BANCOBICE

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2010, AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2009 Y AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2009

BICE
10

BANCO BICE
CASA MATRIZ TEATINOS 220, SANTIAGO CHILE
TELÉFONO (56-2) 692 2000
WWW.BICE.CL

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

INDICE

Estados Financieros Consolidados

Estado de Situación Financiera Consolidado
Estado Consolidado de Resultados
Estado Consolidado de Resultados Integrales
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1.a Información General ……1
1.b Principales Criterios Contables…….2
2. Cambios Contables……..19
3. Hechos Relevantes……...20
4. Segmentos de Operación…….22
5. Efectivo y Efectivo Equivalente……..25
6. Instrumentos para Negociación……...26
7. Contratos de Retrocompra y Venta de Valores……...27
8. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables…….28
9. Adeudado por Bancos……..29
10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes……...29
11. Instrumentos de Inversión……....33
12. Inversiones en Sociedades……...34
13. Activos Intangibles……..35
14. Activo Fijo……...36
15. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos……...37
16. Otros Activos……...40
17. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo……..42
18. Obligaciones con Bancos…….....43
19. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras……...43
20. Provisiones……...44
21. Otros Pasivos…….……..45
22. Contingencias y Compromisos……....46
23. Patrimonio……....50
24. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes……....52
25. Ingresos y Gastos por Comisiones……...53
26. Resultado de Operaciones Financieras……....54
27. Resultado de Cambio Neto……..54
28. Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito……...55
29. Remuneraciones y Gastos del Personal……...56
30. Gastos de Administración……56
31. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro……..57
32. Otros Ingresos y Gastos Operacionales…….....58

33. Operaciones con Partes Relacionadas…….59
34. Activos y Pasivos a Valor Razonable……..63
35. Administración del Riesgo……..64
36. Vencimiento de Activos y Pasivos……...78
37. Hechos Posteriores……...79

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30.09.2010 MM$	31.12.2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5.a	96.425	91.427
Operaciones con liquidación en curso	5.b	35.782	52.943
Instrumentos para negociación	6	440.565	472.916
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7.a	-	-
Contratos de derivados financieros	8	49.462	63.466
Adeudado por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	1.984.103	1.872.573
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.162	36.795
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	782	732
Intangibles	13	1.720	2.348
Activo fijo	14	17.357	17.120
Impuestos corrientes	15.a	-	-
Impuestos diferidos	15.e	47.407	43.555
Otros activos	16	74.508	68.147
TOTAL ACTIVOS		2.749.273	2.722.022

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

	Notas	30.09.2010 MM$	31.12.2009 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	397.671	352.889
Operaciones con liquidación en curso	5.b	9.001	22.764
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7.b	65.153	280.136
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	1.212.711	1.212.785
Contratos de derivados financieros	8	62.148	60.282
Obligaciones con bancos	18	170.399	162.988
Instrumentos de deuda emitidos	19	378.773	226.028
Otras obligaciones financieras	19	127.475	97.230
Impuestos corrientes	15.a	1.715	673
Impuestos diferidos	15.e	37.850	36.094
Provisiones	20	31.321	32.801
Otros pasivos	21	35.809	30.403
TOTAL PASIVOS		2.530.026	2.515.073
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		32.142	32.142
Reservas		6.041	6.041
Cuentas de valoración		6	(115)
Utilidades retenidas:		181.042	168.867
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		166.991	150.812
Utilidad del ejercicio		28.102	36.110
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(14.051)	(18.055)
	23	219.231	206.935
Interés no controlador		16	14
TOTAL PATRIMONIO		219.247	206.949
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.749.273	2.722.022

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2010 MM$	2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	24.a	87.119	70.459
Gastos por intereses y reajustes	24.c	(45.716)	(35.250)
Ingreso neto por intereses y reajustes		41.403	35.209
Ingresos por comisiones	25.a	24.117	20.171
Gastos por comisiones	25.b	(1.905)	(1.725)
Ingreso neto por comisiones		22.212	18.446
Utilidad neta de operaciones financieras	26	10.221	26.167
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	27	4.901	(4.816)
Otros ingresos operacionales	32.a	2.053	1.868
Total ingresos operacionales		80.790	76.874
Provisiones por riesgo de crédito	28	(8.557)	(10.050)
INGRESO OPERACIONAL NETO		72.233	66.824
Remuneraciones y gastos del personal	29	(21.972)	(19.262)
Gastos de administración	30	(12.002)	(11.059)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(2.128)	(2.483)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	32.b	(3.642)	(2.009)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(39.744)	(34.813)
RESULTADO OPERACIONAL		32.489	32.011
Resultado por inversiones en sociedades		81	92
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		32.570	32.103
Impuesto a la renta	15.b	(4.465)	(5.683)
Resultado de operaciones continuas		28.105	26.420
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		28.105	26.420
Atribuible a:			
Propietarios del banco		28.102	26.417
Interés no controlador		3	3
		28.105	26.420
Utilidad por acción de los propietarios del Banco			
(expresada en pesos)			
Utilidad básica	23.e	474,6	446,2
Utilidad diluida	23.e	474,6	446,2

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERİODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos - MM$)

	2010 MM$	**2009** MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	28.105	26.420
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	146	-
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Fusión de sociedades bajo control común	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	146	-
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	(25)	-
Total de otros resultados integrales	121	-
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO	28.226	26.420
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	28.223	26.417
Interés no controlador	3	3

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos - MM$)

			Cuentas de valoración							
	Capital MM$	**Reservas** MM$	**Instrumentos de inversión disponibles para la venta** MM$	**Impuesto a la renta** MM$	**Utilidades retenidas de ejercicios anteriores** MM$	**Utilidad del ejercicio** MM$	**Provisión para dividendos mínimos** MM$	**Total** MM$	**Interés no controlador** MM$	**Total patrimonio** MM$
Saldos al 1° de enero de 2009	32.142	6.041	-	-	158.943	-	(8.131)	188.995	20	189.015
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(8.131)	-	8.131	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	-	26.417	-	26.417	3	26.420
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(13.208)	(13.208)	-	(13.208)
Saldo al 30 de septiembre de 2009	32.142	6.041	-	-	150.812	26.417	(13.208)	202.204	23	202.227
Saldos al 31 de diciembre de 2009	32.142	6.041	(139)	24	150.812	36.110	(18.055)	206.935	14	206.949
Distribución utilidad ejercicio 2009	-	-	-	-	36.110	(36.110)	-	-		-
Saldos al 1° de enero de 2010	32.142	6.041	(139)	24	186.922	-	(18.055)	206.935	14	206.949
Distribución de dividendos	-	-			(18.055)	-	18.055	-	-	-
Utilidad del período	-	-			-	28.102	-	28.102	3	28.105
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	146	(25)	-	-		121	-	121
Efecto patrimonial Circular N° 3489	-	-	-		(2.370)			(2.370)		(2.370)
Impuesto Renta Circular N° 3489	-				402			402		402
Efecto patrimonial adopción IFRS filiales					92			92		92
Provisión para dividendos mínimos	-	-			-	-	(14.051)	(14.051)	(1)	(14.052)
Saldo al 30 de septiembre de 2010	32.142	6.041	7	(1)	166.991	28.102	(14.051)	219.231	16	219.247

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 y 2009
(En millones de pesos - MM$)

	2010 MM$	2009 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	28.105	26.420
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	2.128	2.483
Provisiones por activos riesgosos	8.557	10.050
Provisiones adicionales	822	742
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	2.098	7.593
Utilidad por inversiones en sociedades	(81)	(92)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	(137)	(48)
Utilidad en venta de activos fijos	(57)	-
Castigos de activos recibidos en pago	350	144
Provisión de impuesto a la renta	4.465	5.683
Variación neta de intereses y reajustes devengados	7.702	15.348
Interés minoritario	(3)	(3)
Otros cargos que no representan flujos de efectivo	151	2
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Disminución (aumento) neta en instrumentos para negociación	30.300	(113.211)
Disminución neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	35.634	-
(Aumento) Disminución neta en préstamos	(103.965)	165.866
Disminución (Aumento) neto de derivados	15.870	(12.468)
Disminución de depósitos y otros de bancos	(2.805)	(219.502)
Aumento de depósitos y otros de clientes	44.737	88.983
Aumento (Disminución) obligaciones con bancos	7.034	(60.468)
Aumento de otras obligaciones	21.063	10.519
Emisión de letras de crédito	258	26
Rescate de letras de crédito	(3.893)	(3.508)
Emisión de bonos	155.046	-
Rescate de bonos	(5.051)	(877)
Flujo neto originado por actividades de la operación	248.328	(76.318)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras a activos fijos	(1.500)	(847)
Ventas de activos fijos	258	10
Adquisición de inversiones en sociedades	(3)	(171)
Venta de inversiones en sociedades	-	559
Dividendos recibidos por inversiones	81	92
Venta de activos recibidos en pago	1.152	798
Aumento neta de otros activos y otros pasivos	(241.707)	108.221
Flujo neto originado por actividades de inversión	(241.719)	108.662
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de financiamiento de largo plazo	10.862	4.381
Pago de financiamiento de largo plazo	(71)	(4.944)
Dividendos pagados	(18.055)	(13.551)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(7.264)	(14.115)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	(655)	18.229
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	136.416	158.390
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	135.761	176.619

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
(En millones de pesos - MM$)

1.a) INFORMACION GENERAL:

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco BICE es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según Resolución N°82, del 28 de mayo de 1979.

Adicionalmente mediante Resolución N°128, del 13 de agosto de 1979, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco BICE para iniciar sus actividades comerciales el 16 de agosto de 1979.

El domicilio social del Banco está ubicado en Teatinos N°220, Santiago.

El Banco BICE es la Sociedad Matriz de un grupo de entidades dependientes, que efectúan actividades diversas y que en conjunto constituyen el Grupo Banco BICE.

Los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009, fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas del Banco, celebrada el 28 de abril de 2010.

Los antecedentes de las filiales del Banco son los siguientes:

- BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 1 de octubre de 1984 y autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 9 de mayo de 1985.

- BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 10 de febrero de 1987 y autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N°23 de fecha 2 de marzo de 1987.

- BICE Corredores de Seguros Ltda. fue constituida por escritura pública de fecha 23 de mayo de 1997 y autorizada por La Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N°334 de fecha 7 de octubre de 1999.

- BICE Agente de Valores S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 1 de abril de 2009 otorgada en la notaría de Santiago de don Enrique Morgan Torres, e inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 20 de octubre de 2009, bajo el N°198, iniciando sus operaciones comerciales con fecha 1 de diciembre de 2009.

1.b) PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES:

a. Bases de preparación - Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados de acuerdo con el Compendio Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que, de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, en los Estados Consolidados de Resultados, en los Estados Consolidados de Resultados Integrales, en los Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio y en los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados de acuerdo a lo dispuesto en el Capítulo C-2 Estados de Situación Intermedios, en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 Información Financiera Intermedia.

b. Bases de consolidación - Los Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales al 30 de septiembre de 2010, al 31 de diciembre de 2009 y al 30 de septiembre de 2009. Los estados financieros de las empresas filiales consolidadas han sido homogenizados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos ínter compañías y los resultados no realizados que surjan de transacciones ínter compañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que el interés de grupo en la sociedad que se tiene participación.

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 al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como 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 operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Se consideran “negocios conjuntos” los que, no siendo entidades dependientes, están controlados conjuntamente por dos o más entidades no vinculadas entre sí. Ello se evidencia mediante acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades (“participes”), participan en entidades (“multigrupo”) o realizan operaciones o mantienen activos de forma tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que les afecten requiere el consentimiento unánime de todos los participantes.

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.

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

Entidad	**% de participación al 30.09.2010**	**% de participación al 31.12.2009**
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	99,99%	99,99%
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	99,90%	99,90%
BICE Corredores de Seguros Ltda.	99,90%	99,90%
BICE Agente de Valores S.A.	99,99%	99,99%

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 propietario. Es presentado separadamente en el Estado Consolidado de Resultados, y es incluido en patrimonio del Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

d. Segmentos de operación - Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocios significativos del Banco y a un segmento de filiales. Estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación.

e. Moneda funcional y de presentación - El Banco ha definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera el Banco, además, obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos.

f. Transacciones en moneda extranjera - De acuerdo a la aplicación de NIC N°21, se ha determinado que la moneda funcional del Banco es el Peso Chileno. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en moneda diferentes al Peso Chileno se consideran denominados en "moneda extranjera". Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco y filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de cierre de $483,65 por US$ 1 al 30 de septiembre de 2010 ($507,25 por US$1 al 31 de diciembre de 2009), el que no difiere significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros

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 o pasivo financiero más o menos los costos incrementales (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 efectivos 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 dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y trasparente ("Precio de cotización" o Precio de mercado").

Cuando no existe un precio de mercado 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, este se valoriza a su costo amortizado.

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

- Los instrumentos financieros derivados han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de venta.
- Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta son medidos a valor razonable.

h. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos 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 sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, incluidos los costos de adquisición. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valor obtenido del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo 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 por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", 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".

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.

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

Los instrumentos para negociación se registran a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los estados financieros. 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 de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” del estado 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 comprar o venta del activo.

j. 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 a su costo (incluidos los costos de transacciones) 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 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, 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 mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” en el Estado 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 al el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aún cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes

de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

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

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 sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

k. Colocaciones por préstamos - 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.

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

El Banco determina los costos incrementales en base a su sistema de costeo, considerando los costos directos en el otorgamiento de cada producto y su número de transacciones, en un período relevante. Con ello se determina el costo medio de apertura de cada uno de ellos.

Este costo incrementa o disminuye, según corresponda, el costo de adquisición de los instrumentos financieros afectos, para la determinación de la tasa de interés efectiva correspondiente y se amortizan a lo largo de la vida esperada del instrumento.

Estos costos son revisados anualmente.

El Banco ha determinado que en el caso de los instrumentos financieros con tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión de la tasa de interés de referencia que vaya a tener lugar.

l. 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 a tasa efectiva. Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de los 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 perciben.

Los criterios de suspensión el devengo de intereses y reajustes son los siguientes:

Créditos sujetos a suspensión	**Se suspende**
Evaluación Individual Créditos clasificados en D1 y D2	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada
Evaluación Individual Créditos clasificados en C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
Evaluación Grupal Créditos con garantías 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.

Sin perjuicio de lo anterior, la política contable del Banco establece que en el caso de créditos impagos, se seguirá el criterio de suspender el devengo de intereses y reajustes, a contar de la(s) fecha(s) de vencimiento(s) respectivas, según se trate de créditos en una o más cuotas, sólo por aquella parte del crédito que se encuentre en mora.
Se entiende por Evaluación Individual de los Créditos a aquella evaluación crediticia que es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle. En el caso de la Evaluación Grupal, corresponde a la evaluación que resulta pertinente para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o empresas de tamaño pequeño.

En el caso de la cartera de deudores con riesgo superior al normal, se ubican los deudores con capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles.
Las categorías en estas condiciones corresponden a una clasificación basada en el nivel de pérdidas esperadas de los créditos comerciales y operaciones de leasing comercial del cliente en su conjunto, de acuerdo a la metodología utilizada para el efecto. Para el caso, los siguientes son los niveles de pérdida esperados por categoría:

Créditos clasificados en Categoría C3: Pérdida esperada entre un 20% y un 30% de los créditos.
Créditos clasificados en Categoría C4: Pérdida esperada entre un 30% y un 50% de los créditos.
Créditos clasificados en Categoría D1: Pérdida esperada entre un 50% y un 80% de los créditos.
Créditos clasificados en Categoría D2: Pérdida esperada más de un 80%

m. 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 los que se reconocen en el momento de su cobro.

n. Deterioro:

- **Activos financieros:**

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero esta deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efectivo 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 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 solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que este 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. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

- **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 del goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con el goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro revertida solo en la medida que el valor el 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.

o. 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.

p. Inversión en sociedades - Las inversiones en sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

q. Activos Intangibles:

- **Goodwill:**

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 los activos intangibles mantenidos por el Banco son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

Los Goodwill adquiridos a partir del 1° de enero de 2009 se reconocen a su valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

- **Software:**

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

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 resultados.

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 listo para su uso. La estimación de la vida del software es de 3 años.

r. Activo fijo - Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando partes de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

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

Las vidas útiles estimadas para los períodos terminados el 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 son las siguientes:

Activos	30-09-2010 Años	31-12-2009 Años
Edificios	50	50
Planta y equipos	10	10
Útiles y accesorios	7	7

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo, fueron revisadas en 2009.

s. Contratos de leasing:

- **Leasing Operativo:**

Cuando el Banco o las empresas del grupo 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 el período en que terminó dicho contrato.

- **Leasing 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 crédito y cuentas por cobrar a clientes.

Los activos arrendados entre empresas del grupo son tratados como de uso propio en los estados financieros consolidados.

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

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

1. **Flujos de efectivo:** los ingresos 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, depósitos en el exterior.

2. **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.

3. **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.

4. **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.

u. Provisiones por riesgo de crédito - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdidas 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.

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

a) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

b) A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

w. Indemnización por años de servicio - El Banco tiene pactado con algunos ejecutivos pagos por concepto de indemnización por años de servicio.

x. Impuesto a la renta e impuestos diferidos - El Banco reconoce el gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre del ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, pasivos por impuestos diferido por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los 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 pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasa de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 30 de septiembre de 2010 y diciembre 2009, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros – caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares-, el activo financiero transferido se da de baja del Estado de Situación Financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia**.**

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamos de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del Estado de Situación Financiera 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 monto 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 ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes -, se distingue entre:

a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del Estado de Situación Financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

b. Si la entidad cedente retiene el control de activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el Estado de Situación Financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. 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 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 cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

z. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros requiere 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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

- NOTA 31 Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- NOTAS 6 y 11 Valoración de instrumentos financieros.
- NOTA 20 Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otras obligaciones.
- NOTAS 13 Y 14 La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- NOTA 15 Utilización de pérdidas tributarias.
- NOTA 22 Contingencias y compromisos.

aa. Activos no corrientes mantenidos para la venta - Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a

medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas. Cualquier pérdida por deterioro en grupo de enajenación es primero asignado al goodwill y luego a los activos y pasivos restantes en base a prorrateo, excepto en el caso que ninguna pérdida haya sido registrada en los activos financieros, los activos diferidos, los activos de beneficios a los empleados y la propiedad de inversión que siguen siendo evaluados según las políticas contables del Banco. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de mantenidas para la venta y con ganancias y pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en el resultado. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida acumulativa.

bb. Dividendos sobre acciones ordinarias - Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual fueron aprobados por los accionistas de la compañía.

Los dividendos para el año son reconocidos en el Estado de Situación Financiera en la fecha en que fueron acordados como una nota de eventos subsecuentes.

La parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento de la Ley de Sociedades Anónimas o de la política de dividendos, se reconoce en el patrimonio en el ejercicio en el que se han producido dichas utilidades.

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

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

dd. Adquisición (cesión) temporal de activos

Compras (ventas) de activos financieros bajo acuerdos de re-venta no opcional (recompra) a un precio fijo (“repos”) son reconocidos en el estado de situación financiera consolidado como una cesión (recepción) financiera, basada en la naturaleza del deudor (acreedor), en los ítems “Depósitos en el Banco Central de Chile”, “Depósitos en instituciones financieras” o “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” (“Depósitos del Banco Central de Chile”, “Depósitos en instituciones financieras” o “Depósitos y captaciones”).

La diferencia entre los precios de compra y venta se registra como intereses financieros durante la vida del contrato.

ee. Patrimonios gestionados y Fondos de inversión y de pensiones gestionados por el Banco

Los patrimonios gestionados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. que son propiedad de terceros no se incluyen en el Estado de Situación

Financiera Consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro “Ingresos por comisiones” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

ff. Estado consolidado de cambios en el patrimonio

El Estado consolidado de cambios en el patrimonio presentado en estos estados financieros consolidados, muestra los cambios totales del año en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: el estado consolidado de resultados integrales y el estado consolidado de cambios en el patrimonio. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

Estado consolidado de resultados integrales

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

a) El resultado consolidado del ejercicio.

b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto consolidado.

c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto consolidado.

d) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.

e) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad dominante y el correspondiente a intereses no controladores.

El importe de los ingresos y gastos que corresponden a entidades valoradas por el método de la participación registrados directamente contra el patrimonio neto se presentan en este estado, cualquiera que sea su naturaleza, en el rubro “Entidades valoradas por el método de la participación”.

Estado de cambios en el patrimonio:

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra,

por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.

gg. Estacionalidad

Las transacciones del Banco y sus Filiales, debido a sus actividades, no tienen un carácter estacional, por lo cual no se incluyen comentarios explicativos al respecto en las presentes notas.

hh. Nuevos pronunciamientos contables

- **Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras**

  La Circular N° 3.502 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con fecha 10 de junio de 2010, modificó la Circular N° 3.489 de fecha 29 de diciembre de 2009, postergando desde el mes de julio de 2010 hasta el mes de enero de 2011 el reconocimiento de los ajustes a las provisiones que deben mantenerse para las carteras de deudores evaluadas individualmente de acuerdo con las normas del capítulo B-1 del compendio de Normas Contables, provocadas por la utilización de nuevas categorías de riesgo y sus nuevos porcentajes de provisión.

- **Normas del International Accounting Standard Board (IASB):**

  - Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2010.

Normas e interpretaciones	**Aplicación obligatoria para:**
NIIF 3 revisada: Combinaciones de negocio	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2009
Enmienda a NIC 39: Elección de partidas cubiertas	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2009
Enmienda a NIC 27: Estados financieros consolidados y separados	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2009
Mejoramientos de la NIIF	Mayoritariamente a períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2009
Enmienda a NIIF 2: Pagos basados en acciones	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2009
CINIIF 17 Distribuciones a los propietarios de activos no monetarios	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2009

La aplicación de estos pronunciamientos contables no ha tenido impacto o efectos significativos para el Banco.

- Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2011 y siguientes:

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB, pero no eran de aplicación obligatoria.

Normas e interpretaciones	**Aplicación obligatoria para:**
Enmienda a NIC 32: Clasificación de derechos de emisión	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010.
NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 24 Revisada Revelaciones de partes relacionadas	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011
CINIIF 19 Liquidación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2010
Enmienda a CINIIF 14: Pagos anticipados de la obligación de mantener un nivel mínimo de financiación.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011.

La Administración estima que la adopción de las Normas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco.

2. CAMBIOS CONTABLES

- De acuerdo a instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), mediante la Circular N°3.489 de fecha 29 de diciembre de 2009, modificada por la Circular N° 3502 de fecha 10 de junio de 2010, referente a la aplicación de las normas sobre provisiones, señaladas en los capítulos B-1 y B-3 del Compendio de Normas Contables, a partir del 1 de enero de 2010 el Banco procedió a constituir provisiones por riesgo de crédito sobre los créditos contingentes correspondientes a las líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes y efectuó las modificaciones en la determinación de la exposición al riesgo de crédito en el cálculo de las provisiones ya existentes.
- El impacto inicial al 31 de diciembre de 2009 ascendió MM$2.370 y se registró, con fecha 01 de enero de 2010, como provisión adicional, con cargo a patrimonio (MM$ 1.968, neto de impuestos a la renta).

Durante el ejercicio 2010, la diferencia entre el total de provisiones sobre estos créditos calculado según la normativa anterior y el total que se obtiene aplicando las normas del Capítulo B-3, cuando este último sea mayor, se debe reconocer como provisión adicional para todos los efectos. Al 30 de septiembre de 2010, el Banco ha constituido MM$ 150 de provisiones adicionales por este concepto.

Además, esta normativa establece que a partir de julio de 2010, el porcentaje que representan las provisiones constituidas sobre la cartera sujeta a evaluación individual en cumplimiento normal, en relación con el total de colocaciones y créditos contingentes incluidos en ella, no podrá ser inferior al 0,5% y que en caso de ser inferior, dicho déficit debe ser constituido en su totalidad de manera inmediata o gradualmente para cumplir con dicho porcentaje al 31 de diciembre de 2010.

Al 30 de septiembre de 2010 para Banco Bice este porcentaje es del 0,84%, no debiendo constituir provisiones distintas de las realizadas por el reconocimiento del riesgo de la cartera normal.

Ambos efectos se muestran en la nota N° 20 Provisiones.

- Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2010, no han ocurrido otros cambios contables que pudiesen afectar significativamente la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados.

3. HECHOS RELEVANTES

i) De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045, sobre Mercado de Valores, el Directorio del Banco en sesión extraordinaria N°6 celebrada con fecha 29 de diciembre de 2009, de conformidad con lo dispuesto en la letra b) del último inciso del artículo 147 de la Ley N°18.046, acordó reconocerle el carácter de hecho esencial respecto de la sociedad a los acuerdos adoptados en la referida Sesión de Directorio que establecieron como política general que constituyen operaciones ordinarias comprendidas en el giro social del Banco BICE que se realizan habitualmente por la sociedad, las operaciones bancarias que autoriza efectuar a los bancos la Ley General de Bancos, especialmente las comprendidas en los artículos 69, 70 letra b), 86 y 91 de dicho cuerpo legal y sin que impliquen limitación. Por otra parte, también constituyen operaciones ordinarias comprendidas en el giro social del banco y que éste realiza habitualmente con terceros, los contratos de derivados en el mercado local, autorizados por la normativa del Banco Central de Chile.

Las aludidas operaciones ordinarias comprendidas en el giro social del Banco BICE, a efectuarse con partes relacionadas, deben contribuir al interés social, ajustándose a precio, términos y condiciones que prevalezcan en el mercado.

ii) Con fecha 1 de abril de 2009 Banco BICE y la Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A., procedieron mediante escritura pública otorgada en la notaría de Santiago de Don Enrique Morgan Torres a constituir una sociedad denominada BICE Agente de Valores S.A., cuyo giro es ejecutar todos los actos y celebrar todos los contratos y operaciones propias de los agentes de valores de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El capital de la mencionada sociedad por MM$60.000 dividido en 60.000.000 acciones, fue totalmente suscrito por Banco BICE y la Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A., en la proporción de un 99,99% el primero y de un 0,01% la segunda, habiendo dichas compañías pagado en el acto de constitución de la mencionada sociedad, en la misma proporción en que suscribieron el capital, la cantidad de 350.000 acciones, enterando la suma total de MM$350.

Con fecha 1 de diciembre de 2009, comenzaron las operaciones con el público de BICE Agente de Valores S.A., inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agente de Valores a cargo de la SVS con fecha 20 de octubre de 2009 bajo el número 198.

iii) Impacto del terremoto en el Valor de los Activos.

Debido al terremoto de gran magnitud que el 27 de febrero del presente afectó al país, las regiones centro y sur se han visto económicamente afectadas. Dado lo anterior, se espera que los indicadores de riesgo de crédito de la cartera se deterioren como consecuencia del efecto del terremoto en los activos de los clientes del Banco. Al respecto debe señalarse que el Banco por este motivo ha reconocido, al 30 de septiembre de 2010, con efecto en resultados, mayores provisiones por riesgo de crédito de MM$ 3.021.

La Administración continúa en un proceso de evaluación, por lo que los efectos reconocidos en resultados son aquellos que han sido cuantificados con fiabilidad.

Por otra parte, los edificios, instalaciones y otros activos fijos del Banco no sufrieron daños o deterioros significativos que hayan impedido su normal funcionamiento, contando, además, todos ellos con seguros contra riesgos de sismo e incendio, entre otros.

iv) En Sesión de Directorio N° 372, celebrada con fecha 30 de Abril de 2010, el Directorio aceptó la renuncia al cargo de Director del Banco, de don Luis Alfonso Llanos Collado, designando en su reemplazo a don Juan Eduardo Correa García.

4. SEGMENTOS DE OPERACION

El Banco administra y mide su gestión utilizando los siguientes segmentos de operación:

- **Banca de Empresas**

El segmento de Banca de Empresas entrega productos y servicios a empresas locales y extranjeras, corporaciones multinacionales, instituciones financieras, empresas del Estado y empresas afiliadas a grupos económicos en Chile. Los servicios entregados incluyen captaciones de depósitos, financiamiento de capital de trabajo, de proyectos o de actividades de comercio exterior, líneas de crédito y varios servicios no crediticios, tales como cobranza, pago de suministros, administración de pago de remuneraciones y un amplio rango de productos de tesorería.

- **Banca de Personas**

El segmento Banca de Personas provee productos y servicios de cuentas corrientes de clientes particulares y sociedades de inversión, ahorro, depósitos, custodia, tarjetas de crédito y débito, préstamos de consumo e hipotecarios para vivienda.

- **Tesorería**

El segmento de Tesorería comprende administración e intermediación del porfolio propio de inversiones y de derivados, así como la administración y optimización de la estructura de financiamiento, de los descalces de tasas, plazos y monedas extranjeras.

- **Filiales y otros**

En este segmento se agrupan los servicios prestados a través de filiales, correspondientes a administración de fondos, intermediación y corretaje bursátil, corretaje de seguros generales y de vida. Incluye además todos aquellos resultados no atribuibles a ninguno de los segmentos de negocios anteriormente mencionados.

Los siguientes cuadros muestran la composición del resultado y los activos por segmentos de operación:

a. Resultados:

	30 de septiembre de 2010				
	Banca Empresas MM$	**Banca Personas** MM$	**Tesorería** MM$	**Filiales y Otros** MM$	**Total** MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	23.524	8.793	9.692	(606)	41.403
Ingresos netos por comisiones	5.963	3.013	104	13.132	22.212
Utilidad neta de operaciones financieras	(57)	-	5.096	5.182	10.221
Utilidad de cambio, neta	885	122	3.477	417	4.901
Otros ingresos operacionales	1.549	697	23	(216)	2.053
Total ingresos operacionales	31.864	12.625	18.392	17.909	80.790
Provisiones por riesgo de crédito	(7.823)	(734)	-	-	(8.557)
Ingreso operacional neto	24.041	11.891	18.392	17.909	72.233
Remuneraciones y gastos del personal	(8.222)	(5.180)	(2.646)	(5.924)	(21.972)
Gastos de administración	(4.471)	(3.297)	(1.656)	(2.578)	(12.002)
Depreciaciones y amortizaciones	(935)	(505)	(282)	(406)	(2.128)
Otros gastos operacionales	(1.644)	(1.670)	(146)	(182)	(3.642)
Total gastos operacionales	(15.272)	(10.652)	(4.730)	(9.090)	(39.744)
Resultado operacional	8.769	1.239	13.662	8.819	32.489
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	81	81
Resultado antes de impuesto a la renta	8.769	1.239	13.662	8.900	32.570
Impuesto a la renta	(1.202)	(173)	(1.859)	(1.231)	(4.465)
Utilidad consolidada del ejercicio	7.567	1.066	11.803	7.669	28.105

b. Activos y Pasivos:

	30 de septiembre de 2010				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y otros**	**Total**
Activos del segmento					
Instrumentos para negociación	-	-	270.371	170.194	440.565
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	1.162	-	1.162
Contratos de Derivados Financieros	-	-	49.462	-	49.462
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.565.958	418.145	-	-	1.984.103
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	273.981
Total activos	1.565.958	418.145	320.995	170.194	2.749.273

a. Resultados:

	30 de septiembre de 2009				
	Banca Empresas MM$	**Banca Personas** MM$	**Tesorería** MM$	**Filiales y Otros** MM$	**Total** MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	26.308	9.070	513	(682)	35.209
Ingresos netos por comisiones	5.903	2.495	267	9.781	18.446
Utilidad neta de operaciones financieras	317	-	19.160	6.690	26.167
Utilidad (perdida) de cambio, neta	852	125	(6.275)	482	(4.816)
Otros ingresos operacionales	2.152	826	13	(1.123)	1.868
Total ingresos operacionales	35.532	12.516	13.678	15.148	76.874
Provisiones por riesgo de crédito	(9.221)	(829)	-	-	(10.050)
Ingreso operacional neto	26.311	11.687	13.678	15.148	66.824
Remuneraciones y gastos del personal	(7.512)	(4.624)	(2.500)	(4.626)	(19.262)
Gastos de administración	(4.024)	(3.390)	(1.509)	(2.136)	(11.059)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.167)	(602)	(364)	(350)	(2.483)
Otros gastos operacionales	(934)	(1.177)	203	(101)	(2.009)
Total gastos operacionales	(13.637)	(9.793)	(4.170)	(7.213)	(34.813)
Resultado operacional	12.674	1.894	9.508	7.935	32.011
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	92	92
Resultado antes de impuesto a la renta	12.674	1.894	9.508	8.027	32.103
Impuesto a la renta	(2.237)	(325)	(1.617)	(1.504)	(5.683)
Utilidad consolidada del ejercicio	10.437	1.569	7.891	6.523	26.420

b. Activos y Pasivos:

b) Activos y Pasivos

	30 de septiembre de 2009				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y otros**	**Total**
Activos del segmento					
Instrumentos para negociación	-	-	323.866	119.881	443.747
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Contratos de Derivados Financieros	-	-	45.074	-	45.074
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.416.044	387.922	-	-	1.803.966
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	374.746
Total activos	1.416.044	387.922	368.940	119.881	2.667.533

5. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

a. El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y efectivo equivalente, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al 30 de septiembre de 2010 y de 2009 es el siguiente**:**

	30-09-2010 MM$	**30-09-2009** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	11.725	9.683
Depósitos en el Banco Central de Chile	50.808	99.015
Depósitos en bancos nacionales	422	640
Depósitos en el exterior	33.470	8.596
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	96.425	117.934
Operaciones con liquidación en curso netas	26.781	41.162
Instrumentos financieros de alta liquidez	12.555	17.523
Total efectivo y equivalente de efectivo	135.761	176.619

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

b. 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. Al cierre del 30 septiembre de 2010 y de 2009 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30-09-2010 MM$	**30-09-2009** MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	24.275	18.118
Fondos por recibir	11.507	100.886
Subtotal activos	35.782	119.004
Pasivos		
Fondos por entregar	9.001	77.842
Subtotal pasivos	9.001	77.842
Operaciones con liquidación en curso neta	26.781	41.162

6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

	30-09-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	59.752	17.422
Pagares del Banco Central de Chile	86.384	129.801
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	87.557	60.103
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	12.751	23.027
Pagarés	180.749	227.572
Otros Instrumentos	817	181
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros Instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	12.555	14.810
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	440.565	472.916

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre 2009, bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras por MM$ 516 y MM$ 72.609, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre 2009, bajo Instrumentos de otras instituciones nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a clientes e instituciones financieras por MM$ 64.358 y MM$193.367, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre 2009, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 17 y 37 días, respectivamente.

7. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y VENTA DE VALORES

a. Activos por contratos de retrocompra y préstamos de valores.

El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre 2009, Banco Bice no posee saldos por este concepto.

b. Pasivos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco también obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Pasivos por contratos de retrocompra 30 de septiembre de 2010			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	**Más de tres meses y menos de un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Total MM$**
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	514	-	-	514
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	64.639	-	-	64.639
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	65.153	-	-	65.153

	Pasivos por contratos de retrocompra 31 de diciembre de 2009			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	**Más de tres meses y menos de un año** MM$	**Más de un año** MM$	**Total** MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	18.378	24.116	-	42.494
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	159.744	77.898	-	237.642
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	178.122	102.014	-	280.136

8. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El Banco al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	30 de septiembre de 2010				
	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM$	Mas de 3 meses a un año MM$	Mas de un año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Derivados de negociación					
Forwards	518.937	102.817	1.868	18.418	18.431
Swaps	47.861	235.651	1.000.912	31.044	43.717
Opciones Call					
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	566.798	338.468	1.002.780	49.462	62.148
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Totales	566.798	338.468	1.002.780	49.462	62.148

	31 de diciembre de 2009				
	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM$	Mas de 3 meses a un año MM$	Mas de un año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Derivados de negociación					
Forwards	732.419	645.321	1.377.232	36.425	26.028
Swaps	172.868	112.677	993.733	27.041	34.254
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	905.287	757.998	2.370.965	63.466	60.282
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Totales	905.287	757.998	2.370.965	63.466	60.282

9. ADEUDADO POR BANCOS

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, Banco BICE no posee saldos por este concepto.

10. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones globales	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
30 de septiemnre de 2010							
Colocaciones comerciales							
Prestamos comerciales	1.377.586	64.372	1.441.958	25.274	-	25.274	1.416.684
Créditos de comercio exterior	120.017	17.409	137.426	6.704	-	6.704	130.722
Deudores en cuentas corrientes	16.564	1.146	17.710	619	-	619	17.091
Operaciones de factoraje	548	-	548	20	-	20	528
Operaciones de leasing	136.341	11.736	148.077	1.885	-	1.885	146.192
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.177	838	2.015	685	-	685	1.330
Subtotales	1.652.233	95.501	1.747.734	35.187	-	35.187	1.712.547
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	8.854	88	8.942	-	10	10	8.932
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	90.518	866	91.384	-	101	101	91.283
Otros créditos con mutuos para vivienda	114.533	1.852	116.385	-	179	179	116.206
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	2	18	20	-	1	1	19
Subtotales	213.907	2.824	- 216.731	-	291	291	216.440
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	31.967	473	32.440	-	347	347	32.093
Deudores en cuentas corrientes	10.557	330	10.887	-	198	198	10.689
Deudores por tarjetas de crédito	12.350	58	12.408	-	74	74	12.334
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	54.874	861	- 55.735	-	619	619	55.116
Totales	1.921.014	99.186	2.020.200	35.187	910	36.097	1.984.103

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones globales	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
31 de diciembre de 2009							
Colocaciones comerciales							
Prestamos comerciales	1.280.543	45.635	1.326.178	19.149	-	19.149	1.307.029
Créditos de comercio exterior	116.901	17.776	134.677	6.489	-	6.489	128.188
Deudores en cuentas corrientes	14.139	5.366	19.505	4.197	-	4.197	15.308
Operaciones de factoraje	800	-	800	8	-	8	792
Operaciones de leasing	149.296	9.473	158.769	1.866	-	1.866	156.903
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.013	1.052	2.065	883	-	883	1.182
Subtotales	1.562.692	79.302	1.641.994	32.592	-	32.592	1.609.402
Colocaciones para vivienda							
Prestamos con letras de crédito	10.491	55	10.546	-	11	11	10.535
Prestamos con mutuos hipotecarios endosables	86.815	925	87.740	-	89	89	87.651
Otros créditos con mutuos para vivienda	107.360	1.661	109.021	-	138	138	108.883
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	20	-	20	-	-	-	20
Subtotales	204.686	2.641	- 207.327	-	238	238	207.089
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	33.357	453	33.810	-	379	379	33.431
Deudores en cuentas corrientes	11.654	354	12.008	-	264	264	11.744
Deudores por tarjetas de crédito	10.913	68	10.981	-	74	74	10.907
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	55.924	875	- 56.799	-	717	717	56.082
Totales	1.823.302	82.818	1.906.120	32.592	955	33.547	1.872.573

Las garantías recibidas por el Banco, destinadas a asegurar el cobro de la cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros. Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 44% y un 44%, respectivamente de los créditos y cuentas por cobrar correspondientes.

En el caso de las garantías hipotecarias al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 42% y un 41%, respectivamente de los créditos y cuentas por cobrar correspondientes.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, aproximadamente MM$ 49.277 y MM$ 57.256, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$ 98.800 y MM$101.513, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios respectivamente.

Al tercer trimestre de 2010 y en el ejercicio 2009, el Banco se adjudicó activos financieros y no financieros, tales como bienes hipotecarios y activos biológicos por un monto total de MM$ 377 y MM$ 4.295 mediante la ejecución de garantías.

b. Características de la cartera:

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
30 de septiembre de 2010				
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto Fruticultura	103.520	-	103.520	5,12%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	297.680	15	297.695	14,74%
Comercio al por mayor	89.454	-	89.454	4,43%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	36.737	-	36.737	1,82%
Comunicaciones	44.327	-	44.327	2,19%
Electricidad, gas y agua	87.229	-	87.229	4,32%
Establecimientos financieros y de seguros	65.695	-	65.695	3,25%
Explotación de minas y canteras	2.851	-	2.851	0,14%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	34.005	-	34.005	1,68%
Fruticultura	66.592	-	66.592	3,30%
Industria de la madera y muebles	6.099	-	6.099	0,30%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	73.947	-	73.947	3,66%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	14.115	-	14.115	0,70%
Industria del papel, imprentas y editoriales	6.634	-	6.634	0,33%
Industria y productos de la madera	70	-	70	0,00%
Industria textil y del cuero	11.148	-	11.148	0,55%
Otras industrias manufactureras	12.777	-	12.777	0,63%
Construcción de viviendas	234.162	-	234.162	11,59%
Otras obras y construcciones	194.532	-	194.532	9,63%
Pesca	29.849	-	29.849	1,48%
Producción de petróleo crudo y gas natural	39	-	39	0,00%
Sector Financiero y Seguros	-	-	-	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	264.681	-	264.681	13,10%
Sivicultura y extracción de madera	11.267	-	11.267	0,56%
Transporte y almacenamiento	55.448	4.861	60.309	2,99%
Subtotales	1.742.858	4.876	1.747.734	86,51%
Colocaciones para vivienda	216.731	-	216.731	10,73%
Colocaciones de Consumo	55.735	-	55.735	2,76%
Totales:	2.015.324	4.876	2.020.200	100,00%

	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
31 de Diciembre de 2009				
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	98.444	-	98.444	5,16%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	279.368	56	279.424	14,66%
Comercio al por mayor	93.106	-	93.106	4,88%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	46.803	-	46.803	2,46%
Comunicaciones	42.094	-	42.094	2,21%
Electricidad, gas y agua	50.705	-	50.705	2,65%
Establecimientos financieros y de seguros	63.218	-	63.218	3,32%
Explotación de minas y canteras	858	-	858	0,05%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, máquinarias y equipos	29.316	-	29.316	1,54%
Fruticultura	62.651	-	62.651	3,29%
Industria de la madera y muebles	6.869	-	6.869	0,36%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	61.429	-	61.429	3,22%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	10.971	-	10.971	0,58%
Industria de papel, imprentas y editoriales	5.605	-	5.605	0,33%
Industria y productos de la madera	-	-	-	0,00%
Industria textil y del cuero	12.788	-	12.788	0,67%
Otras Industrias Manufactureras	18.387	-	18.387	0,96%
Construcción de viviendas	223.823	-	223.823	11,74%
Otras obras y construcciones	178.002	-	178.002	9,34%
Pesca	34.231	-	34.231	1,80%
Producción de petróleo crudo y gas natural	8	-	8	0,00%
Sector financiero y seguros	-	-	-	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	268.230	-	268.230	14,07%
Sivicultura y extracción de madera	11.271	-	11.271	0,59%
Transporte y almacenamiento	38.667	5.094	43.761	2,30%
Subtotales	1.636.844	5.150	1.641.994	86,51%
Colocaciones para vivienda	207.327	0	207.327	10,73%
Colocaciones de Consumo	56.799	0	56.799	2,76%
Totales:	1.900.970	5.150	1.906.120	100,00%

c. Provisiones:

El movimiento de las provisiones, al 30 de septiembre de 2010 y al 31 diciembre de 2009 se resume como sigue:

	Provisiones Individuales MM$	Provisiones globales MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2009	20.994	1.041	22.035
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(967)	-	(967)
Colocaciones para vivienda	-	(39)	(39)
Colocaciones de consumo	-	(1.287)	(1.287)
Total de castigos	(967)	(1.326)	(2.293)
Provisiones constituidas	12.565	1.240	13.805
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2009	32.592	955	33.547
Saldos al 1 de enero de 2010	32.592	955	33.547
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(5.690)	-	(5.690)
Colocaciones para vivienda	-	(13)	(13)
Colocaciones de consumo	-	(662)	(662)
Total de castigos	(5.690)	(675)	(6.365)
Provisiones constituidas	8.285	630	8.915
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2010	35.187	910	36.097

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones (Nota 20).

11. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el detalle de los Instrumentos de Inversión es el siguiente:

	30-09-2010		
	Disponibles para la venta MM$	**Mantenidas hasta el vencimiento** MM$	**Total** MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central :			
Instrumentos del Banco Central	-	-	-
Bonos o pagares de la Tesorería	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:			
Instrumentos de otros bancos del país		-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	1.162	-	1.162
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:			
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-
			-
Provisión por deterioro	-	-	-
Subtotales	1.162	-	1.162
Inversiones no cotizadas en mercados activos:	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-
Subtotales	-	-	-
Totales	1.162	-	1.162

	31-12-2009		
	Disponibles para la venta MM$	**Mantenidas hasta el vencimiento** MM$	**Total** MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:	-	-	-
Del Estado y del Banco Central :	-	-	-
Instrumentos del Banco Central	-	-	-
Bonos o pagares de la Tesorería	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	36.795	-	36.795
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	1.999	-	1.999
Otros instrumentos emitidos en el país	34.796	-	34.796
Instrumentos emitidos en el exterior:			
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-
			-
Provisión por deterioro	-	-	-
Subtotales	36.795	-	36.795
Inversiones no cotizadas en mercados activos:	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-
Subtotales	-	-	-
Totales	36.795	-	36.795

12. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Participación %	**30-09-2010** MM$	**31-12-2009** MM$
Inversiones valorizadas a costo:			
Bolsa de Comercio de Santiago	2,08%	376	345
Bolsa Electrónica de Chile	2,44%	105	86
Combanc	7,23%	207	207
Otras sociedades		94	94
Totales		782	732

Estas inversiones generaron al 30 de septiembre de 2010 y de 2009, MM$ 81 y MM$ 92 de utilidades por concepto de dividendos percibidos, respectivamente.

b. El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2010 y 2009, es el siguiente:

	30-09-2010 MM$	**31-12-2009** MM$
Valor libro inicial	732	561
Adquisición de inversiones (*)	3	171
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Reconocimiento de costo atribuido en Sociedades regidas por la Superintendencia de Valores y Seguros	47	
Diferencias de cambio	-	-
Otros	-	-
Totales	782	732

(*) La adquisición de inversiones en el año 2010, corresponde a la adquisición de 1 acción correspondiente a su derecho de opción preferente por parte de CCLV Contraparte Central S.A.

(*) La adquisición de inversiones en el año 2009, corresponde a la adquisición de 582 acciones de Combanc S.A., aumentando la participación en dicha sociedad desde un 1,20% a un 7,23%

c. El movimiento que se ha producido durante el 2010 y 2009 en el saldo por concepto de deterioro se presenta continuación:

	2010 MM$	2009 MM$
Saldo al inicio del ejercicio	-	-
Aumento/Disminución neta	-	-
Saldo al cierre del ejercicio	-	-

13. ACTIVOS INTANGIBLES

a. La composición del rubro al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil		Año amortización remanente		30-09-2010 Saldo bruto MM$	30-09-2010 Amortización y deterioro acumulado MM$	30-09-2010 Saldo neto MM$	31-12-2009 Saldo bruto MM$	31-12-2009 Amortización y deterioro acumulado MM$	31-12-2009 Saldo neto MM$
	2010	2009	2010	2009						
Intangibles adquiridos en forma independiente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	10	6	7	1.650	884	766	1.650	707	943
Intangibles generados internamente	3	3	1,6	2,2	3.728	2.774	954	3.491	2.086	1.405
Totales					5.378	3.658	1.720	5.141	2.793	2.348

b. El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de Septiembre de 2010 y durante el ejercicio 2009, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldo bruto 2009				
Saldos al 1 de enero 2009	-	1.650	2.242	3.892
Adquisiciones	-	-	1.249	1.249
Retiros	-	-		-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	-	1.650	3.491	5.141
Saldo Bruto 2010				
Saldos al 1 de enero 2010	-	1.650	3.491	5.141
Adquisiciones	-	-	237	237
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2010	-	1.650	3.728	5.378

Amortización y deterioro acumulado	Intangibles adquiridos en forma independiente M$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios M$	Intangibles generados internamente M$	Total M$
Saldos al 1 de enero 2009	-	472	1.278	1.750
Amortización del año	-	235	808	1.043
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	-	707	2.086	2.793
Saldos al 1 de enero 2010	-	707	2.086	2.793
Amortización del año	-	177	688	865
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2010	-	884	2.774	3.658

14. ACTIVO FIJO

a. La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

31-12-2009	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2009	21.000	12.215	2.855	3.480	39.550
Adiciones	410	405	421	46	1.282
Retiros/Bajas	-	(10)	-	(28)	(38)
Traspasos	(580)	-	-	-	(580)
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(7.423)	(10.630)	(2.634)	(2.407)	(23.094)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2009	13.407	1.980	642	1.091	17.120
30-09-2010					
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2010	20.830	12.610	3.276	3.498	40.214
Adiciones	132	408	148	812	1.500
Retiros/Bajas	(1)	(230)	(2)	(25)	(258)
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(8.009)	(10.969)	(2.498)	(2.623)	(24.099)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo fijo neto al 30 de septiembre de 2010	12.952	1.819	924	1.662	17.357

b. Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 el Banco cuenta con contratos de arriendos operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

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

Pagos Futuros por arrendamientos operativos

Arriendo inmuebles	**Hasta 1 año** MM$	**De 1 a 5 años** MM$	**Más de 5 años** MM$	**Total** MM$
Al 30 de septiembre de 2010	1.273	2.373	3.967	7.613
Al 31 de diciembre de 2009	1.096	2.162	3.837	7.095

c.- Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

15. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a. Impuesto Corriente:

El Banco al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 ha constituido la provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM$6.358 y MM$8.230, respectivamente, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta rebajada de los pagos provisionales mensuales y otros créditos, según se detalla a continuación:

	30-09-2010 MM$	**31-12-2009** MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 17%	6.358	8.230
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	(4.565)	(7.455)
Crédito por gastos por capacitación	(73)	(81)
Crédito por adquisición de activos fijos	(2)	(16)
Impuesto neto ejercicio 2009	-	-
Otros	(3)	(5)
Totales	1.715	673

b. Resultado por Impuestos:

El efecto del gasto tributario en los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2010 y 2009, se compone de los siguientes conceptos:

	30-09-2010 MM$	30-09-2009 MM$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	6.358	7.406
Abono (cargo) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(1.719)	(1.739)
Subtotales	4.639	5.667
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21	17	11
Otros	(191)	5
	(174)	16
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	4.465	5.683

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 30 de septiembre de 2010 y 2009.

	30-09-2010		30-09-2009	
	Tasa de impuesto %	**Monto** M$	**Tasa de impuesto** %	**Monto** M$
Utilidad antes de impuesto	17	5.537	17	5.458
Efecto cambio de tasa ley N° 20,455		157		
Diferencias permanentes	17	(1.201)	17	251
Agregados o deducciones	17	-	17	(30)
Impuesto único (gastos rechazados)	17	2	17	2
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	17	-	17	
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados	17	-	17	-
Otros	17	(30)	17	2
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	13,71%	4.465	17,70%	5.683

Las tasas efectivas para impuesto a la renta a Septiembre de 2010 y 2009 son 13,71 % y 17,70 %, respectivamente.

d. Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio:

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 30 de septiembre 2010 y 31 de diciembre de 2009, se compone por los siguientes conceptos:

Inversiones financieras disponibles para la venta	(1)	24
Cobertura	-	-
Prov Adicionales para créditos contingentes	-	-
Otros	402	-
Total cargo en patrimonio (Nota 23)	401	24

e. Efecto de impuestos diferidos en Resultado:

Durante 2010 y 2009, el Banco registró en sus estados financieros los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

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

	Al 30 de septiembre de 2010			Al 31 de diciembre de 2009		
	Activos MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$	**Activos** MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	7.399	-	7.399	5.917	-	5.917
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	2	1.402	(1.400)
Provisión por vacaciones	249	-	249	225	-	225
Tasa efectiva	359	300	59	208	353	(145)
Provisión asociadas al personal	-	-	-	-	-	-
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	-	-	-	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	77	-	77	29	-	29
Valor razonable	358	268	90	403	33	370
Provisión eventualidades	543	-	543	543	-	543
Otros	994	-	994	1.788	-	1.788
Inversiones con pacto recompra	-	-	-	9	-	9
Depreciación plantas y equipos	5	283	(278)	-	305	(305)
Activos intangibles	-	836	(836)	-	534	(534)
Operaciones contratos futuros	5.477	4.614	863	2.185	1.451	734
Operaciones de leasing	31.544	31.270	274	32.222	32.000	222
Otros	-	278	(278)	-	16	(16)
Total activo neto con efecto en resultados	47.005	37.849	9.156	43.531	36.094	7.437
			-			
Inversiones disponibles para la venta	-	1	-	24	-	-
Provisones Adicionales sobre créditos contingentes	402	-		-	-	
Total activo neto	47.407	37.850	9.557	43.555	36.094	7.461

	Al 30 de septiembre de 2009			Al 31 de diciembre de 2008		
	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	5.792	-	5.792	4.137	7	4.130
Obligaciones con pacto de recompra	36	-	36	-	230	(230)
Provisión por vacaciones	191	-	191	204	-	204
Provisión asociadas al personal	-	-	-	-	-	-
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Perdida tributaria (*)	-	-	-	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	10	-	10	494	120	374
Valor razonable	-	581	(581)	340	17	323
Provisión eventualidades	543	-	543	543	-	543
Otros	911	162	749	1.369	-	1.369
Inversiones con pacto recompra	-	-	-	-	-	-
Depreciación plantas y equipos	76	-	76	258	375	(117)
Activos Intangibles	-	516	(516)	-	313	(313)
Operaciones contratos futuros	3.892	1.501	2.391	2.392	996	1.396
Operaciones de leasing	29.273	30.347	(1.074)	28.613	30.375	(1.762)
Otros	-	3	(3)	2	43	(41)
Total activo neto con efecto en resultados	40.724	33.110	7.614	38.352	32.476	5.876

16. OTROS ACTIVOS

a. Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el detalle de los otros activos es el siguiente

	30-09-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Activos para leasing (*)	**30.521**	**28.697**
Bienes recibidos en pago o adjudicados	**468**	**1.552**
Bienes recibidos en pago	55	55
Bienes adjudicados en remate judicial	851	1.844
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	(438)	(347)
Otros activos	**43.519**	**37.898**
Depósitos de dinero en garantía	963	260
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	1.848	453
Bienes del activo fijo para la venta (***)	-	313
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	95	608
Deudores por Intermediacion renta fija	1.969	2.476
Deudores por Intermediacion de acciones	18.642	20.332
Derechos por simultánea	7.912	2.169
Documentos por cobrar	3.242	4.600
Desarrollo sistemas computacionales	3.431	1.668
Cuentas por cobrar operaciones de leasing	611	812
Facturacion anticipada leasing	171	569
Cheques en cobro	496	373
Comision Administracion de carteras	252	214
Gastos Pagados por Anticipado	1.443	896
Otros activos	2.444	2.155
Totales	74.508	68.147

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

(**) Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, los bienes recuperados de leasing para la venta, corresponden a maquinarias y vehículos por MM$ 95 y MM$563 e inmuebles por MM$ 0 y MM$ 45, respectivamente.

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 que el activo se clasifica como "Bienes recuperados en leasing mantenido para la venta".

(***) Corresponden a bienes raíces propios que cuentan con un plan formal para su venta.

b. El movimiento de la provisión por bienes recibidos en pago o adjudicados, al 30 de septiembre de 2010 y el 31 de diciembre de 2009, es el siguiente

	Provisiones sobre bienes
	31-12-2009
Amortización y deterioro acumulado	MM$
Saldo al 1 enero del 2009	-
Amortización del año	-
Provisiones constituidas	176
Provisiones utilizadas	-
Castigos	171
Diferencias de cambio	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009	347

	Provisiones sobre bienes
	30-09-2010
Amortización y deterioro acumulado	MM$
Saldo al 1 enero del 2010	347
Amortización del año	-
Provisiones constituidas	-
Provisiones utilizadas	(259)
Castigos	350
Diferencias de cambio	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-
Saldo al 30 de septiembre de 2010	438

De acuerdo a lo dispuesto en el Capítulo B-5 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el valor inicial de los bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones es el convenido con el deudor en la dación en pago o el valor de adjudicación en remate judicial, según sea el caso. Posteriormente se valorizan al monto que resulte menor entre el valor inicial más sus adiciones y el valor realizable neto, que corresponde al valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlos y enajenarlos.

El valor realizable neto de cada bien se reconoce a través de la constitución de una provisión igual a la diferencia con respecto al valor inicial más sus adiciones, cuando este último sea mayor.

Los bienes recibidos en pago o adjudicados en pago de obligaciones deben ser castigados dentro del plazo de un año contado desde la fecha de adquisición, salvo que se trate de acciones, en cuyo caso la ley dispone de un plazo de seis meses. No obstante lo anterior, bajo ciertos requisitos, los bancos disponen de un plazo adicional de hasta dieciocho meses para su enajenación, previo su castigo contable. Dicho castigo puede realizarse en parcialidades dentro de dicho plazo adicional, debiendo encontrarse castigado una proporción del valor del bien equivalente a la relación entre la cantidad de meses transcurridos desde la fecha de su recepción y el número de meses comprendido entre esa fecha y aquella que el banco fije para su enajenación, al amparo del plazo adicional otorgado.

17. DEPOSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2010 MM$	**31-12-2009** MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	332.293	291.506
Otros depósitos y cuentas a la vista	22.178	18.329
Captaciones en proceso de cobro por los cliente	1.586	1.129
Otras obligaciones a la vista	41.614	41.925
Totales	397.671	352.889
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	1.207.120	1.208.074
Cuentas de ahorro a plazo	5.591	4.711
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	1.212.711	1.212.785

18. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30-09-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Préstamos y otras obligaciones obtenidos del Banco Central de Chile:	20	33.025
Préstamos de Instituciones Financieras del país	42.083	42
Prestamos de Instituciones Financieras en el exterior	128.296	129.921
Financiamiento para exportaciones chilenas	87.379	91.478
Financiamiento para importaciones chilenas	31.755	25.456
Préstamos y otras obligaciones	9.162	12.987
Total	170.399	162.988

19. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	26.400	30.590
Bonos corrientes	284.045	126.238
Bonos subordinados	68.328	69.200
Totales	378.773	226.028
Corrientes	18.151	8.882
No corrientes	360.622	217.146
Totales	378.773	226.028
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	101.533	68.539
Otras obligaciones en el país	1.754	3.252
Obligaciones con el exterior	24.188	25.439
Totales	127.475	97.230
Corrientes	11.411	10.692
No corrientes	116.064	86.538
Totales	127.475	97.230

Banco Bice al mes de septiembre de 2010 ha colocado Bonos Corrientes según detalle adjunto:

Serie	Monto Colocación UF	Tasa emisión %	Plazo	Fecha colocación
BBIC471009	3.000.000	3,00%	5 años	Ene-10
BBIC471009	650.000	3,00%	5 años	May-10
BBIC471009	350.000	3,00%	5 años	Jun-10
BBIC480510	2.100.000	3,50%	10 años	Jul-10
BBIC490710	1.100.000	3,60%	25 años	Sep-10

20. PROVISIONES

a. Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30-09-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	4.478	5.187
Provisiones para dividendos mínimos (nota 23 c)	14.052	18.055
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.350	1.311
Provisiones adicionales para colocaciones	8.859	8.187
Provisiones adicionales por creditos contingentes	2.520	-
Provisiones por contingencias	61	60
Provisiones por riesgo país	1	1
Totales	31.321	32.801

b. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre 2009:

			PROVISIONES SOBRE				
	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones adicionales MM$	Provisión adicional por creditos contingentes MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Otras provisiones MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2009	4.638	1.300	9.800	-	8.131	64	23.933
Provisiones constituidas	4.844	11	123	-	18.055	-	23.033
Aplicación de las provisiones	(3.977)	-		-	(8.131)	-	(12.108)
Liberación de provisiones	(318)	-	(1.736)	-	-	(3)	(2.057)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	5.187	1.311	8.187	-	18.055	61	32.801
Saldos al 1 de enero de 2010	5.187	1.311	8.187	-	18.055	61	32.801
Constitución de provision contra patrimonio	-	-	-	2.370	0	-	2.370
Provisiones constituidas	4.297	39	672	150	14.052	1	19.211
Aplicación de las provisiones	(4.923)	-	-	-	(18.055)	-	(22.978)
Liberación de provisiones	(83)	-	-	-	-	-	(83)
Otros movimientos	0	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2010	4.478	1.350	8.859	2.520	14.052	62	31.321

Los fundamentos normativos de las Provisiones Adicionales por Créditos Contingentes se detallan en la nota N°2 Cambios Contables.

c. Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30-09-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Provisión indemnización años de servicios (nota d)	161	147
Provisión para beneficios por años de servicio	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	3.030	3.720
Provisión de vacaciones	1.287	1.320
Totales	4.478	5.187

d. Indemnización años de servicio

	30-09-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	147	129
Incremento de la provisión	14	18
Pagos efectuados	-	-
Pagos anticipados	-	-
Liberaciones de provisiones	-	-
Efecto por la tasa de descuento	-	-
Otros	-	-
Totales	161	147

21. OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Cuentas y documentos por pagar	10.615	6.908
Dividendos acordados por pagar	-	-
Ingresos percibidos por adelantado	110	28
Ajustes de valorizacion por macrocoberturas	-	-
Acreedores varios	-	-
Acreedores por intermediación de renta fija	1.969	2.476
Acreedores por intermediación de acciones	20.789	20.323
Cuotas de leasing facturadas anticipadas por aplicar	126	478
Otros pasivos	2.200	190
Totales	35.809	30.403

22. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a. Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	30-09-2010 MM$	**31-12-2009** MM$
Créditos contingentes	**775.414**	**710.705**
Avales y finanzas	3.444	3.117
Cartas de crédito del exterior confirmadas	4.037	2.568
Cartas de crédito documentarias emitidas	22.408	20.117
Boletas de garantía	132.176	154.340
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	420.190	355.663
Otros compromisos de crédito	193.159	174.900
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por cuenta de terceros	**1.085.830**	**850.712**
Cobranzas	**87.111**	**79.302**
Cobranzas del exterior	86.561	78.897
Cobranzas del país	550	405
Colocación o venta de instrumentos financieras	-	-
Colocación de emisiones de valores de oferta publica	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el banco	**260**	**306**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	260	306
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco	**998.459**	**771.104**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	998.459	771.104
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de valores	**1.439.573**	**1.346.013**
Valores custodiados en poder del banco	119.392	329.379
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.206.374	907.427
Títulos emitidos por el propio banco	113.807	109.207
Pagares de depósitos a plazo	112.890	108.277
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	917	930
Compromisos	-	
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	3.300.817	2.907.430

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b. Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. El detalle de los juicios más relevantes y un resumen de aquellos de menor importancia, se presentan a continuación, en conjunto con la opinión de la administración respecto de los resultados de los mismos:

i) Demanda, Causa Rol N° 13.583-2009, presentada por Sergio Puente Leiva ante el 3er Juzgado de Policía Local de Antofagasta, por MM$17, correspondientes a MM$7 por devolución de fondos existentes en cuenta corriente y MM$10 por daño moral, en contra de Banco BICE, por procedimiento Ley 19.946 sobre Protección a los Derechos del Consumidor, por infracción a artículo 23. Se fijó comparendo para el 11 de enero de 2010, sin embargo, éste no se llevó a cabo por no haber sido habido el expediente al momento de la audiencia. Se realizó audiencia de contestación de la demanda y prueba el día 12 de Mayo de 2010. Se encuentra pendiente la dictación de la sentencia por parte del Tribunal. Con fecha 4 de Agosto Tribunal rechazó querella. Se espera interposición de recursos.

ii) Demanda, Causa Rit: 0-2656-2010, RUC 10-4-0039191-8. Interpuesta por un ex trabajador. Cuantía: $ 11.684.202.- 13 de Septiembre se ingresó demanda al Primer Juzgado de Letras del Trabajo. Se notificó al Banco BICE el 13 de Septiembre de 2010. Se citó a comparendo para el 22 de Octubre a las 9.10 horas.

iii) Demanda, Causa Rit: 0-22898-2010, RUC 10-3-0035744-2. Interpuesta por un ex trabajador. Cuantía: $ 16.389.545.- Demanda se notificó al Banco BICE el 13 de Agosto de 2010.

iv) Existen otras siete demandas de indemnización de perjuicios, correspondientes principalmente a accidentes de tránsito de vehículos entregados en leasing, los cuales por su naturaleza se encuentran asegurados. La cuantía total de estos juicios es de MM$ 22, valorizados de acuerdo a la sentencia existente y en ausencia de ésta, según la demanda interpuesta.

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que de estos juicios resulten pérdidas para el Banco y sus filiales. En consecuencia, al 30 de septiembre de 2010, el Banco y sus filiales no han constituido provisiones por estos conceptos.

b.2) Contingencias por liquidaciones del Servicio de Impuestos Internos:

Se encuentra pendiente ante la Corte Suprema recurso de casación en el fondo deducido en contra de sentencia del 3 de diciembre de 2009 de la Ilustre Corte de Apelaciones de Santiago que confirmó la sentencia del Juez Tributario de primera instancia de fecha 26 de mayo de 2006 que rechazó la reclamación interpuesta por el Banco en contra de las liquidaciones 254 a 275 de 26 de febrero de 1997 por un monto de MM$268.

Al respecto, en opinión de nuestros asesores legales, dicho recurso de casación deberá ser acogido por la Corte Suprema y dejar sin efecto las liquidaciones señaladas, siendo baja la probabilidad de un resultado negativo en dicha Corte. Por lo tanto, a juicio de la Administración ninguna provisión por tal reclamación ha sido reflejada en los presentes estados financieros.

c. Garantías otorgadas por Operaciones:

En cumplimiento de los artículos N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2012, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodia de dicha póliza.

En cumplimiento del artículo N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Agente de Valores S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Créditos S.A., por un monto de UF 4.000, con vencimiento al 11 de junio de 2011, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de CCLV Contraparte Central S.A., Bice Corredores de Bolsa ha entregado en garantía a dicha institución, instrumentos cuyo valor neto al 30 de septiembre de 2010 equivalen a MM$1.276, además, se enteró una garantía en efectivo, correspondiente a MM$716.

La filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. además mantiene póliza de seguro integral con Chubb Chile Compañía de Seguros por fidelidad funcionaria por un monto de UF300.000. La vigencia es hasta el 31 de agosto de 2011.

La filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., mantiene acciones en garantía en la Bolsa de Comercio, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM$7.885.

Por otra parte, la filial Bice Corredores de Bolsa S.A., con el objeto de que sus clientes puedan efectuar operaciones en el extranjero, enteró una garantía por US$102.000, con el Intermediario Pershing.

La filial BICE Corredores de Seguros Ltda., tiene contratada una póliza de seguros para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contratación de seguros, de

acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.160 de fecha 6 de junio de 1994 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Tal póliza fue tomada con el Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A., por un monto equivalente a UF60.000, la cual tiene vigencia desde el 15 de abril de 2010 al 14 de abril de 2011.

El 8 de enero de 2010, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., tomó boletas de garantía para administradoras generales de fondos, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo 226 de la Ley N°18.045. El valor total de las boletas de garantías tomadas por este concepto ascienden a UF 537.554,30. Por igual motivo, con fecha 07 de septiembre 2010, la administradora tomo boletas de garantía por UF 20.000.

d. Créditos y pasivos contingentes:

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

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	30-09-2010 MM$	**31-12-2009** MM$
Avales y finanzas	3.444	3.117
Cartas de crédito del exterior confirmadas	4.037	2.568
Cartas de crédito documentarias emitidas	22.408	20.117
Boletas de garantía	132.176	154.340
Linea de credito con disponibilidad inmediata (*)	420.190	355.663
Otros (*)	193.159	174.900
Provisiones constituidas	(1.350)	(1.311)
Totales	774.064	709.394

De acuerdo a lo señalado en las notas N°2 Cambios Contables y N°20 Provisiones, al 30 de septiembre de 2010, existen provisiones adicionales por créditos contingentes por MM$ 2.520.

(*) Según las disposiciones vigentes al 31 de diciembre de 2009, estos créditos contingentes no se encontraban afectos a provisiones por riesgo de crédito.

e. Otros:

La Sociedad BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio y Bolsa Electrónica de Chile a favor de dichas sociedades, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores.

23. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes:

El patrimonio de los propietarios del Banco, alcanza al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 a MM$ 219.231 y MM$ 206.935, respectivamente, dividido en 59.207.691 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2010 y 2009, es el siguiente:

	Número de Acciones ordinarias
	2010
Emitidas al 1 de enero de2010	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 30 de septiembre de 2010	59.207.691
	2009
Emitidas al 1 de enero	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre de 2009	59.207.691

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el Banco y sus filiales no mantienen acciones del Banco en su poder.

b. Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 la distribución de accionistas es la siguiente:

	30-09-2010		**31-12-2009**	
	N° de Acciones	**% de Participación**	**N° de Acciones**	**% de Participación**
BICECORP SA	59.152.952	99,91%	59.152.952	99,91%
Otros	54.739	0,09%	54.739	0,09%
Total	59.207.691	100,00%	59.207.691	100,00%

c. Transacciones de acciones:

No se han cursado transacciones de acciones durante el año 2010.

d. Dividendos:

(i) Con fecha 24 de mayo de 2010 se puso a disposición de los accionistas un dividendo definitivo de $ 304,94 por acción. El total del dividendo, MM$ 18.055, fue imputado al resultado del ejercicio anterior.

(ii) Con fecha 4 de febrero de 2009 se puso a disposición de los accionistas un dividendo eventual de $91,54 por acción. El total del dividendo, MM$5.420, fue imputado al fondo de dividendos eventuales.

(ii) Con fecha 26 de mayo de 2009 se puso a disposición de los accionistas un dividendo definitivo de $137,33 por acción (MM$8.131). El total del dividendo fue imputado al resultado del ejercicio anterior.

e. Al 30 de septiembre de 2010 y 2009 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30-09-2010 MM$	**30-09-2009** MM$
Utilidad Diluida y Utilidad Básica		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del periodo	28.102	26.417
Número medio ponderado de acciones en circulación	59.207.691	59.207.691
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	59.207.691	59.207.691
Beneficio básico por acción (en pesos)	474,6	446,2
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del periodo	28.102	26.417
Número medio ponderado de acciones en circulación	59.207.691	59.207.691
Efecto diluido de:		
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-
Derechos de opciones	-	-
Número ajustado de acciones	59.207.691	59.207.691
Beneficio diluido por acción (en pesos)	474,6	446,2

f. Diferencias de cambios netas:

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, no existen diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

g. Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:

La reserva de conversión incluye todas las diferencias en moneda extranjera provenientes de la conversión de operaciones en moneda extranjera, así como también los pasivos de cobertura de las inversiones netas del Banco en operaciones en moneda extranjera.

Reservas de cobertura:

La reserva de cobertura incluye la porción efectiva de todos los cambios netos acumulados en el valor razonable del flujo de efectivo de los instrumentos de cobertura relacionada con transacciones de cobertura que aun no han ocurrido.

Cuentas de valoración:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es realizada o deteriorada.

24. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a. Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, la composición de los ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30-09-2010			30-09-2009		
	Intereses MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$	**Intereses** MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	28	-	28	296	-	296
Créditos otorgados a Bancos	-	-	-	1	-	1
Colocaciones comerciales	58.626	10.117	68.743	81.883	(19.288)	62.595
Colocaciones para vivienda	3.164	4.061	7.225	3.079	(5.937)	(2.858)
Colocaciones para consumo	5.344	121	5.465	5.883	(142)	5.741
Instrumentos de Inversión	580	423	1.003	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes	634	102	736	329	(58)	271
Subtotales	68.376	14.824	83.200	91.471	(25.425)	66.046
Cartera Deteriorada						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a Bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	2.734	735	3.469	2.579	1.594	4.173
Colocaciones para vivienda	255	126	381	4	136	140
Colocaciones para consumo	67	2	69	103	(3)	100
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	3.056	863	3.919	2.686	1.727	4.413
Total de ingresos y reajustes	71.432	15.687	87.119	94.157	(23.698)	70.459

b. Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente

	30-09-2010			30-09-2009		
	Intereses MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$	**Intereses** MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$
Contingente:						
Colocaciones comerciales	276	172	448	60	(1)	59
Colocaciones para vivienda	1	2	3	-	2	2
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	277	174	451	60	1	61

c. Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	30-09-2010			30-09-2009		
Concepto	**Intereses** MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$	**Intereses** MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$
Depósitos a la vista	-	(167)	(167)	-	135	135
Contratos de retrocompra	(823)	-	(823)	(2.290)	-	(2.290)
Depósitos y captaciones a plazo	(18.697)	(7.233)	(25.930)	(40.305)	11.737	(28.568)
Obligaciones con bancos	(1.172)	-	(1.172)	(2.662)	1	(2.661)
Instrumentos de deuda emitidos	(9.139)	(6.100)	(15.239)	(7.321)	6.648	(673)
Otras obligaciones financieras	(1.998)	(381)	(2.379)	(2.146)	953	(1.193)
Resultado de cobertura contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	(1)	(5)	(6)	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	(31.830)	(13.886)	(45.716)	(54.724)	19.474	(35.250)

25. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-09-2010 MM$	**30-09-2009** MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por intermediación y manejo de valores	13.166	9.611
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	3.316	3.247
Comisiones por servicios de tarjetas	2.163	1.994
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.930	1.926
Remuneraciones por intermediación de seguros	858	920
Comisiones por avales y cartas de crédito	418	459
Comisiones ganadas por reestructuración de crédito	668	512
Comisiones ganadas por operaciones leasing	224	389
Comisiones ganadas por acceso a canales	624	303
Comisiones ganadas por asesorías financieras	126	134
Comisiones por administración de cuentas	98	61
Comisiones por exportaciones	57	216
Otras comisiones ganadas	469	399
Totales de Ingresos por comisiones	24.117	20.171

	30-09-2010 MM$	30-09-2009 MM$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(1.268)	(1.116)
Comisiones por operación con valores	(305)	(389)
Comisiones por transacciones interbancarias	-	-
Comisiones pagadas a bancos corresponsales exterior	(210)	(167)
Otras comisiones	(122)	(53)
Totales de gastos por comisiones	(1.905)	(1.725)

26. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30-09-2010 MM$	30-09-2009 MM$
Cartera de negociación	18.046	15.432
Contratos de instrumentos derivados de negociación	(7.768)	10.736
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Venta de cartera de créditos	(56)	-
Resultado neto de otras operaciones	(1)	(1)
Totales	10.221	26.167

27. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 30 de septiembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

	30-09-2010 MM$	30-09-2009 MM$
Diferencia de cambio		
Resultado de cambio neto - posición de cambio	4.867	(2.636)
Otros resultados de cambio	380	494
Subtotales	5.247	(2.142)
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(4.323)	(9.268)
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	3.977	6.594
Subtotales	(346)	(2.674)
Totales	4.901	(4.816)

28. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioro se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-09-2010	**Adeudado por bancos** MM$	**Colocaciones comerciales** MM$	**Colocaciones para vivienda** MM$	**Colocaciones de consumo** MM$	**Créditos contingentes** MM$	**Total** MM$
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	(8.285)	-	-	(39)	(8.324)
- Provisiones grupales	-	-	(65)	(565)	-	(630)
Resultado por constitución de provisiones	-	(8.285)	(65)	(565)	(39)	(8.954)
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados		100	- 33	264	-	397
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(8.185)	(32)	(301)	(39)	(8.557)

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-09-2009	**Adeudado por bancos** MM$	**Colocaciones comerciales** MM$	**Colocaciones para vivienda** MM$	**Colocaciones de consumo** MM$	**Créditos contingentes** MM$	**Total** MM$
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	(9.914)	-	-	-	(9.914)
- Provisiones grupales	-	-	(87)	(819)	-	(906)
Resultado por constitución de provisiones	-	(9.914)	(87)	(819)	-	(10.820)
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	44	44
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	44	44
Recuperación de activos castigados	-	373	- 36	317	-	726
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(9.541)	(51)	(502)	44	(10.050)

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

29. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a. La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2010 y 2009, es la siguiente:

	30-09-2010 MM$	30-09-2009 MM$
Remuneraciones del personal	(18.841)	(17.279)
Indemnización por años de servicio	(452)	(246)
Gastos de capacitación	(114)	(99)
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	**(2.565)**	**(1.638)**
Bonificación por convenio	(737)	(846)
Otros gastos	(1.828)	(792)
Totales	(21.972)	(19.262)

30. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2010 MM$	30-09-2009 MM$
Gastos generales de Administracion	**(8.526)**	**(7.401)**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(620)	(532)
Arriendos de oficinas	(1.458)	(1.270)
Arriendo de equipos	(83)	(73)
Primas de seguros	(162)	(169)
Materiales de oficina	(299)	(328)
Gastos de informática y comunicaciones	(3.802)	(2.890)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(365)	(482)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(123)	(110)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(65)	(29)
Gastos judiciales y notariales	(87)	(118)
Honorarios por informes técnicos	(142)	(130)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(90)	(67)
Honorarios por clasificación de títulos	(6)	(6)
Multas aplicadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (*)	(30)	(72)
Multas aplicadas por otros Organismos	(3)	(1)
Otros gastos generales de administración	(1.191)	(1.124)
Servicios subcontratados	**(622)**	**(581)**
Procesamiento de datos	(213)	(184)
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	-	-
Otros	(409)	(397)
Gastos del directorio	**(281)**	**(528)**
Remuneraciones del directorio	(281)	(528)
Otros gastos del directorio	-	-
Publicidad y propaganda	**(1.291)**	**(1.278)**
Impuestos, contribuciones, aportes	**(1.282)**	**(1.271)**
Contribuciones de bienes raíces	(77)	(80)
Patentes	(506)	(470)
Otros impuestos	(38)	(91)
Aporte a la SBIF	(661)	(630)
Totales	(12.002)	(11.059)

(*) Durante el ejercicio 2010 y 2009, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras cursó multa ascendente a MM$ 30 (MM$ 72 en 2009) por no cumplimiento del Encaje Reglamentario determinado por el Banco.

31. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a. Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al segundo trimestre de 2010 y 2009, se detallan a continuación:

	30-09-2010 MM$	**30-09-2009** MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	1.263	1.334
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	865	1.149
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2010	2.128	2.483

b. Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	30-09-2010 MM$	**30-09-2009** MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta*	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Totales	-	-

c. La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2010 y septiembre de 2010 y los saldos al 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros			
	Activo fijo MM$	**Intangibles** MM$	**Instrumentos de inversión** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1 de enero de 2009	21.577	1.750	-	23.327
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.838	1.043	-	2.881
Bajas y ventas del ejercicio	(321)	-	-	(321)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	23.094	2.793	-	25.887
Saldos al 1 de enero de 2010	23.094	2.793	-	25.887
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.263	865	-	2.128
Bajas y ventas del ejercicio	(258)	-	-	(258)
Operaciones descontinuadas	-			
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2010	24.099	3.658	-	27.757

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos e intangibles al 30 de septiembre de 2010 y 2009

32. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a. Otros ingresos operacionales:

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	30-09-2010 MM$	30-09-2009 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	137	19
Otros ingresos	39	30
Subtotales	176	49
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	3
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	742
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	745
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	57	-
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	559
Recuperación de gastos	871	246
Arriendo de oficinas	335	159
Ingresos leasing	267	-
Ingresos VISA	161	-
Otros ingresos operacionales	186	107
Subtotales	1.877	1.071
Totales	2.053	1.865

b. Otros gastos operacionales:

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente**:**

	30-09-2010 MM$	30-09-2009 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
- Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
- Castigo de bienes recibidos en pago	(350)	(144)
- Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(51)	(53)
Subtotales	(401)	(197)
Provisiones por contingencias		
- Provisión por riesgo país	-	-
- Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
- Provisiones adicionales para colocaciones	(822)	-
- Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	(822)	-
Otros gastos		
Gastos de transferencia C.C.A. (Centro de Compensación Automati	(680)	(576)
Gastos tarjetas de crédito	(499)	(420)
Gastosprograma dólares BICE	(102)	97
Servicios a clientes	(206)	(176)
Pérdida por certificados dólares BICE	(285)	(247)
Deterioro de bienes recuperados leasing	(149)	(19)
Otros gastos por operación leasing	(165)	(162)
Gastos por transacciones débito y ATM (cajero automático)	(139)	(139)
Castigos de activo fijo	-	(8)
Otros gastos	(194)	(162)
Subtotales	(2.419)	(1.812)
Totales	(3.642)	(2.009)

33. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2010 el 99,91% (99,91% al 31 de diciembre de 2009) de las acciones del banco, correspondientes a 59.152.952 (59.152.952 al 31 de diciembre de 2009) acciones, son de propiedad de BICECORP S.A., de acuerdo a lo indicado en nota 23 b.

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:

	2010			2009		
	Empresas Productivas MM$	Sociedades de Inversión MM$	Personas naturales MM$	Empresas Productivas MM$	Sociedades de Inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	13.450	3	-	16.039	1	-
Colocaciones para vivienda	-	-	2	-	-	7
Colocaciones de consumo	-	-	75	-	-	104
	13.450	3	77	16.039	1	111
Colocaciones brutas						
Provisión sobre colocaciones	56	-	-	(76)	-	-
Colocaciones netas	13.506	3	77	15.963	1	111
Créditos contingentes:						
Comerciales	4	-	-	2	-	-
Total créditos contingentes	4	-	-	2	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-			-	-	-
Colocaciones contingentes netas	4	-	-	2	-	-
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

b. Otras transacciones con empresas relacionadas durante el primer semestre de 2010 y 2009

2010	**Relación con parte relacionada**	**Tipo o naturaleza de la transacción**	**Importe de las transacciones** MM$	**Sus plazos y condiciones, incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación**	**Importe de los saldos pendientes** MM$	**Detalle de cualquier garantía otorgada o recibida** MM$	**Correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos y los saldos pendientes** MM$	**Deudas incobrables** MM$
Dominante	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades con control conjunto	-	-	-	-	-	-	-	-
o influencia significativa sobre	-	-	-	-	-	-	-	-
la entidad	-	-	-	-	-	-	-	-
Dependientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Negocios conjuntos en los que	-	-	-	-	-	-	-	-
la entidad es uno de los partícipes	-	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la dirección	-	-	-	-	-	-	-	-
de la entidad o de su dominante	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras partes vinculadas	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	266	-	145	-	-	-
2009								
Dominante	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades con control conjunto	-	-	-	-	-	-	-	-
o influencia significativa sobre	-	-	-	-	-	-	-	-
la entidad	-	-	-	-	-	-	-	-
Dependientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Negocios conjuntos en los que	-	-	-	-	-	-	-	-
la entidad es uno de los partícipes	-	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la dirección	-	-	-	-	-	-	-	-
de la entidad o de su dominante	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras partes vinculadas	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	81	-	-	-	-	-

c. Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009:

	2010 MM$	2009 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	128	-
Otros activos	145	-
Total:	273	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	2.637	1.051
Depósitos a la vista	476	6.258
Depósitos y otras captaciones a plazo	23.004	18.871
Otros pasivos	-	-
Ventas con pactos	4.104	507
Total:	30.221	26.687
Total:	30.494	26.687

d. Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2010 y 2009:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30-09-2010		30-09-2009	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	353	(526)	1.254	(1.561)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	596	-	492	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	604	(2.572)	16	(5.993)
Resultado de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo comercial	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	1.553	(3.098)	1.762	(7.554)

e. Contratos con partes relacionadas al 30 septiembre de 2010 y 2009:

El Banco mantiene contratos con sociedades relacionadas cuyo efecto en resultados es el siguiente:

Empresa	Contrato	Canon	Monto en resultado	
			2010 MM$	2009 MM$
BICE Chileconsult Asesoría Financieras S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p5	UF 121,90 mensual	23	23
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p11	UF 19,60 mensual	15	15
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p6	UF 81,40 mensual	4	4
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p6	UF 254,80 mensual	48	48
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p8	UF 160,30 mensual	30	30

f. Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia durante el año 2010 y 2009:

Las remuneraciones pagadas al personal clave del Grupo consolidado corresponden a las siguientes categorías:

	30-09-2010 MM$	30-09-2009 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.028	1.017
Remuneración directorio	281	528
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Totales	1.309	1.545

De acuerdo con lo dispuesto por la Junta de Accionistas, el Directorio de Banco BICE percibe remuneraciones por concepto de participación sobre las utilidades hasta por un monto máximo de un 1% (2% en 2009) de las utilidades líquidas del ejercicio, cifra a la cual se le imputa las dietas por asistencia a sesiones. Por ambos conceptos se ha provisionado con cargo a los resultados de 2010 y 2009 las sumas de MM$ 281 y MM$ 528, respectivamente.

g. Entidades del grupo:

El Banco presenta la siguiente relación en inversiones con entidades del grupo:

	Participación	
	2010 %	2009 %
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	99,99	99,99
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90
BICE Corredores de Seguros Ltda.	99,90	99,90
BICE Agente de Valores S.A.	99,99	99,99

h. Conformación del personal clave:

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el personal clave del Banco está conformado por la alta Administración, representada por la Gerencia General, los Gerentes Divisionales y otros Gerentes de las respectivas áreas de apoyo a la gestión del Banco.

34. ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

A continuación se resumen los valores razonables al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

a) Activos y pasivos financieros que se presentan a valor razonable en los Estados de Situación Financiera:

Los instrumentos financieros que en el Estado de Situación Financiera se presentan a valor razonable, esto es, instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta, son valorizados según Nivel 2 norma IFRS 7. Es decir, que al no existir un mercado lo suficientemente activo que permita utilizar precios de operaciones actuales observables en el mercado sobre los mismos instrumentos en cartera, la entidad establece el valor razonable utilizando técnicas de valorización. Las diferentes técnicas de valorización (curvas de rendimiento, bootstrapping, etc.), de uso común en el mercado, incluyen la utilización de operaciones de mercado observadas en transacciones bursátiles o las informadas por los distintos brokers, de forma de asegurar la independencia de la información. El objeto del uso de una técnica de valorización es establecer, en la fecha correspondiente a la valorización, cuál habría sido el precio de una transacción realizada en condiciones de independencia mutua y motivada por las consideraciones normales del negocio.

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

	Valor Razonable	
	30-09-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Activos		
Instrumentos para negociación	440.565	472.916
Contratos de derivados financieros	49.462	63.466
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.162	36.795
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	62.148	60.282

b) Activos y pasivos financieros que no se presentan a valor razonable en los Estados de Situación Financiera:

En esta categoría se clasifica el resto de los instrumentos financieros, donde destacan las colocaciones y captaciones del Banco. En el Estado de Situación Financiera estos activos y pasivos financieros se presentan a costo amortizado y corresponde a la columna “Valor libro” en cuadro que se adjunta a continuación. Los valores bajo la columna “Valor razonable estimado” corresponden a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir o pagar, descontado a la tasa de interés de mercado relevante vigente a esa fecha para cada tipo de operación. Los valores que se incluyen en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco, como tampoco consideran el riesgo de crédito futuro.

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

	30-09-2010		31-12-2009	
	Valor Libro MM$	Valor Razonable Estimado MM$	Valor Libro MM$	Valor Razonable Estimado MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	96.425	96.425	91.427	91.427
Operaciones con liquidación en curso	35.782	35.782	52.943	52.943
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.020.200	2.041.786	1.906.120	1.905.860
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	397.671	397.671	352.889	352.889
Operaciones con liquidación en curso	9.001	9.001	22.764	22.764
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	65.153	65.144	280.136	279.769
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.212.711	1.212.130	1.212.785	1.213.782
Obligaciones con bancos	170.399	170.056	162.988	162.404
Instrumentos de deuda emitidos	378.773	347.692	226.028	227.480
Otras obligaciones financieras	127.475	121.638	97.230	95.242

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO

Introducción:

En instituciones financieras la gestión eficaz de riesgo es condición necesaria para la creación de valor en forma sostenible en el tiempo.

Dicha gestión ha de ir encaminada, no a la eliminación del riesgo, pues éste constituye una parte importante de los beneficios en la actividad financiera, sino a su control eficiente, intermediación y gobierno dentro de los límites de tolerancia definidos por el Banco.

Para Banco BICE, la calidad en la gestión del riesgo constituye una de las señales de identidad y por lo tanto eje prioritario de actuación. De acuerdo a lo anterior, la gestión de riesgo en el Banco BICE se inspira en el principio de independencia de la función de riesgos y alto involucramiento del Directorio en la definición de la filosofía y nivel de tolerancia al riesgo. Los responsables del riesgo de crédito y mercado dependen directamente del Gerente General.

Estructura de la administración del riesgo:

Riesgo de crédito:

El Directorio del Banco participa activamente en el proceso de crédito, a través de la definición de las políticas y normas de crédito, la aprobación de la metodología de clasificación de riesgo, usadas por el Banco y del análisis y aprobación anual de suficiencia de provisiones sobre la cartera de colocaciones. Asimismo, periódicamente analiza y aprueba los informes de gestión de riesgo de crédito, preparados por la gerencia de crédito, en los cuales se evalúa el riesgo de la cartera de colocaciones del Banco, su concentración por grupo económico, como asimismo por área de negocios.

En lo que se refiere a las normas de crédito e inversión del Banco, éstas han sido aprobadas por el Directorio. En ellas se establecen las políticas de crédito y las atribuciones de gerentes, subgerentes y ejecutivos del Banco. Dichas atribuciones son personales, y corresponden a los límites máximos de aprobación de créditos de los citados gerentes y ejecutivos y deben ser ejercidas dentro de los comités de crédito en que ellos participan.

Adicionalmente, estas normas establecen que todas aquellas líneas de crédito que superan los límites de aprobaciones mencionados en dichas normas, deben ser presentadas a los comités de rango superior del Banco. Todas las líneas de crédito que se presenten a estos comités requieren del análisis, evaluación y aprobación previa de la Gerencia de Crédito.

A este respecto, la Gerencia de Crédito es autónoma y depende directamente del Gerente General. Entre sus responsabilidades, tal como se mencionó precedentemente, se encuentra participar en la evaluación, clasificación por riesgo de crédito y aprobación de las líneas de crédito, y ser una contraparte efectiva de las áreas comerciales, tanto de la banca de empresas como de la banca de personas.

Para evaluar el grado de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones, el Banco utiliza un sistema de calificación de riesgo de los deudores a objeto de determinar las provisiones que se requieren para cubrir los deterioros que se produzcan en su cartera de colocaciones. El actual marco de calificaciones de riesgos se compone de 10 categorías de riesgo, que reflejan los distintos riesgos de incobrabilidad y garantías disponibles u otro tipo de factor mitigante de riesgo de crédito.

La responsabilidad de clasificar a la cartera de colocaciones en los distintos niveles de riesgo, es de los ejecutivos comerciales. Adicionalmente, la Gerencia de Crédito evalúa las clasificaciones de riesgo otorgadas a los clientes de la cartera de colocaciones del Banco. En relación a este último punto, es responsabilidad de la Gerencia de Crédito, asesorar a los ejecutivos de cuenta de las áreas comerciales del Banco a objeto que exista consistencia en la determinación del nivel de riesgo.

Riesgo de Mercado:

El Directorio fija límites globales a las posiciones en instrumentos financieros que tengan propósito de negociación y a los descalces de liquidez, así como a las exposiciones estructurales a los riesgos de tasas de interés, de monedas e índices de reajustabilidad. El Directorio fija políticas para las actividades con instrumentos derivados. Entre otros aspectos, esas directrices establecen los criterios para la aprobación de nuevos productos, límites a las posiciones abiertas en esos instrumentos y a los riesgos asociados. Esas políticas exigen, también, la existencia de metodologías documentadas para la valorización de los instrumentos y la medición de los riesgos. Todos esos límites son revisado por el Directorio, como mínimo, una vez al año.

El Banco posee una gerencia de riesgos de mercado o contraloría financiera cuya función principal es evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco estén dentro de los límites y delineamientos fijados en política y no comprometan los resultados ni la situación patrimonial del Banco. La gerencia de gestión de riesgos financieros o contraloría financiera, reporta directamente al Gerente General y está organizada de la siguiente forma: un gerente de área más dos analistas.

Las decisiones de política relacionadas a los riesgos financieros son evaluadas y aprobadas en el comité de finanzas que opera mensualmente. El comité es conformado por cuatro directores designados. Participan también en este comité el gerente general, el gerente de la división finanzas, el gerente de planificación y desarrollo, además del contralor financiero.

Asimismo la Contraloría del Banco cuenta con un auditor de riesgo financiero especialista en el tema, cuyo ámbito de acción debe incluir la función de finanzas y de la contraloría financiera.

Sistema y reportes utilizados:

Respecto al riesgo de crédito, la Gerencia de Crédito es la principal encargada de efectuar el seguimiento de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones del Banco. Para ello cuenta con una serie de herramientas que le permiten realizar un control exhaustivo y permanente del nivel del riesgo de crédito de los clientes de la banca corporativa y de la banca de personas del Banco.

Entre otros instrumentos, el Banco cuenta con diversos comités especiales, donde la Gerencia de Crédito en conjunto con las áreas comerciales, evalúan permanentemente el riesgo de la cartera de colocaciones. Asimismo, cuenta con sistemas que le permiten monitorear oportunamente el comportamiento de pagos de sus clientes, tanto interno como en el sistema financiero.

Valor en Riesgo (VaR)

Respecto al Riesgo de Mercado, dentro de las medidas usadas por el Banco para el control del riesgo de mercado están los descalces de tasas de interés y las sensibilidades en resultados ante variaciones en los niveles de tasas de interés, el

Valor en Riesgo (VaR) y el análisis de escenarios, además de los informes normativos de riesgo de mercado (C40, C41 y C43) exigidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Valor en Riesgo (VaR) es una medida que intenta cuantificar la mayor pérdida que se puede producir, producto de la exposición financiera. Esta medición se hace para un determinado momento del tiempo y con un porcentaje de confianza específico dada una distribución de probabilidades específica. Es decir, se determina cuánto es la máxima perdida esperada dado un intervalo de confianza, si suponemos que se repetirán escenarios adversos similares a los pasados.

Entre las características del modelo VaR utilizado por el Banco, se destaca que es calculado con un intervalo de confianza de un 99% concentrado en las pérdidas (lado izquierdo de la distribución), suponiendo una distribución normal. Asimismo, es paramétrico y posee multicurvas, por lo que permite registrar los retornos diarias de todas las variables relevantes de mercado, incluyendo tanto los instrumentos de renta fija como derivados del Libro de Negociación. El enfoque de la modelación paramétrica requiere cotizaciones diarias para todas las variables de mercado relevantes (tasas de interés en pesos, UF y dólar tanto de instrumentos de renta fija como de derivados, para intervalos de plazos que van entre 1 día y 30 años), a partir de las cuales se calculan retornos diarios y se determinan varianzas y correlaciones de éstos. Se utiliza una muestra móvil exponencial con un Lambda que es determinada semestralmente. La medición es sometida a pruebas retrospectivas claramente definidas en la Política de Riesgo VaR, las que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR más de 4 veces al año sin abrir interrogantes respecto al modelo, como lo sugiere Basilea. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos (normalidad de los retornos y que sea independiente e idénticamente distribuidos) y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR son establecidos y revisados por el Directorio anualmente. En materia de tasas de interés, agrupa todas las operaciones del Libro de Negociación, individual y consolidado, para un horizonte de 10 días. Respecto al riesgo de monedas, toma todo el Balance, para un horizonte de un día. Estos límites son monitoreado en forma diaria.

Respecto al Riesgo de Mercado, dentro de las medidas usadas por Banco BICE para el control del riesgo de mercado están los descalces de tasas de interés y las sensibilidades en resultados ante variaciones en los niveles de tasas de interés, el Valor en Riesgo (VaR) y el análisis de escenarios, además de los informes normativos de riesgo de mercado (C40, C41 y C43).

La definición de los archivos normativos señalados es la siguiente:

Archivo C40: En este archivo se informan los flujos asociados a los riesgos de tasa de interés y de reajustabilidad en el libro de banca.

Archivo C41: En este archivo se informan los flujos asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

Archivo C43: En este archivo se informan los flujos consolidados (Banco y sus filiales) asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

De acuerdo a lo anterior, la evolución del C40 (riesgo de tasas de interés y reajustabilidad del Libro de Banca) y C43 (riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y descalce de monedas para todo el Balance) durante el año 2010 y 2009 es el siguiente:

Antecedentes	**30-09-2010** MM$	**31-12-2009** MM$
ERM Libro de Negociación (C43)		
Riesgo de tasa de intereses	5.789	6.646
Riesgo de moneda	102	512
ERM Libro de Negociación	5.891	7.158
Exposición del Libro de Banca (C40)		
Exposición de corto plazo		
Riesgo de Tasa	1.333	5.262
Riesgo de Reajustabilidad	1.882	3.014
Exposicion Total	3.215	8.276
Intereses y Reajustes Netos	68.998	61.436
Exposición de largo plazo	4.613	16.180

Asimismo, se lleva un seguimiento diario de las posiciones, realizando un control exhaustivo de los cambios que se producen en las carteras con el fin de detectar las posibles incidencias que puedan haber para su inmediata corrección. La elaboración diaria de la cuenta de resultados es un excelente indicador de riesgo, en la medida en que permite ver y detectar el impacto que las variaciones en las variables financieras han tenido en las carteras.

Principales riesgos que afectan al banco:

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte, en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales. Este riesgo se origina principalmente por los préstamos otorgados a clientes.

A objeto de controlar y mitigar los riesgos de crédito, la política aprobada por el Directorio, establece que todos los clientes deben contar con una línea de crédito autorizada en un comité de crédito. Las aprobaciones de estos comités pueden darse

en términos de clientes individuales y/o clientes pertenecientes a un grupo económico.

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores y países.

Las líneas de crédito a clientes individuales como asimismo aquellas a grupos económicos, son revisadas a lo menos una vez al año por los comités de crédito del Banco.

Es responsabilidad de la Gerencia de Crédito evaluar, a través de análisis financieros de los clientes, la capacidad de los deudores como asimismo de los potenciales deudores, de generar los recursos de caja suficientes para efectos de cumplir con los términos contractuales de los préstamos otorgados por el Banco. Adicional a lo anterior, y con el objeto de mitigar los riesgos de crédito, el Banco requiere normalmente de los deudores y potenciales deudores, el otorgamiento de garantías reales y/o personales que caucionen los créditos otorgados.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de pago de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos.

Contratos de derivados financieros:

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nocionales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado.

Compromisos contingentes:

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Estado de Situación Financiera: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar créditos, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

Instrumentos financieros:

El Banco para este tipo de activos, mide la probabilidad a los emisores utilizando ratings internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

Máxima exposición al riesgo de crédito:

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera incluidos derivados, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es el siguiente:

		30-09-2010		31-12-2009	
Componente:	**Nota**	**Máxima exposición bruta** MM$	**Máxima exposición neta** MM$	**Máxima exposición bruta** MM$	**Máxima exposición neta** MM$
Adeudado por bancos	9	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	2.020.200	1.984.103	1.906.120	1.872.573
Contratos de derivados financieros	8	49.462	49.462	63.466	63.466
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-	-	-
Intrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.162	1.162	36.795	36.795
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-	-	-
Otros activos	16	-	-	-	-
Créditos contingentes	22	775.414	774.064	710.705	709.394
Totales		2.846.238	2.808.791	2.717.086	2.682.228

Garantías:

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM$ 1.710.053 y MM$1.533.311, respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

Calidad de los créditos por clase de activo financiero:

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

2010	A1 MM$	A2 MM$	A3 MM$	B MM$	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$
Adeudado por bancos*	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
Clasificación Individual	2	161.344	438.677	1.052.210	1.652.233	95.501	1.747.734
Clasificación Grupal	-	-	-	-	268.781	3.685	272.466
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-
Totales	2	161.344	438.677	1.052.210	1.921.014	99.186	2.020.200
2009							
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
Clasificación Individual	10.128	209.859	391.450	951.255	1.562.692	79.302	1.641.994
Calsificacion Grupal	-	-	-	-	260.610	3.516	264.126
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-
Totales	10.128	209.859	391.450	951.255	1.823.302	82.818	1.906.120

Créditos Clasificados en las Categorías A1, A2 y A3: En estas categorías se clasifican los deudores cuya capacidad de pago es suficiente para cubrir sus obligaciones en las condiciones pactadas. Corresponden a deudores sin riesgos apreciables, cuya capacidad de pago seguiría siendo buena frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas, o financieras.

Créditos Clasificados en las Categorías B: En esta categoría se clasifican los deudores que presentan algún riesgo, pero que no muestran señales de deterioro al punto de que frente a situaciones previsibles adversas de negocios, económicas o financieras, el deudor analizado dejaría de pagar alguna de sus obligaciones.

En el caso de la cartera de deudores con riesgo superior al normal (C1, C2, C3, C4, D1 y D2), se ubican los deudores con capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles. Las categorías en estas condiciones corresponden a una clasificación basada en el nivel de pérdidas esperadas de los créditos comerciales y operaciones de leasing comercial del cliente en su conjunto, de acuerdo a la metodología utilizada para el efecto. Para el caso, los siguientes son los niveles de pérdida esperados por categoría:

Créditos Clasificados en Categoría C1: Pérdida esperada hasta un 3%.

Créditos Clasificados en Categoría C2: Pérdida esperada entre un 3% y un 20% de los créditos.

Créditos Clasificados en Categoría C3: Pérdida esperada entre un 20% y un 30% de los créditos.

Créditos Clasificados en Categoría C4: Pérdida esperada entre un 30% y un 50% de los créditos.

Créditos Clasificados en Categoría D1: Pérdida esperada entre un 50% y un 80% de los créditos.

Créditos Clasificados en Categoría D2: Pérdida esperada más de un 80%.

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	2010			
	Menor de 30 días MM$	**Entre 30 y 59 días** MM$	**Entre 60 y 89 días** MM$	**Total** MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	27.893	4.046	364	32.303
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	27.893	4.046	364	32.303

	2009			
	Menor de 30 días	**Entre 30 y 59 días**	**Entre 60 y 89 días**	**Total**
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	16.454	5.874	808	23.136
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	16.454	5.874	808	23.136

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$ 19.624 y MM$16.474, respectivamente.

Riesgo de liquidez - Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros.

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de giros de cuentas corrientes, pagos de depósito a plazo, pagos de garantías, desembolso de operaciones con derivados, etc. 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.

El Directorio fija límites en una porción mínima de fondos por vencer disponibles para cumplir dichos pagos y sobre un nivel mínimo de operaciones interbancarias y otras facilidades de préstamos que deberían estar disponibles para cubrir giros a niveles inesperados de demanda, lo cual es revisado periódicamente. Por otra parte, el Banco debe cumplir con límites normativos para los descalces de plazos.

Esos límites afectan a los descalces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente y son los siguientes:

(i) Descalces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;

(ii) Descalces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y

(iii) Descalces de hasta 90 días para todas las monedas, dos veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología estándar para efectos de medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología es conservadora ya que no permite considerar en la medición de los descalces el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, aunque contractualmente pueden ser retirados en cualquier momento, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad. Se debe tener en cuenta, sin embargo, que esta metodología asume que la cartera de renta fija del Libro de Negociación es liquidable en el corto plazo independiente de su plazo contractual, conforme a que su naturaleza es de trading.

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la situación de liquidez según los límites normativos para los descalces de plazos (Archivo C08) es la siguiente:

	2010					2009				
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
Moneda consolidada										
plazo hasta 30 días	676.390	823.443	(147.053)	219.230	72.177	794.079	815.248	(21.169)	206.934	185.765
plazo hasta 90 días	926.327	1.285.062	(358.735)	438.460	79.725	1.041.374	1.321.503	(280.129)	413.868	133.739
Moneda extranjera										
plazo hasta 30 días	114.077	168.648	(54.571)	219.230	164.659	95.062	136.172	(41.110)	206.934	165.824

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. El Directorio establece límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

2010	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras MM$	UF MM$	Pesos MM$
Disponibles	37.981	10.885	95	134	112	-	47.218
Transacciones con liquidación en curso	9.879	165	12	30	-	-	25.696
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	342.950	97.615
Contratos de retrocompra y ptmo de valores	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	776	-	-	-	-	-	48.686
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	300.343	1.113	-	-	53	834.293	848.301
Instr de Inversión Disponible Para la Venta	-	-	-	-	-	1.162	-
Otros activos	642	75	-	-	-	1	141.056
Total activos	349.621	12.238	107	164	165	1.178.406	1.208.572
Depósitos a la vista	(58.902)	(9.709)	(96)	(155)	(93)	(10.287)	(318.429)
Transacciones con liquidación en curso	(714)	(1)	-	-	-	-	(8.286)
Contratos de retrocompra y ptmo de valores	(514)	-	-	-	-	-	(64.639)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(97.912)	(2.346)	-	-	-	(311.865)	(800.588)
Contratos de derivados financieros	(3.035)	-	-	-	-	-	(59.113)
Obligaciones con bancos	(128.040)	(203)	-	-	(53)	(20)	(42.083)
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	(378.773)	-
Otras obligaciones financieras	(101.089)	-	-	-	-	(24.989)	(1.397)
Otros pasivos	(716)	-	-	-	-	(1)	(105.978)
Total pasivos	(390.922)	(12.259)	(96)	(155)	(146)	(725.935)	(1.400.513)
Activo (pasivo) neto	(41.301)	(21)	11	9	19	452.471	(191.941)
Contratos o Compromisos de Créditos	22.349	-	-	-	-	38.655	552.344
Posición neta activo (pasivo)	(18.952)	(21)	11	9	19	491.126	360.403

2009	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras MM$	UF MM$	Pesos MM$
Disponibles	14.930	10.855	111	71	78	-	65.382
Transacciones con liquidación en curso	19.207	509	-	-	-	-	33.227
Instrumentos para negociación	4.489	-	-	-	-	367.491	100.936
Contratos de retrocompra y ptmo de valores	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	478	-	-	-		-	62.988
Creditos y cuentas x cobrar a clientes	256.386	1.140	17	100	-	821.316	793.614
Instrumentos de inversión	-	-	-	-		36.795	-
Otros activos	556	45	-	-		1	131.299
Total activos	296.046	12.549	128	171	78	1.225.603	1.187.446
Depósitos a la vista	(51.260)	(4.972)	-	(5)	(3)	(13.120)	(283.528)
Transacciones con liquidación en curso	(7.206)	-	(110)	(65)	(48)	-	(15.334)
Contratos de retrocompra y ptmo de valores	(2.575)	-	-	-		(268)	(277.293)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(58.963)	(6.542)	-	-		(386.828)	(760.452)
Contratos de derivados financieros	(2.132)	-	-	-		-	(58.150)
Obligaciones con bancos	(128.759)	(1.044)	(17)	(100)	-	(21)	(33.046)
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-		-	(226.028)
Otras obligaciones financieras	(84.741)	-	-	-		(11.030)	(1.460)
Otros pasivos	(17)	-	-	-		(1)	(99.954)
Total pasivos	(335.653)	(12.558)	(127)	(170)	(51)	(411.268)	(1.755.245)
Activo (pasivo) neto	(39.607)	(9)	1	1	27	814.335	(567.799)
Contratos o compromisos de crédito	16.916	-	-	-		44.572	469.075
Posición neta activo (pasivo)	(22.691)	(9)	1	1	27	858.907	(98.724)

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en nota N°36

Riesgo de mercado - Es 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. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

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 los tipos de cambio de una moneda extranjera.

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.

Otros riesgos de precio - Es 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.

El Banco aplica metodologías de "Valor en Riesgo" - VaR (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos, sensibilidad del margen financiero, sensibilidad al margen financiero y del valor económico, análisis de escenarios, etc.) para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas antes cambios en la estructura de tasa de interés y las paridades entre monedas.

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. Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$ 5.789 y MM$6.646, para el riesgo de moneda era de MM$ 102 y MM$ 512, respectivamente.

El cálculo del "Valor en Riesgo" permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. El Directorio define límites sobre el Valor en Riesgo que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja 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, en promedio, más de una vez cada 60 días. El resultado es monitoreado regularmente 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.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR son establecidos por el Directorio para todas las operaciones de negociación en materia de tasas de interés y para todo el balance, individual y consolidado, respecto al riesgo de monedas. Esos límites son monitoreados diariamente por la gerencia.

Riesgo operacional:

Es el riesgo que por fallas humanas, en los procesos operacionales o de sistemas, por causas tanto internas o externas, con implicancias legales o regulatorias, el Banco presente pérdidas financieras. Si bien no es posible eliminar todos los riesgos operacionales, éstos se pueden mitigar a través del funcionamiento de un marco de administración y control, que permite actuar en forma temprana y continúa sobre la exposición a los riesgos. Para ello, el Banco ha definido los mecanismos internos, herramientas y responsabilidades para la identificación, cuantificación, mitigación y control de los riesgos en toda la organización.

Riesgo de prepago:

Es el riesgo de que el Banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada.

El Banco utiliza modelos para proyectar los impactos de los prepagos de créditos hipotecarios financiados por mutuos. Para el resto de los créditos de largo plazo, no se estima el impacto de prepago por poseer la mayoría cláusulas de prepago. Dichos modelos son de predicción estadística, que permiten inferir qué sucederá con el prepago de Mutuos Hipotecarios de Banco BICE, dadas las tasas de prepago históricas de letras del Banco BICE clasificadas por emisión y por vencimiento. De esta manera se estima con cierto nivel de confianza las tasas de prepago de propia emisión del Banco, por rango de emisión y por plazo de vencimiento.

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 suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y las provisiones adicionales hasta por un monto equivalente al 1,25% de los activos ponderados por riesgo, y

b. Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y las inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para

respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. 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 nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	2010		2009	
	Activos consolidados MM$	**Activos ponderados por riesgo** MM$	**Activos consolidados** MM$	**Activos ponderados por riesgo** MM$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	96.425	7	91.427	9
Operaciones con liquidación en curso	35.782	3.961	52.943	6.064
Instrumentos para negociación	440.565	61.104	472.916	71.852
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	78.813	26.933	104.695	38.062
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.984.103	1.897.527	1.872.573	1.789.737
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.162	1.162	36.795	8.958
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	782	782	732	731
Intangibles	1.720	954	2.348	1.405
Activo fijo	17.357	17.357	17.120	17.120
Impuestos corrientes	-	-	-	-
Impuestos diferidos	47.407	4.741	43.555	4.356
Otros activos	74.508	74.508	68.147	68.146
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	475.070	285.042	178.831	106.978
Total activos ponderados por riesgo	3.253.694	2.374.078	2.942.082	2.113.418

	2010		2009	
	Monto MM$	**Razón** %	**Monto** MM$	**Razón** %
Capital Básico	219.230	6,74	206.935	7,03
Patrimonio Efectivo	290.112	12,22	275.696	13,05

36. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el detalle por vencimientos de activos y pasivos, es el siguiente:

2010	A la vista M$	Hasta 1 mes M$	Entre 1 y 3 meses M$	Entre 3 y 12meses M$	Subtotal hasta 1 año M$	Entre 1 y 5 años M$	Más de 5 años M$	Subtotal sobre 1 año M$	Total M$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	96.425	-	-	-	96.425	-	-	-	96.425
Operaciones con liquidación en curso	-	35.782	-	-	35.782	-	-	-	35.782
Instrumentos para negociación	-	436.915	3.650	-	440.565	-	-	-	440.565
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	13.364	1.821	3.984	19.169	24.729	5.564	30.293	49.462
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	215.867	226.159	415.938	857.964	596.322	516.019	1.112.341	1.970.305
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	1.162	-	-	1.162	-	-	-	1.162
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	96.425	703.090	231.630	419.922	1.451.067	621.051	521.583	1.142.634	2.593.701
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	397.671	-	-	-	397.671	-	-	-	397.671
Operaciones con liquidación en curso	-	9.001	-	-	9.001	-	-	-	9.001
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	61.501	3.652	-	65.153	-	-	-	65.153
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	285.503	409.655	364.816	1.059.974	144.477	2.669	147.146	1.207.120
Contratos de derivados financieros	-	13.496	3.216	6.484	23.196	24.198	14.754	38.952	62.148
Obligaciones con bancos	-	92.184	11.898	66.317	170.399	-	-	-	170.399
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.120	960	14.071	18.151	190.781	169.841	360.622	378.773
Otras obligaciones financieras	-	2.231	1.140	8.040	11.411	72.114	43.950	116.064	127.475
Total pasivos	397.671	467.036	430.521	459.728	1.754.956	431.570	231.214	662.784	2.417.740

2009		Hasta 1 mes M$	Entre 1 y 3 meses M$	Entre 3 y 12meses M$	hasta 1 año M$	Entre 1 y 5 años M$	Más de 5 años M$	sobre 1 año M$	Total M$
Efectivo y depósitos en bancos	91.427	-	-	-	91.427	-	-	-	91.427
Operaciones con liquidación en curso	-	52.943	-	-	52.943	-	-	-	52.943
Instrumentos para negociación	-	313.814	83.100	76.002	472.916	-	-	-	472.916
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	11.115	11.773	16.890	39.778	19.731	3.957	23.688	63.466
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	211.190	217.476	406.184	834.850	443.687	580.355	1.024.042	1.858.892
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	5.129	2.090	29.576	36.795	-	-	-	36.795
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	91.427	594.191	314.439	528.652	1.528.709	463.418	584.312	1.047.730	2.576.439
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	352.889	-	-	-	352.889	-	-	-	352.889
Operaciones con liquidación en curso	-	22.764	-	-	22.764	-	-	-	22.764
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	87.559	90.563	102.014	280.136	-	-	-	280.136
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	300.125	345.490	441.546	1.087.161	118.372	2.542	120.914	1.208.075
Contratos de derivados financieros	-	6.377	6.772	15.186	28.335	20.024	11.923	31.947	60.282
Obligaciones con bancos	-	48.573	51.140	63.275	162.988	-	-	-	162.988
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.811	1.908	3.163	8.882	85.988	131.158	217.146	226.028
Otras obligaciones financieras	1.604	2.061	1.223	5.804	10.692	59.669	26.869	86.538	97.230
Total pasivos	354.493	471.270	497.096	630.988	1.953.847	284.053	172.492	456.545	2.410.392

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.
(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo

37. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 30 de septiembre de 2010 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (27 de octubre, 2010) no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.

* * * * * *

Pedro Robles Echeverría
Gerente División Operaciones e Informática

Fernando García Zapata
Gerente de Contabilidad y Control Financiero

René Lehuedé Fuenzalida
Gerente General

DIRECTORIO

Presidente	José Said Saffie
Vicepresidente	Vicente Rodero Rodero
Directores	
	Luis Carranza Ugarte
	José San Blas Contreras
	Francisco Leon Délano
	Ernesto Bertelsen Repetto
	Ricardo de Tezanos-Pinto Domínguez
	Jaime Said Handal
	Susana Tonda Mitri
Director Suplente	Jesús Gonzalo Lozano
	José Domingo Eluchans Urenda

ADMINISTRACION

Gerente General	Ignacio Lacasta Casado
Gerente División Comercial Personas y Empresas	Manuel Olivares Rossetti
Gerente División Fiscalía y Secretaría General	Rony Jara Amigo
Gerente División Comercial Banca Minorista	Miguel Angel Domenech Corradossi
Gerente División Planificación y Control Financiero	Salvador Milán Alcaraz
Gerente División de Medios	Luis Javier Blas Agueros
Gerente División Gestión del Riesgo	Alberto Oviedo Obrador
Gerente División de Mercados Globales	Fernando Pardo Lavandero
Gerente División Clientes Globales y Banca Inversiones	José Ignacio Bordali Salamanca
Gerente División Recursos Humanos	Marcos Balmaceda Montt
Gerente División Innovación y Desarrollo	Gregorio Ruiz-Esquide Sandoval

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

Estados Financieros intermedios consolidados

30 de septiembre 2010

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera Consolidado
Estado consolidado de resultados

$ - Pesos Chilenos
MM$ - Millones de pesos chilenos
US$ - Dólares estadounidenses
MUS$ - Miles de dólares estadounidenses
UF - Unidades de Fomento

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

Indice **Página**

Estados intermedios de situación financiera consolidados 1

Estados intermedios consolidados de resultados 2

Estados intermedios consolidados de resultados integrales 3

Estados intermedios consolidados de flujos de efectivo 4

Estados intermedios de cambios en el patrimonio 5

Notas a los estados financieros intermedios consolidados:

Nota 1 - Información general 6

Nota 2 - Principales criterios contables 6

Nota 3 - Hechos relevantes 25

Nota 4 - Segmentos de negocios 26

Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo 29

Nota 6 - Instrumentos para negociación 30

Nota 7 - Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores 31

Nota 8 - Contratos de derivados financieros y coberturas contables 32

Nota 9 - Adeudado por bancos 34

Nota 10- Créditos y cuentas por cobrar a clientes 35

Nota 11 - Instrumentos de inversión 37

Nota 12 - Inversiones en sociedades 38

Nota 13 - Intangibles 39

Nota 14 - Activo fijo 40

Nota 15 - Impuestos 41

Nota 16 - Otros activos 43

Nota 17 - Depósitos y otras captaciones 45

Nota 18 - Obligaciones con bancos 46

Nota 19 - Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones 47

Nota 20 - Provisiones 47

Nota 21 - Otros pasivos 50

Nota 22 - Contingencias y compromisos 51

Nota 23 - Patrimonio 55

Nota 24 - Intereses y reajustes 59

Nota 25 - Comisiones 61

Nota 26 - Resultado de operaciones financieras 62

Nota 27 - Resultado de cambio neto 63

Nota 28 - Provisiones y deterioro por riesgo de crédito 64

Nota 29 - Remuneraciones y gastos del personal 65

Nota 30 - Gastos de administración 66

Nota 31 - Depreciaciones, amortizaciones y deterioros 67

Nota 32 - Otros ingresos y gastos operacionales 68

Nota 33 - Operaciones con partes relacionadas 70

Nota 34 - Valor razonable de activos y pasivos financieros 72

Nota 35 - Administración de riesgos 74

Nota 36 - Vencimiento de activos y pasivos 88

Nota 37 - Hechos posteriores 89

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE 2009
(En millones de pesos)

ACTIVOS	**Notas**	**30/09/2010** MM$	**31/12/2009** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	366.324	167.195
Operaciones con liquidación en curso	5	288.264	123.100
Instrumentos para negociación	6	714.340	455.348
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	61.945	34.429
Contratos de derivados financieros	8	512.473	416.966
Adeudado por bancos	9	91.277	323.226
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	4.990.579	4.741.368
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	158.892	296.952
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	12	1.783	1.838
Intangibles	13	16.992	21.100
Activo fijo	14	53.839	53.977
Impuestos corrientes	15	64	-
Impuestos diferidos	15	100.506	92.824
Otros activos	16	119.220	81.333
TOTAL ACTIVOS		7.476.498	6.809.656
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	883.973	718.279
Operaciones con liquidación en curso	5	327.863	77.892
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	397.647	495.685
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	2.980.301	3.118.957
Contratos de derivados financieros	8	526.060	430.745
Obligaciones con bancos	18	604.900	368.055
Instrumentos de deuda emitidos	19	988.339	792.457
Otras obligaciones financieras	19	52.878	73.322
Impuestos corrientes	15	5.833	15.061
Impuestos diferidos	15	58.852	59.526
Provisiones	20	54.785	61.605
Otros pasivos	21	89.391	117.855
TOTAL PASIVOS		6.970.822	6.329.439
PATRIMONIO:			
De los propietarios del banco:			
Capital	23	224.795	224.795
Reservas	23	238.937	207.311
Cuentas de valoración	23	1.016	263
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	-	-
Utilidad del período	23	58.085	67.987
Provisión para dividendos mínimos	23	(17.425)	(20.396)
Interés no controlador		268	257
TOTAL PATRIMONIO		505.676	480.217
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		7.476.498	6.809.656

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos)

	Notas	30/09/2010 MM$	30/09/2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	24	240.223	150.975
Gastos por intereses y reajustes	24	(126.083)	(83.563)
Ingreso neto por intereses y reajustes		114.140	67.412
Ingresos por comisiones	25	54.865	50.037
Gastos por comisiones	25	(6.030)	(7.258)
Ingreso neto por comisiones		48.835	42.779
Utilidad neta de operaciones financieras	26	43.967	36.006
(Pérdida) utilidad de cambio neta	27	(3.363)	56.367
Otros ingresos operacionales	32	16.417	9.251
Total ingresos operacionales		219.996	211.815
Provisiones por riesgo de crédito	28	(44.924)	(41.419)
Ingreso operacional neto		175.072	170.396
Remuneraciones y gastos del personal	29	(44.494)	(46.275)
Gastos de administración	30	(49.551)	(35.572)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(7.259)	(7.516)
Deterioros	31	(1.192)	(54)
Otros gastos operacionales	32	(9.015)	(22.627)
Total gastos operacionales		(111.511)	(112.044)
Resultado operacional		63.561	58.352
Resultado por inversiones en sociedades	12	225	254
Resultado antes de impuesto a la renta		63.786	58.606
Impuesto a la renta	15	(5.671)	(9.101)
Utilidad consolidada del Período		58.115	49.505
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		58.085	49.474
Interés no controlador	23	30	31
		58.115	49.505
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresado en pesos)			
Utilidad básica	23	147,6	125,8
Utilidad diluida	23	147,6	125,8

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

GUILLERMO PARRA ZAMORA
Gerente de Contabilidad

IGNACIO LACASTA CASADO
Gerente General

Los estados financieros intermedios completos, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.bbva.cl

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos)

	2010 MM$	**2009** MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	58.115	49.505
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	906	705
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Fusión de sociedades bajo control común	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	906	705
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	(153)	(119)
Total de otros resultados integrales	753	586
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	58.868	50.091
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	58.838	5.060
Interés no controlador	30	31

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos)

	Notas	30/09/2010 MM$ (Millones)	30/09/2009 MM$ (Millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del perído		58.085	49.474
Interés no controlador	23	30	31
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	7.259	7.516
Provisiones por activos riesgosos		55.209	54.125
Provisiones adicionales para colocaciones	32	(6.012)	14.360
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		1.846	(1.731)
Utilidad por inversiones en sociedades	12	(225)	(254)
Castigo de activos recibidos en pago	32	3.814	3.328
Impuesto a la renta	15	5.671	9.101
Ajuste de inversiones y derivados de negociación a valor de mercado		(47.911)	(14.948)
Ingreso neto por intereses y reajustes	24	(114.140)	(67.412)
Ingreso neto por comisiones	25	(48.835)	(42.779)
FLUJOS DE CAJA DE BENEFICIOS DE EXPLOTACION ANTES DE LOS CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN		(85.209)	10.811
LOS CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES			
Disminución (aumento) neta de adeudado por bancos		231.949	(15.824)
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(274.597)	476.417
Disminución (aumento) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		138.060	(19.239)
Aumento neto de depósitos y otras obligaciones a la vista		165.695	124.253
Aumento (disminución) aumento neto de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(98.056)	300.414
(Disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(48.858)	(917.459)
Aumento préstamos obtenidos del Banco Central de Chile		326	1.041
(Disminución) pagos de préstamos del Banco Central de Chile		(416)	(1.150)
Aumento préstamos obtenidos del exterior		842.156	89.534
(Disminución) pago de préstamos del exterior		(664.094)	(177.633)
Aumento préstamos obtenidos bancos del país		723.943	3.904.978
(Disminución) pago préstamos bancos del país		(663.838)	(3.968.022)
(Disminución) aumento de otras obligaciones financieras		(19.220)	15.412
Intereses y comisiones recibidas		255.234	186.532
Intereses y comisiones pagadas		(237.622)	(193.972)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		269	139
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos		(22.991)	441.265
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES		327.940	246.686
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activos fijos		(3.292)	(2.844)
Aumento (disminución) neta de intangibles		279	(1.790)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(3.013)	(4.634)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS:			
Emisión de bonos		210.808	97.736
Rescate de bonos		(15.467)	(72.663)
Dividendos pagados		(34.228)	(20.851)
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		161.113	4.222
FLUJO NETO POSITIVO DEL PERIODO		400.831	257.085
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		702.180	875.999
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	1.103.011	1.133.084

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y SUS FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE 2009
(En millones de pesos)

			Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
	Capital MM$	**Reservas** MM$	**Instrumentos de inversión disponibles para la venta** MM$	**Impuesto a la renta** MM$	**Utilidades retenidas de ejercicios anteriores** MM$	**Utilidades del período** MM$	**Provisión para dividendos mínimos** MM$	**Total atribuible a tenedores patrimoniales** MM$	**Interés minoritario** MM$	**Total** MM$
Saldo al 1° de enero de 2009	224.795	158.419	987	(169)		69.743	(12.566)	441.209	383	441.592
Dividendos pagados						(20.851)	12.566	(8.285)		(8.285)
Provisión para dividendos mínimos							(20.396)	(20.396)		(20.396)
Distribución resultado ejercicio anterior		48.892				(48.892)		-	(169)	(169)
Resultado integral del ejercicio								-		-
Subtotal	######	**207.311**	**987**	**(169)**	-	-	**(20.396)**	**412.528**	**214**	######
Resultado integral del período			(669)	114				(555)		(555)
Resultado del ejercicio						67.987		67.987	43	68.030
Subtotal	-	-	**(669)**	**114**	-	**67.987**	-	**67.432**	**43**	**67.475**
Patrimonio al 31 de diciembre de 2009	######	**207.311**	**318**	**(55)**	-	**67.987**	**(20.396)**	**479.960**	**257**	######
Saldo al 1° de enero de 2010	224.795	207.311	318	(55)		67.987	(20.396)	479.960	257	480.217
Dividendos pagados						(34.228)	20.396	(13.832)	-	(13.832)
Provisión para dividendos mínimos							(17.425)	(17.425)		(17.425)
Ajuste aplicación provisión IFRS Contingentes		(2.133)						(2.133)		(2.133)
Distribución resultado ejercicio anterior		33.759				(33.759)		-	(19)	(19)
Subtotal	######	**238.937**	**318**	**(55)**	-	-	**(17.425)**	**446.570**	**238**	######
Resultado integral del período			906	(153)				753		753
Resultado del período						58.085		58.085	30	58.115
Subtotal	-	-	**906**	**(153)**	-	**58.085**	-	**58.838**	**30**	**58.868**
Patrimonio al 30 de septiembre de 2010	######	**238.937**	**1.224**	**(208)**	-	**58.085**	**(17.425)**	**505.408**	**268**	######

1. INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. es una Sociedad Anónima Abierta, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por Decreto Supremo del Ministerio de Hacienda de 30 de noviembre de 1883. Su traslado de domicilio a Santiago fue autorizado por resolución N°242 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, del 30 de diciembre de 1980.

El domicilio social del Banco está ubicado en Pedro de Valdivia 100, comuna de Providencia, Santiago.

El Banco BBVA es la Sociedad Matriz de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que constituyen, junto con él, el Grupo BBVA (en adelante, el "Grupo BBVA"). Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas del Grupo, que incluyen, las participaciones en entidades asociadas.

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 (SBIF), Organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las normas internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la S.B.I.F. (Compendio de Normas Contables) primarán estas últimas.

Bases de preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados
Los Estados Financieros Intermedios Consolidados, comprenden la preparación los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades que participan en la consolidación al 30 de Septiembre de 2010, 31 de Diciembre de 2009 y al 30 de Septiembre de 2009, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valoración, aplicados por el Banco, de acuerdo a las normas establecidas por el Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF.

Los presentes Estados Financieros Intermedios, han sido preparados de acuerdo a las instrucciones descritas en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables, que autoriza explícitamente a preparar los estados financieros intermedios de acuerdo con la NIC 34. De acuerdo con NIC 34, se presentan notas explicativas seleccionadas con la intención de poner énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias, y por tanto no se duplica la información publicada previamente.

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre 2009 y estados intermedios consolidados de resultados, por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2010 y 2009. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para los mismos períodos que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en la sociedad que se tiene participación.

Se consideran “Filiales” y “Empresas Relacionadas” 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 al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, 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 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.

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

Entidad	**Participación**	
	30-09-2010	**31-12-2009**
	%	%
BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (1)	100,00	100,00
BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada (1)	100,00	100,00
BBVA Corredores de Bolsa Limitada (1)	100,00	100,00
BBVA Asesorías Financieras S.A. (2)	98,602	98,602
BBVA Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. (2)	97,489	97,489
BBVA Factoring Limitada (2)	100,00	100,00

(1) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).
(2)Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF)

c. Interés no controlador - El interés minoritario 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 en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación. El detalle de los segmentos de negocios se detallan en Nota 3 a los estados financieros intermedios consolidados.

e. Moneda funcional y de presentación- El Banco ha definido como su moneda funcional y de presentación el peso chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera.

f. Transacciones en moneda extranjera - La moneda funcional del Banco es peso chileno. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en "moneda extranjera". Los saldos de los estados financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso se convierten a la moneda de presentación de la siguiente forma:

a. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre 2009.

b. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de la fecha de cada transacción.

c. El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso, se registran como "Diferencias de conversión" en el rubro de patrimonio denominado "Cuentas de valoración - Diferencias de cambio" del balance de situación consolidado, hasta la baja en balance del elemento al cual corresponden, en cuyo momento se registrarán en resultados.

g. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

- Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

  Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida 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 dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

  Cuando no existe un precio de mercado 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, este se valoriza a su costo amortizado.

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

  - Los instrumentos financieros derivados han sido medidos a su valor razonable.
  - Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable.
  - Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.

h. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco y filiales tienen la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimientos. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo. 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 por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", 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".

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

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre 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 (pérdida) neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado intermedio consolidados 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. 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 balance general a su costo 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 intermedio 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, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

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

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 periodo. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del periodo. 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 intermedio de situación 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 de los periodos.

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 periodo, 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.

k. Colocaciones por préstamos - 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.

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

l. 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 a tasa efectiva.

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, estos se reconocen contablemente cuando se perciban.

m. 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, son reconocidos 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, son reconocidos durante la vida de tales transacciones o servicios.

n. 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 un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

  Los activos financieros 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 transferida al resultado.

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

- Activos no financieros

  El monto en libros de los activos no financieros del Banco y filiales, 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 períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro será revertida solo 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.

o. Inversiones en sociedades - Las inversiones en Sociedades son aquellas sobre las que el Banco y filiales 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.

Las inversiones en Sociedades, en que el Banco y filiales no tiene influencia significativa, se presentan al valor de adquisición.

p. Activos intangibles - Los activos intangibles mantenidos por el Banco y filiales al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre 2009 son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

- Softwares

  Los softwares adquiridos por el Banco y filiales son reconocidos a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulado.

  Los gastos por los softwares desarrollados internamente son reconocidos como activo cuando el Banco y filiales son capacez 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 de los softwares desarrollados internamente incluyen todos los costos directos atribuibles al desarrollo de los softwares, y son amortizados sobre la base de su vida útil. Los softwares desarrollados internamente son reconocidos 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 los softwares, desde la fecha en que se encuentran listos para su uso. La estimación de la vida útil de los softwares son de 3 años.

q. Activo fijo - Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

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 y filiales obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

• Edificios	80 años
• Equipos	5 años
• Otros activos fijos	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación.

r. Arrendamientos

a) Arrendamiento Operativo

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

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

b) Arrendamiento Financiero

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

s. Efectivo y efectivo equivalente - Para la elaboración del estado de flujo 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 operacionales, de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo 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 no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

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

Políticas de provisiones

- **Deudores evaluados individualmente**

Son sometidos a evaluación individual los siguientes deudores:

- Clientes catalogados como Soberanos.
- Todos los Bancos.
- Sector Financiero No Bancario.
- Empresas con ventas anuales iguales o superiores a MM$1.060.
- Clientes cuyas deudas comerciales igualen o superen los MM$530.
- Clientes que registren entre sus créditos operaciones transfronterizas.
- Clientes que registren entre sus créditos operaciones denominadas “financiamientos especializados” (Proyectos inmobiliarios; Financiamiento de activos, Concesiones).
- Deudores con operación de factoring o confirming,

No formarán parte de la cartera individual, pese a cumplir con los requisitos señalados anteriormente, aquellos clientes con deuda inferior a $180 millones que presenten al menos una de las siguientes condiciones:

- Cliente con incumplimiento: posee operaciones con cartera vencida o posee operaciones en cobranza judicial o posee colocaciones castigadas o posee impagos en el sistema financiero mayor a 90 días, de acuerdo a las nuevas definiciones de filtros externos de la matriz comercial, o posee

- Estados Financieros desactualizados: fecha del último balance (utilizado para verificar la venta o total de activo) con antigüedad superior a 24 meses, respecto del mes que corre el proceso.

  Una vez determinadas las clasificaciones de riesgos que correspondan, luego de utilizar el Rating BBVA, se revisan si los clientes presentan determinadas situaciones de comportamiento crediticio, ya sea interno como externo, las que podrán conducir a categorías de clasificación inferiores, sean de Riesgo Normal (A1, A2, A3 o B) o de Riesgo Superior al Normal (C1, C2, C3, C4, D1 o D2), de acuerdo a lo señalado en el Capítulo E del Compendio de Normas Contables de la S.B.I.F.

  En el caso de los clientes clasificados en Riesgo Superior al Normal, la clasificación de riesgos está en función de la pérdida esperada que se estime para cada deudor, la cual considera la recuperación de las deudas vía liquidación de las garantías que respaldan los créditos y aspectos asociados a la capacidad del deudor de generar flujos, según sea el caso.

- **Deudores evaluados grupalmente**

  La evaluación grupal va dirigida a los segmentos de Comerciales Grupales, Consumo e Hipotecario Vivienda.

  Comerciales grupales

  Se entiende por deudores comerciales grupales aquellos clientes que registren créditos comerciales y/o operaciones de leasing y que no se encuentran evaluados individualmente.

  Para determinar el nivel de provisiones asociado a estos deudores se aplica una matriz, la cual contempla el uso de 3 variables; comportamiento de pago interno, comportamiento de pago externo y cobertura de garantías.

  Créditos de consumo

  Los créditos de consumo comprenden préstamos con las siguientes características: los deudores son personas naturales, y los créditos se otorgan para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios.

  Las provisiones se determinan en función de la segmentación de productos de consumo y tramos de días de impagos. Los porcentajes de provisión considerados en la matriz están sustentados en un estudio de Pérdida Esperada, que comprende el cálculo de los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento y Severidad para esta cartera.

Hipotecarios de vivienda

La cartera de créditos hipotecarios de vivienda comprende créditos que tienen las siguientes características: su destino es el financiamiento de la adquisición, ampliación, reparación o construcción de una vivienda, el deudor es la persona natural compradora o propietaria de la vivienda y el valor de la garantía hipotecaria cubre, la totalidad del crédito.

Las provisiones se determinan en función de la cantidad de días impagos de la colocación y un indicador de si el titular del crédito hipotecario de vivienda presenta o no alguna renegociación hipotecaria. Los porcentajes de provisión considerados en la matriz están sustentados en un estudio de Pérdida Esperada, que comprende el cálculo de los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento y Severidad para esta cartera.

Provisiones adicionales

BBVA puede constituir provisiones adicionales a aquéllas que se derivan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse de situaciones negativas que puedan afectar a un sector, industria o grupos de deudores. Estas provisiones tienen el carácter de voluntarias.

Cabe señalar, que estas provisiones se constituyen cuando se estima que un sector, industria o grupos de deudores se verán afectados de modo tal que implica incrementar su pérdida esperada, pero no puede establecerse cuál será el impacto individual en cada cliente, lo que impide asignar una clasificación y/o provisión única asociada al respectivo deudor.

- **Política de castigos**

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	**Plazo**
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

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

u. Provisiones y pasivos contingentes - Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

a) es una obligación actual como resultado de hechos pasados,

b) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco y sus filiales tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y

c) la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

a) **Avales y fianzas:** Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la S.B.I.F.. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de esa Recopilación.

b) **Cartas de crédito del exterior confirmadas:** Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.

c) **Cartas de crédito documentarias:** Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.

d) **Boletas de garantía:** Corresponde a las boletas de garantía enteradas como pagaré, a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.

e) **Cartas de garantía interbancarias:** Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.

f) **Líneas de crédito de libre disposición:** Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).

g) **Otros compromisos de crédito:** Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.

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

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

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

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por contingencias.

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

w. Impuesto a renta e impuestos diferidos - El Banco y sus filiales han reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada período, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco y sus filiales reconocen, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables y sus valores tributarios. La medición de los 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 impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al cierre del 30 de septiembre 2010, los impuestos diferidos han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta que público la Ley 20.455. (Año 2011 en 20%, año 2012 un 18,5% y del 2013 en adelante un 17%).

x. 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, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance 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 ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

    a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del balance 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 balance 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 coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste 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 balance 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 balance cuando se han

extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

z. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros consolidados requieren que la Administración del Banco y filiales realicen 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 y sus filiales a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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

- NOTAS 12 y 13 — La vida útil de los intangibles activos materiales.
- NOTA 21 — Contingencias y compromisos.
- NOTA 30 — Las pérdidas por deterioro de determinados activos.

aa. Activos no corrientes mantenidos para la venta - Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco y filiales. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre 2009, el Banco y sus filiales no presentan Activos no corrientes mantenidos para la venta.

ab. Dividendos sobre acciones ordinarias - Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual estos fueron aprobados por los accionistas del Banco y sus filiales.

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

ac. 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 el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre 2009, el Banco y sus filiales no poseen instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

ad. Nuevos pronunciamientos contables - A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos tanto por el IASB y la S.B.I.F., corresponden a:

i. Circulares SBIF:

De acuerdo a lo señalado en la Circular N° 3.497 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) en Marzo de 2010, se estableció que con la finalidad de mantener una concordancia con los nombres que actualmente se utilizan en los estándares internacionales para distinguir la parte del patrimonio y de los resultados consolidados que correspondan a las personas que no tienen el control de las entidades que se consolidan, se sustituyo en los estados financieros la expresión “Interés Minoritario” por “Interés no Controlador”, adicionalmente se reemplazo la expresión “Resultado atribuible a tenedores patrimoniales” por “Resultado atribuible a los propietarios”.

De acuerdo a los pronunciamientos impartidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), en las instrucciones de la Circular N°3.502 de Junio de 2010, se instruye que se debe mantener hasta el cierre del presente ejercicio las normas transitorias de provisiones en aplicación y establecer a la vez, hasta fines del presente año, una provisión mínima de un 0,5% para la parte normal de la cartera evaluada en base individual. De lo anterior, se reemplaza el Capítulo E del Compendio de Normas Contables, por las disposiciones transitorias extensivas hasta el 31 de diciembre del año 2010. A la fecha de emisión de los estados financieros interinos consolidados, la Administración ha evaluado el impacto de esta provisión mínima registrando los correspondientes impactos contra los resultados del ejercicio.

De acuerdo a los pronunciamientos impartidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), en las instrucciones de la Circular N°3.503 de Agosto de 2010, se complementan y modifican instrucciones relacionadas al compendio de normas contables capítulos B1-B2-B3 y C1 relacionadas con provisiones y carteras deterioradas. Los cambios aquí introducidos regirán a partir del 1° de Enero del año 2011, salvo para las disposiciones relativas a provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capitulo B-1 las cuales tienes vigencia durante el presente año.

De acuerdo a los pronunciamientos impartidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), en las instrucciones de la Circular N°3.510 de Octubre de 2010, se complementan y modifican instrucciones relacionadas a con ciertas necesidades de información con un mayor desglose. Lo anterior con el objeto de adecuar los formatos a las nuevas instrucciones sobre provisiones de acuerdo con lo señalado en los párrafos precedentes.

ii. Pronunciamientos del IASB

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 24, Revelación de Partes Relacionadas	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
NIC 32, Clasificación de Derechos de Emisión	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 19, Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2010

Enmiendas a Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 14, El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

NIIF 9, Instrumentos Financieros

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, Instrumentos Financieros. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro.

La Administración se encuentra actualmente evaluando el impacto que supondrá la aplicación de esta nueva norma. Sin embargo, la SBIF aún no ha autorizado el uso de esta norma.

Enmienda a NIC 24, Revelaciones de Partes Relacionadas

El 4 de Noviembre de 2009, el IASB emitió modificaciones a NIC 24, Revelaciones de Partes Relacionadas. La Norma revisada simplifica los requerimiento de revelación para entidades que sean, controladas, controladas conjuntamente o significativamente influenciadas por una entidad gubernamental (denominada como entidades relacionadas - gubernamentales) y aclara la definición de entidad relacionada. La Norma revisada es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2011. Se requiere aplicación retrospectiva. Por lo tanto, en el año de aplicación inicial, las revelaciones para los períodos comparativos necesitan ser resteteadas. La aplicación anticipada es permitida, ya sea de la totalidad de la Norma

revisada o de la exención parcial para entidades relacionadas – gubernamentales. Si una entidad aplica ya sea la totalidad de la Norma o la exención parcial para un período que comience antes del 1 de enero de 2011, se exige que se revele ese hecho. La administración anticipa que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros anuales para el período que comienza el 1 de enero de 2010.

El Banco y sus filiales no están relacionados con una entidad gubernamental, por lo tanto las exenciones de revelación no serán aplicables al Banco y sus Filiales. Sin embargo, algunas revelaciones podrían ser afectadas por los cambios en la definición detallada de una parte relacionada. Esto podría resultar en cambios a las revelaciones de partes relacionadas en los estados financieros.

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

El 8 de octubre de 2009, el IASB emitió una modificación a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación, titulada Clasificación de Emisión de Derechos. De acuerdo con las modificaciones los derechos, opciones y warrants que de alguna manera cumplen con la definición del párrafo 11 de NIC 32 emitidos para adquirir un número fijo de instrumentos de patrimonio no derivados propios de una entidad por un monto fijo en cualquier moneda se clasifican como instrumentos de patrimonio siempre que la oferta sea realizada a pro-rata para todos los propietarios actuales de la misma clase de instrumentos de patrimonio no derivados propios de la entidad.

La Administración no tiene instrumentos emitidos de estas características por lo que esta modificación no tendrá impacto alguno.

CINIIF 19, Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio

El 26 de Noviembre de 2009, el International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) emitió CINIIF 19, Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio. Esta interpretación proporciona guías sobre como contabilizar la extinción de un pasivo financiero mediante la emisión de instrumentos de patrimonio. La interpretación concluyó que el emitir instrumentos de patrimonio para extinguir una obligación constituye la consideración pagada. La consideración deberá ser medida al valor razonable del instrumento de patrimonio emitido, a menos que el valor razonable no sea fácilmente determinable, en cuyo caso los instrumentos de patrimonio deberán ser medidos al valor razonable de la obligación extinguida.

La administración estima que esta interpretación será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comienza el 1 de enero de 2010. La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Enmienda CINIIF 14, NIC 19 - El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos de fondeo mínimo y su interacción

En diciembre de 2009 el IASB emitió Prepago de un Requerimiento de fondeo mínimo, modificaciones a CINIIF 14 NIC 19 – El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos de fondeo mínimo y su interacción. Las modificaciones han sido realizadas para

remediar una consecuencia no intencionada de CINIIF 14 donde se prohíbe a las entidades en algunas circunstancias reconocer como un activo los pagos por anticipado de contribuciones de fondeo mínimo.

La administración estima que esta modificación será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comienza el 1 de enero de 2011. La Sociedad no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta modificación.

3. HECHOS RELEVANTES

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile

Período 2010:

- La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de marzo de 2010, acordó repartir dividendos por un total de MM$34.228.

- El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile y filiales, informó como hecho esencial que en conformidad a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley 18.045 y debidamente facultado, que el Directorio de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile ("BBVA Chile"), en sesión efectuada el día 22 de enero de 2010 y, de conformidad con lo dispuesto en la letra b) del artículo 147 de la Ley N° 10.046, sobre Sociedades Anónimas, aprobó las siguientes Políticas Generales de Habitualidad, para celebrar operaciones con partes relacionadas, sin necesidad de cumplir los requisitos y procedimientos establecidos en el citado artículo 147: "Se consideran operaciones ordinarias aquellas celebradas con partes relacionadas que correspondan al giro bancario y que se encuentren autorizadas por la Ley General de Bancos, así como por otras normas legales y/o reglamentarias que les sean aplicables. Sólo a vía de ejemplo y sin que la enumeración que sigue sea taxativa, se consideran como habituales las operaciones tales como contratos de cuenta corriente, depósitos, préstamos o líneas de crédito, con o sin garantía, descuento de documentos, adquisición y cesión de efectos de comercio, derivados, cobranzas, pagos, transferencias de fondos, operaciones de cambios internacionales, cartas de crédito, avales y fianzas, boletas de garantía, custodia de efectos y valores, comisiones de confianza, agencia y asesoría financiera, adquisición y enajenación de valores mobiliarios de renta fija, emisión y operación de tarjetas de crédito, agente colocador de acciones de primera emisión de sociedades anónimas, servicios financieros, servicios de transporte de valores y demás operaciones bancarias. Asimismo, se consideran operaciones ordinarias, todas aquellas que sean necesarias o conducentes a la consecución del objeto social del Banco. Las operaciones ordinarias celebradas con partes relacionadas deberán ajustarse en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su celebración y deberán contribuir al interés social". Se dejó constancia que las citadas políticas quedarán a disposición de los accionistas en las oficinas centrales del Banco y en su sitio de Internet: "www.bbva.cl."

Período 2009:

- La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 2009, acordó repartir dividendos por un total de MM$20.851.

BBVA Asset Management Administradora

Período 2010:

- La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2010, acordó repartir dividendos por un total de MM$4.033.

Período 2009:

- No existen hechos relevantes a informar.

BBVA Asesorías Financieras S.A.

- La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2010, acordó repartir dividendos por un total de MM$1.402.

Período 2009:

- No existen hechos relevantes a informar.

BBVA Corredores de Bolsa Limitada - BBVA Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. - BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada - BBVA Factoring Limitada -

Período 2010:

- No existen hechos relevantes a informar.

Período 2009:

- No existen hechos relevantes a informar.

4. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

a) Bases y metodología de la información por segmentos de negocios

En un sentido amplio, el Banco BBVA establece distintas áreas de negocios y áreas de apoyo al negocio, y sobre ellas se genera la información necesaria para el seguimiento y apoyo a su gestión, basado en los registros contables y en definiciones de gestión que detallaremos más adelante. Estas unidades de mínimo nivel (centros de costos, sucursales u oficinas) se agregan de acuerdo con la estructura establecida por el Banco para configurar unidades de ámbito superior (unidades, regionales, bancas, divisiones) y finalmente las propias áreas de negocio.

Una vez definida la composición de cada área de negocio se aplican determinados criterios de gestión, entre los que por su relevancia destacan los siguientes:

- Depósitos Internos, también conocido como operaciones calzadas. Corresponde a la aplicación de un precio determinado en función de variables de mercado para el cálculo de los márgenes de intermediación de cada operación realizada con un cliente, de activo o pasivo, y en base a las características específicas de moneda, tipo de operación y plazo. El objetivo de esta definición es eliminar el riesgo de tasa de interés en el balance de las áreas de negocios que son "calzadas" por Tesorería y el comité de operaciones Activas y Pasiva (COAP). La primera se responsabiliza de calzar las operaciones de la Banca Corporativa, mientras que COAP financia y calza a las Bancas de Personas, Empresas e Inmobiliarias.

- Tasas de transferencias, corresponde al mismo concepto anterior, pero aplicado al resto de las líneas de balance no asociadas a contratos de clientes (por ejemplo: caja, activo fijo, resultado del periodo, etc.).

- Los gastos de explotación de cada unidad son directos y los asignados a Unidades de Apoyo o Servicios Centrales se distribuyen por tablas de acuerdo a criterios objetivos revisados anualmente y acordados previamente entre las Bancas. En consecuencia, al cierre de cada mes, cada unidad de apoyo distribuye sus gastos a las áreas de negocios mediante un proceso de "derrama interna de gastos" establecido por criterios conocido por todas las partes involucradas.

En cuanto a la estructura por segmentos, el nivel principal se configura por negocios. El Banco BBVA se gestiona en dos ejes fundamentales: negocios globales y negocios locales, ambos apoyados por áreas de actividades corporativas. Estos dos ejes fundamentales están conformados por seis áreas de negocio.

- Negocios Globales
  - Banca Corporativa
  - Tesorería

- Negocios locales
  - Banca de Personas
  - Banca de Empresas
  - Banca Inmobiliaria
  - COAP

La descripción general de estos negocios es la siguiente:

Negocios Globales incluyen todas las operaciones de tipo mayorista realizadas, formada por Clientes Globales con facturación anual superior a USD 50 millones, clientes de Banca de Inversión, y clientes de Mercados Globales con la actividad de tesorería. Esta última financia y calza las operaciones de este grupo de negocios.

Negocios Locales comprende tres Bancas de negocio más la unidad de COAP que es la que calza y financia las operaciones crediticias y de recursos de clientes, siendo un símil con la gestión realizada por Tesorería en Negocios Globales. Se distinguen tres segmentos en negocios locales:

- Banca de Personas, que comprende todos los negocios realizados con personas naturales, más clientes particulares de banca privada y de pequeñas empresas y negocios en el mercado doméstico.

- Banca de Empresas, clientes de empresas y corporaciones con niveles de facturación inferiores a USD 50 millones anuales.

- Banca Inmobiliaria, referido al segmento de clientes inmobiliarios.

b) Estado consolidado de resultados:

	30 de septiembre 2010			30 de septiembre 2009		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	7.897	106.243	114.140	4.996	62.416	67.412
Ingreso neto por comisiones	8.650	40.185	48.835	10.576	32.203	42.779
Utilidad neta de operaciones financieras y pérdida/utilidad de cam	33.272	7.332	40.604	54.227	38.146	92.373
Otros ingresos operacionales	8.268	8.149	16.417	762	8.489	9.251
Total ingresos operacionales	58.087	161.909	219.996	70.561	141.254	211.815
Provisiones por riesgo de crédito	(10.645)	(34.279)	(44.924)	(13.472)	(27.947)	(41.419)
Ingreso operacional neto	47.442	127.630	175.072	57.089	113.307	170.396
Remuneraciones y gastos del personal	(9.150)	(35.344)	(44.494)	(9.891)	(36.384)	(46.275)
Gastos de administración	(8.247)	(41.304)	(49.551)	(6.152)	(29.420)	(35.572)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.265)	(5.994)	(7.259)	(1.166)	(6.350)	(7.516)
Deterioros	(90)	(1.102)	(1.192)	-	(54)	(54)
Otros gastos operacionales	(2.588)	(6.427)	(9.015)	(14.118)	(8.509)	(22.627)
Resultado operacional	26.102	37.459	63.561	25.762	32.590	58.352
Resultado por inversiones en sociedades			225			254
Resultado antes de impuesto a la renta			63.786			58.606
Impuesto a la renta			(5.671)			(9.101)
Resultado de operaciones contínuas			58.115			49.505
Utilidad consolidada del ejercicio			58.115			49.505

c) Otra información de segmentos

	30 de septiembre 2010			31/12/2009		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Instrumentos para negociación	710.068	4.272	714.340	454.981	367	455.348
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	61.945	-	61.945	34.429	-	34.429
Contratos de derivados financieros	507.638	4.835	512.473	411.155	5.811	416.966
Adeudado por bancos	84.577	6.700	91.277	322.594	632	323.226
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.435.669	3.554.910	4.990.579	1.400.354	3.341.014	4.741.368
Depósitos y otras obligaciones a la vista	291.750	592.223	883.973	168.923	549.356	718.279
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	382.049	15.598	397.647	409.248	86.437	495.685
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.556.181	1.424.120	2.980.301	1.482.946	1.636.011	3.118.957
Contratos de derivados financieros	511.808	14.252	526.060	422.209	8.536	430.745
Obligaciones con bancos	445.641	159.259	604.900	221.196	146.859	368.055

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, es el siguiente:

	30/09/2010 MM$	**31/12/2009** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	81.277	81.546
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	151.938	16.812
Depósitos bancos nacionales	928	446
Depósitos en el exterior	132.181	68.391
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	366.324	167.195
Operaciones con liquidación en curso netas	(39.599)	45.208
Instrumentos financieros de alta liquidez	714.340	455.348
Contratos de retrocompra	61.945	34.429
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.103.010	702.180

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 24 ó 48 horas hábiles. Lo que se detalla como sigue:

	30/09/2010 MM$	31/12/2009 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	48.440	41.437
Fondos por recibir	239.824	81.663
Subtotal activos	288.264	123.100
Pasivos:		
Fondos por entregar	327.863	77.892
Subtotal pasivos	327.863	77.892
Total operaciones con liquidación en cursos netas	(39.599)	45.208

6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	30/09/2010 MM$	31/12/2009 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	348.476	215.164
Instrumentos de la Tesorería General de la República	47.710	44.924
Subtotal	396.186	260.088
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	264.197	175.905
Otros instrumentos emitidos en el país	295	464
Subtotal	264.492	176.369
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Subtotal	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	48.473	11.623
Fondos administrados por terceros	5.189	7.268
Subtotal	53.662	18.891
Total	714.340	455.348

Bajo el rubro instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pactos de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM$99.855 al 30 de Septiembre de 2010 y MM$149.410 al 31 de diciembre de 2009, respectivamente. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 15 días al 30 de Septiembre 2010 y 4 días al 31 de diciembre de 2009.

7. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) Al 30 de Septiembre de 2010 y 31de diciembre de 2009, los instrumentos comprados con pactos de retroventa son los siguientes:

	30/09/2010				31/12/2009			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	Más de 3 meses y menos de 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Total MM$	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	Más de 3 meses y menos de 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Total MM$
Otros instrumentos emitidos en el país:								
Otros instrumentos emitidos en el país	61.945	-	-	61.945	34.429	-	-	34.429
Total	61.945	-	-	61.945	34.429	-	-	34.429

b) El Banco también vende instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 30 de Septiembre de 2010 y 31de diciembre de 2009, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	30/09/2010				31/12/2009			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	Más de 3 meses y menos de 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Total MM$	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	Más de 3 meses y menos de 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Total MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:								
Instrumentos del Banco Central	7.304	-	-	7.304	118.824	-	-	118.824
Otros instrumentos emitidos en el país:								
Instrumentos de otros bancos del país	290.848	-	-	290.848	226.949	-	-	226.949
Otros instrumentos emitidos en el país	99.495	-	-	99.495	149.912	-	-	149.912
Total	397.647	-	-	397.647	495.685	-	-	495.685

8. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

		Al 30 de septiembre de 2010				
	Cobertura de Flujo (F) o de Valor Razonable (VR)	Monto Nocional del contrato con vencimiento final en			Valor razonable	
		Menos de 3 meses MM$	Más de 3 meses a un año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados mantenidos para coberturas contables:						
Swap de tasa de interés	(VR)	-	23.000	47.273	1.116	(2.504)
Swap de monedas y tasas	(VR)	-	96.730	-	-	(10.248)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	119.730	47.273	1.116	(12.752)
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		6.966.828	3.843.997	658.157	182.186	(225.703)
Forward de Papeles		75.175	-	-	149	(144)
Swap de tasa de interés		1.157.697	3.996.331	8.650.236	132.224	(154.965)
Swap de monedas y tasas		63.092	431.427	3.147.253	196.798	(132.496)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		8.262.792	8.271.756	12.455.646	511.357	(513.308)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		8.262.792	8.391.486	12.502.918	512.473	(526.060)

		Al 31 de diciembre de 2009				
	Cobertura de Flujo (F) o de Valor Razonable (VR)	Monto Nocional del contrato con vencimiento final en			Valor razonable	
		Menos de 3 meses MM$	Más de 3 meses a un año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados mantenidos para coberturas contables:						
Swap de tasa de interés	(VR)	-	-	97.748	2.407	(1.712)
Swap de monedas y tasas	(VR)	-	-	106.040	-	(5.888)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	-	203.788	2.407	(7.600)
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		3.463.295	3.138.731	202.933	139.922	(181.145)
Swap de tasa de interés		1.303.478	3.235.681	6.001.708	162.370	(148.210)
Swap de monedas y tasas		41.442	202.005	1.792.478	112.267	(93.790)
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		4.808.215	6.576.417	7.997.119	414.559	(423.145)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		4.808.215	6.576.417	8.200.907	416.966	(430.745)

b) Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza Swap de tasa de interés para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de Depósitos a Plazo, Colocaciones Comerciales y Créditos Sindicados. Los Swap de tasa de interés están igualados a emisiones específicas de tasas fijas.

Los activos y pasivos cubiertos se valoran a valor razonable. Las variaciones que se produzcan con posterioridad a la designación de la cobertura en la valoración de los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas así como los instrumentos financieros asignados para la cobertura contable se registran según el siguiente criterio:

En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas en el valor razonable del derivado y del instrumento cubierto atribuibles al riesgo cubierto se reconocen directamente

en el estado consolidado de resultados bajo el rubro “Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras”.

Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 el resultado de las principales posiciones cubiertas por BBVA Chile y los derivados designados para cubrir dichas posiciones son:

	30/09/2010			31/12/2009		
Elementos cubiertos	**Tesorería**	**COAP**	**Total**	**Tesorería**	**COAP**	**Total**
Elementos Cubiertos	(131)	1.643	1.512	2.487	(2.276)	211
Instrumento de Cobertura	(845)	(589)	(1.434)	(1.821)	3.985	2.164
Total	(976)	1.054	79	666	1.709	2.375

Elementos cubiertos:

- Depósitos a Plazo Fijo (pasivo): el riesgo se cubre utilizando derivados de tipo de interés (permutas fijo-variables).
- Colocaciones a tipo fijo (activo): el riesgo se cubre utilizando derivados de tipo de interés (permutas fijo-variables).
- Crédito Sindicado (pasivo): el riesgo se cubre utilizando derivados de tipo de interés (permutas fijo-variables).

	30/09/2010				
	Saldo por diferir			Resultado	
Coberturas inefectivas	**N° de coberturas**	**Activo**	**Pasivo**	**Pérdida**	**Utilidad**
Coberturas inefectivas colocaciones	5	7.358	-	629	-
Coberturas inefectivas depósitos a plazo	24	-	2.107	-	391
Coberturas inefectivas bonos	2	-	2.502	-	843

	31/12/2009				
	Saldo por diferir			Resultado	
Coberturas inefectivas	**N° de coberturas**	**Activo**	**Pasivo**	**Pérdida**	**Utilidad**
Coberturas inefectivas colocaciones	5	7.987	-	578	-
Coberturas inefectivas depósitos a plazo	26	-	1.320	-	439
Coberturas inefectivas bonos	2	-	3.345	-	716

9. ADEUDADO POR BANCOS

a) Al cierre de los estados financieros al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos”, son los siguientes:

	30/09/2010 MM$	31/12/2009 MM$
Bancos del País		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	269.000
Subtotal	-	269.000
Bancos del Exterior		
Otras acreencias con bancos del exterior	91.664	54.339
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(387)	(113)
Subtotal	91.277	54.226
Total	91.277	323.226

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

Detalle	**Bancos en el país** MM$	**Bancos en el exterior** MM$	**Total** MM$
Saldo al 1 de enero de 2009	-	(204)	(204)
Provisiones liberadas (Nota 27)	-	91	91
Saldos al 31 de diciembre de 2009	-	(113)	(113)
Saldo al 1 de enero de 2010	-	(113)	(113)
Provisiones constituidas (Nota 27)	-	(274)	(274)
Saldos al 30 de septiembre de 2010	-	(387)	(387)

10. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	30/09/2010						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	2.006.693	143.394	2.150.087	(46.927)	(8.587)	(55.514)	2.094.573
Créditos de comercio exterior	260.795	137.640	398.435	-	-	-	398.435
Deudores en cuentas corrientes	66.130	2.020	68.150	-	-	-	68.150
Operaciones de factoraje	150.650	409	151.059	(1.206)	-	(1.206)	149.853
Operaciones de leasing	148.079	26.735	174.814	(2.311)	(204)	(2.515)	172.299
Otros créditos y cuentas por cobrar	735	85	820	-	-	-	820
Subtotales	2.633.082	310.283	2.943.365	(50.444)	(8.791)	(59.235)	2.884.130
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	31.532	3.594	35.126	-	-	-	35.126
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	42.040	3.932	45.972	-	-	-	45.972
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.349.509	80.030	1.429.539	-	(10.223)	(10.223)	1.419.316
Operaciones de leasing	26.702	5.021	31.723	-	(644)	(644)	31.079
Otros créditos y cuentas por cobrar	788	219	1.007	-	-	-	1.007
Subtotales	1.450.571	92.796	1.543.367	-	(10.867)	(10.867)	1.532.500
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	498.237	26.212	524.449	-	(23.924)	(23.924)	500.525
Deudores en cuentas corrientes	25.291	1.132	26.423	-	-	-	26.423
Deudores por tarjetas de crédito	44.726	1.765	46.491	-	-	-	46.491
Operaciones de leasing de consumo	503	-	503	-	(6)	(6)	497
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	13	13	-	-	-	13
Subtotales	568.757	29.122	597.879	-	(23.930)	(23.930)	573.949
Totales	4.652.410	432.201	5.084.611	(50.444)	(43.588)	(94.032)	4.990.579
						-	

	31/12/2009						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	2.008.816	148.663	2.157.479	(32.363)	(8.840)	(41.203)	2.116.276
Créditos de comercio exterior	226.549	136.171	362.720	-	-	-	362.720
Deudores en cuentas corrientes	23.077	1.108	24.185	-	-	-	24.185
Operaciones de factoraje	114.776	1.050	115.826	(765)	-	(765)	115.061
Operaciones de leasing	143.459	25.730	169.189	(1.857)	(321)	(2.178)	167.011
Otros créditos y cuentas por cobrar	962	140	1.102	-	-	-	1.102
Subtotales	2.517.639	312.862	2.830.501	(34.985)	(9.161)	(44.146)	2.786.355
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	37.657	4.030	41.687	-	-	-	41.687
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	47.251	3.836	51.087	-	-	-	51.087
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.214.691	78.742	1.293.433	-	(8.875)	(8.875)	1.284.558
Operaciones de leasing	27.836	4.072	31.908	-	(632)	(632)	31.276
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.095	177	1.272	-	-	-	1.272
Subtotales	1.328.530	90.857	1.419.387	-	(9.507)	(9.507)	1.409.880
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	475.073	27.052	502.125	-	(23.869)	(23.869)	478.256
Deudores en cuentas corrientes	24.116	1.055	25.171	-	-	-	25.171
Deudores por tarjetas de crédito	39.693	1.632	41.325	-	-	-	41.325
Operaciones de leasing de consumo	286	7	293	-	(6)	(6)	287
Otros créditos y cuentas por cobrar	4	90	94	-	-	-	94
Subtotales	539.172	29.836	569.008	-	(23.875)	(23.875)	545.133
Totales	4.385.341	433.555	4.818.896	(34.985)	(42.543)	(77.528)	4.741.368

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo (hipotecarias, dinerarias, prendarias y avales bancarios). Al 30 de Septiembre de 2010, los valores razonables de las garantías tomadas corresponde a un 48,99% (50,93% al 31 de diciembre de 2009), de los activos cubiertos sin incluir las operaciones de leasing y factoring.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 30 de Septiembre de 2010 aproximadamente MM$125.645 (MM$89.127 al 31 de diciembre de 2009), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$81.395 (MM$112.263 al 31 de diciembre de 2009), a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

Características de la cartera:

b) Créditos en el país

Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	30/09/2010				31/12/2009			
	Créditos en el país MM$	**Créditos en el exterior** MM$	**Total** MM$	%	**Créditos en el país** MM$	**Créditos en el exterior** MM$	**Total** MM$	%
Colocaciones comerciales:								
Manufacturas	213.323	100	213.423	4,20	174.990	733	175.723	3,65
Minería	123.198	376	123.574	2,43	66.522	786	67.308	1,40
Electricidad, gas y agua	148.649	3.721	152.370	3,00	162.984	4.175	167.159	3,47
Agricultura y ganadería	99.069	-	99.069	1,95	133.339	-	133.339	2,77
Forestal	10.480		10.480	0,21	13.127	-	13.127	0,27
Pesca	120.667		120.667	2,37	140.111	-	140.111	2,91
Transporte	228.666	1.403	230.069	4,52	238.971	1.924	240.895	5,00
Telecomunicaciones	91.272		91.272	1,80	55.371	-	55.371	1,15
Construcción	310.180		310.180	6,10	399.805	-	399.805	8,30
Comercio	730.993	5.503	736.496	14,48	421.653	7.010	428.663	8,90
Servicios	612.381	4.465	616.846	12,13	765.658	4.580	770.238	15,98
Otros	64.105		64.105	1,26	69.573	-	69.573	1,44
Subtotales	2.752.983	15.568	2.768.551	54,45	2.642.104	19.208	2.661.312	55,23
Colocaciones para la vivienda	1.511.644	-	1.511.644	29,73	1.387.479	-	1.387.479	28,79
Colocaciones de consumo	597.376	-	597.376	11,75	568.715	-	568.715	11,80
Operaciones de leasing	207.040	-	207.040	4,07	201.390	-	201.390	4,18
Totales	5.069.043	15.568	5.084.611	100,00	4.799.688	19.208	4.818.896	100,00

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 se resume como sigue:

	30/09/2010			31/12/2009		
	Provisiones individuales MM$	**Provisiones grupales** MM$	**Total** MM$	**Provisiones individuales** MM$	**Provisiones grupales** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1 de enero	(34.985)	(42.543)	(77.528)	(22.148)	(37.644)	(59.792)
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	8.222	990	9.212	14.830	-	14.830
Colocaciones para vivienda	-	4.638	4.638	-	4.073	4.073
Colocaciones de consumo	-	23.899	23.899	-	31.071	31.071
Total de castigos	8.222	29.527	37.749	14.830	35.144	49.974
Provisiones constituidas (Nota 27)	(31.227)	(32.196)	(63.423)	(28.692)	(41.768)	(70.460)
Provisiones liberadas (Nota 27)	7.546	1.624	9.170	1.025	1.725	2.750
Total Provisiones	(50.444)	(43.588)	(94.032)	(34.985)	(42.543)	(77.528)

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones (Nota 20).

11. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	30/09/2010			31/12/2009		
	Disponibles para la venta MM$	**Mantenidos hasta el vencimiento** MM$	**Total** MM$	**Disponibles para la venta** MM$	**Mantenidos hasta el vencimiento** MM$	**Total** MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	77.895	-	77.895	170.648	-	170.648
Bonos o pagarés de la Tesorería	60.845	-	60.845	63.629	-	63.629
Otros instrumentos fiscales	4.537	-	4.537	4.904	-	4.904
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	15.169	-	15.169	57.316	-	57.316
Bonos y efectos de comercio de empresas	446	-	446	455	-	455
Totales	158.892	-	158.892	296.952	-	296.952

Al 30 de Septiembre de 2010, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos de MM$ 1.016 (MM$570 al 31 de diciembre de 2009), el cual se encuentra registrado en cuentas de valoración del Patrimonio.

12. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	30/09/2010			31/12/2009		
Sociedad	**Participación** %	**Valor de la inversión** MM$	**Resultados** MM$	**Participación** %	**Valor de la inversión** MM$	**Resultados** MM$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:						
Transbank S.A.	6,25	386	61	6,25	438	61
Inversiones valorizadas a costo:						
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	2,08	338	58	2,08	350	70
Bolsa Electrónica de Chile	2,44	103	5	2,44	100	7
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	9,68	514	53	9,68	532	144
Combac	8,67	229	31	8,67	215	(42)
Bolsa de Valores de Valparaíso S.A.	2,22	10	-	2,22	10	-
Soc. Interbancaria de Deptos. de Valores S.A.	6,75	96	17	6,75	90	32
Otras sociedades	-	107	-	-	103	19
Total		1.783	225		1.838	291

Durante el período 2010, el Banco percibió como dividendos de sus sociedades relacionadas MM$283 (MM$336 al 31 de diciembre de 2009).

El movimiento de las inversiones en sociedades en el período terminado el 30 de septiembre 2010 y al 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

	30/09/2010 MM$	**31/12/2009** MM$
Valor inicial al 1º de enero	1.838	1.903
Adquisición de inversiones	4	-
Participación sobre resultados	224	273
Dividendos percibidos	(283)	(336)
Diferencias de cambio	-	(2)
Total	1.783	1.838

b) Durante el periodo terminado el 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, no se han producido movimientos por concepto de deterioro.

13. INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

			30/09/2010		
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto** MM$	**Amortización y deterioro acumulado** MM$	**Saldo neto** MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	3,0	2,5	903	(178)	725
Intangibles generados internamente	4,9	3,8	17.639	(3.567)	14.072
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	2.194	-	2.194
Otros intangibles	-	-	43	(42)	1
Totales			20.779	(3.787)	16.992

			31/12/2009		
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto** MM$	**Amortización y deterioro acumulado** MM$	**Saldo neto** MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	3,7	1,6	726	(260)	466
Intangibles generados internamente	5,1	4,3	20.226	(3.376)	16.850
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	1.496	-	1.496
Otros intangibles	-	-	2.541	(253)	2.288
Totales			24.989	(3.889)	21.100

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

Saldo bruto	**Intangibles adquiridos en forma independiente** MM$	**Intangibles generados internamente terminados** MM$	**Intangibles generados internamente en fase de desarrollo** MM$	**Menor valor de inversiones (Goodwill)** MM$	**Otros intangibles** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1° de enero 2009	1.305	4.340	11.498	114	1.902	19.159
Adquisiciones	138	4.355	1.169	-	2.078	7.740
Amortización del año (Nota 31)	(260)	(3.016)		(72)	(183)	(3.531)
Otros	(717)	11.171	(11.171)	-	(1.551)	(2.268)
Saldos al 31 de diciembre 2009	466	16.850	1.496	42	2.246	21.100
Saldos al 1° de enero 2010	466	16.850	1.496	42	2.246	21.100
Adquisiciones	437	1.002	2.122			3.561
Amortización del año (Nota 30)	(178)	(3.651)		(42)		(3.871)
Otros		(129)	(1.424)	1	(2.246)	(3.798)
Saldos al 30 de septiembre 2010	725	14.072	2.194	1	-	16.992

14. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 es la siguiente:

	Terrenos y construcciones MM$	**Equipos** MM$	**Mejoras en propiedades arrendadas** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$
Saldo al 1° de enero de 2009	42.814	9.805	806	619	54.044
Adiciones	5.086	3.043	-	14	8.143
Retiros / bajas	(1.691)	(11)	(18)	(1)	(1.721)
Depreciación del ejercicio (Nota 31)	(3.602)	(2.777)	-	(110)	(6.489)
Saldos al 31 de diciembre 2009	42.607	10.060	788	522	53.977

	Terrenos y construcciones MM$	**Equipos** MM$	**Mejoras en propiedades arrendadas** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1° de enero 2010	42.607	10.060	788	522	53.977
Adiciones	893	1.813	2.170	90	4.966
Retiros / bajas	(393)	(119)	-	(12)	(524)
Otros	(3.570)	-	3.570	-	-
Depreciación del ejercicio (Nota 30)	(699)	(2.037)	(626)	(68)	(3.430)
Deterioro (Nota 30)	(1.150)	-	-	-	(1.150)
Saldos al 30 de septiembre 2010	37.688	9.717	5.902	532	53.839

b) Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos Futuros de Arrendamiento Operativo

	30-09-2010			
	Hasta 1 año	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total** MM$
Construcciones	4.230	16.260	3.891	24.381

	31-12-2009			
	Hasta 1 año	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total** MM$
Construcciones	4.061	15.365	3.291	22.717

15. IMPUESTOS

a) Impuesto corriente

El Banco al cierre del período 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 correspondiente por M$(12.279) (M$19.235 al 31 de diciembre de 2009). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	30/09/2010 MM$	**31/12/2009** MM$
Impuesto a la renta , tasa de impuesto 17%	(12.279)	(19.235)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	6.380	3.634
Crédito por gastos por capacitación	2	348
Crédito por adquisición de activos fijos	24	25
Crédito por donaciones	104	167
Total	(5.769)	(15.061)

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante el período terminado el 30 de Septiembre de 2010 y 2009, se compone de los siguientes conceptos:

	30/09/2010 MM$	**30/09/2009** MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	12.279	12.493
Ajuste tributario año anterior	100	(5)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(3.799)	(3.443)
Ajuste por cambio de tasa	(2.916)	-
Subtotal	(6.715)	(3.443)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	7	56
Otros		
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	5.671	9.101

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 30 de Septiembre de 2010 y 2009.

	30/09/2010		30/09/2009	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Utilidad antes de impuesto	17,0	10.844	17,0	9.963
Diferencias permanentes	17,0	(5.280)	17,0	(913)
Impuesto único (gastos rechazados)	17,0	7	17,0	56
Amortización cuentas complementarias impuestos diferidos	17,0	-	17,0	-
Ajuste ejercicios anteriores	17,0	100	17,0	(5)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	8,9	5.671	15,5	9.101

d) Impuesto diferidos con efecto patrimonio

	30/09/2010 MM$	31/12/2009 MM$
Activo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	-
Pasivo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(208)	(55)
Saldo neto por impuestos diferidos contra patrimonio	(208)	(55)

e) Impuesto diferidos con efecto en resultado

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

	30/09/2010			31/12/2009		
	Activos MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$	**Activos** MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	18.368	-	18.368	10.656	-	10.656
Castigos financieros de colocaciones que son activos tributarios	13.012	-	13.012	16.373	-	16.373
Provisión por vacaciones	299	-	299	324	-	324
Provision Bono	2.647	-	2.647	2.699	-	2.699
Contratos de leasing	60.190	-	60.190	59.834	-	59.834
Intereses y comisiones anticipadas	64	-	64	8	-	8
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	279	-	279	214	-	214
Otras provisiones	1.818	-	1.818	915	-	915
Otros	3.829	-	3.829	1.801	-	1.801
Depreciación plantas y equipos		(52.833)	(52.833)	-	(50.667)	(50.667)
Gastos diferidos		(2.095)	(2.095)	-	(2.650)	(2.650)
Operaciones contratos futuros		(2.075)	(2.075)	-	(4.502)	(4.502)
Otros		(1.641)	(1.641)	-	(1.652)	(1.652)
Total activo (pasivo) neto	100.506	(58.644)	41.862	92.824	(59.471)	33.353

16. OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2010 MM$	**31/12/2009** MM$
Activos para leasing	7.276	5.055
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	1.269	2.025
Bienes adjudicados en remate judicial	4.361	6.164
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	(2)	
IVA Crédito Fiscal	1.165	918
Gastos pagados por anticipado	6.949	5.117
Bienes recuperados de leasing para la venta	705	451
Bonos subordinados securitizados	5.790	5.411
Deudores por intermediación	50.591	20.857
Documentos y cuentas por cobrar	12.776	10.515
Garantías	5.117	6.636
Impuestos por recuperar	7.581	7.258
Deudores varios de mercado	9.411	5.030
Otros	6.231	5.896
Total	119.220	81.333

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 2010 y 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

Amortización, provisión y deterioro acumulado	**Provisiones sobre bienes** MM$
Saldo al 1° de enero de 2009	(28)
Liberación del año	28
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2009	-
Saldo al 1° de enero de 2010	-
Provisiones constituidas	(2)
Saldo al 30 de septiembre de 2010	(2)

17. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

a) Depósitos, y otras captaciones a la vista	**30/09/2010** MM$	**31/12/2009** MM$
Cuentas corrientes de bancos del país	3	1
Cuentas corrientes de bancos del exterior	426	8
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	505.840	370.710
Cuentas corrientes de personas naturales	142.461	129.783
Subtotal	648.730	500.502
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	45.879	41.594
Cuentas de depósito a la vista	31.545	30.606
Subtotal	77.424	72.200
Otras obligaciones a la vista:		
Boletas de garantía pagaderas a la vista	5.080	4.222
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	4.494	1.725
Retornos de exportaciones por liquidar	48	395
Ordenes de pago pendientes	4.747	10.024
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	78.958	73.216
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	719	721
Depósitos a plazo vencidos	2.101	4.422
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	33	35
Otras obligaciones a la vista	61.639	50.817
Subtotal	157.819	145.577
Total	883.973	718.279
b) Dépositos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	2.935.769	3.076.723
Cuentas de ahorro a plazo		
Cuentas ahorro con giro diferido	27.907	26.578
Cuentas de ahorro con giro incondicional	15.894	14.994
Subtotal	43.801	41.572
Otros saldos acreedores a plazo		
Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso	731	662
Subtotal	731	662
Total	2.980.301	3.118.957

18. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30/09/2010 MM$	**31/12/2009** MM$
Préstamos obtenidos de entidades		
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	64.299	3.808
Subtotal	64.299	3.808
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos para exportaciones chilenas	301.587	192.725
Financiamientos para importaciones chilenas	98.889	69.153
Obligaciones con el exterior	139.795	101.946
Subtotal	540.271	363.824
Financieras y Banco Central de Chile:		
Líneas de crédito reprogramación de deudas Banco Central de Chile	330	423
Subtotal	330	423
Total	604.900	368.055

19. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2010 MM$	**31/12/2009** MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito para vivienda	44.487	51.685
Letras de crédito para fines generales	31.721	37.639
Subtotal	76.208	89.324
Bonos:		
Bonos corrientes	515.750	447.897
Bonos subordinados	396.381	255.236
Subtotal	912.131	703.133
Total	988.339	792.457
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	43.591	35.778
Otras obligaciones en el país	9.287	37.544
Total	52.878	73.322

20. PROVISIONES

Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30/09/2010 MM$	**31/12/2009** MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	11.816	14.489
Provisiones para dividendos mínimos	17.425	20.396
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.928	1.246
Provisiones por contingencias	23.616	25.474
Total	54.785	61.605

a) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 2010 y ejercicio 2009:

	Provisiones sobre					
	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	**Riesgo de créditos contingentes** MM$	**Provisiones adicionales** MM$	**Provisiones contingentes** MM$	**Provisiones dividendos mínimos** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1° de enero de 2009	13.194	1.160	4.603	14.494	12.566	46.017
Provisiones constituidas	13.143	86	14.888	2.417	20.396	50.930
Aplicación de las provisiones	(11.848)	-	-	(10.928)	(12.566)	(35.342)
Saldos al 31 de diciembre de 2009	14.489	1.246	19.491	5.983	20.396	61.605
Saldos al 1° de enero de 2010	14.489	1.246	19.491	5.983	20.396	61.605
Provisiones constituidas	10.328	682	3.291	3.778	17.425	35.504
Aplicación de las provisiones	(13.001)		(6.734)	(2.193)	(20.396)	(42.324)
Saldos al 30 de septiembre de 2010	11.816	1.928	16.048	7.568	17.425	54.785

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30/09/2010 MM$	**31/12/2009** MM$
Provisiones indemnización por años de servicio	813	400
Provisiones por otros beneficios al personal	9.240	12.182
Provisiones por vacaciones	1.763	1.907
Subtotal	11.816	14.489

c) Provisión para dividendos mínimos

	30/09/2010 MM$	**31/12/2009** MM$
Provisión para dividendos mínimos	17.425	20.396

d) Provisiones por riesgo de créditos contingentes

	30/09/2010 MM$	**31/12/2009** MM$
Avales y fianzas	197	123
Cartas de crédito del exterior confirmadas	46	38
Cartas de crédito documentarias emitidas	355	126
Boletas de garantía	1.330	959
Subtotal	1.928	1.246

e) Provisiones por contingencias

	30/09/2010 MM$	**31/12/2009** MM$
Provisiones adicionales para colocaciones (*)	16.048	19.491
Provisiones juicios fiscalía	2.685	604
Otras provisiones por contingencia	4.883	5.379
Subtotal	23.616	25.474
Total provisiones	54.785	61.605

(*) Las provisiones adicionales corresponden principalmente a la cartera de créditos comerciales, por el deterioro en riesgos que pudieran presentarse en algunos sectores económicos, que han sido debidamente identificados por el Banco.

21. OTROS PASIVOS

Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2010 MM$	**31/12/2009** MM$
Garantías recibidas por derivados (colaterales)	7.821	63.491
Intermediación de documentos	50.586	20.846
Cuentas y documentos por pagar	24.742	23.760
Ingresos percibidos por adelantado	696	835
IVA débito fiscal	1.613	1.939
Cartas de resguardo	681	741
Dividendos acordados por pagar	5	4
Otros	3.247	6.239
Total	89.391	117.855

22. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a. Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

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

	Créditos contingentes		Provisiones	
	30/09/2010	31/12/2009	30/09/2010	31/12/2009
	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos contingentes:				
Avales y fianzas	65.769	87.855	(197)	(123)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	15.080	25.556	(46)	(38)
Cartas de créditos documentarias emitidas	45.750	34.344	(355)	(126)
Boletas de garantía	300.947	337.736	(1.330)	(959)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	563.701	325.818	-	-
Subtotal	991.247	811.309	(1.928)	(1.246)
Operaciones por cuenta de terceros:				
Cobranzas:				
Cobranzas del exterior	55.661	35.454		
Cobranzas del país	28.108	30.365		
Subtotal	83.769	65.819		
Custodia de valores:				
Valores custodiados en poder del banco	145.768	128.572		
Títulos emitidos por el propio banco:				
Pagarés de depósitos a plazo	500.035	415.363		
Letras de crédito por vender	233	262		
Otros documentos	11.834	11.688		
Subtotal	657.870	555.885		
Totales	1.732.886	1.433.013		

b. Contingencias

Cuenta de ajuste

El 23 de julio de 1989 Francisco Javier Errázuriz y sus empresas vendieron el 97% de las acciones del Banco Nacional a algunos de los principales accionistas del Banco BHIF, compra que se efectuó con el objeto de fusionar ambos bancos. Como los vendedores estimaban que las provisiones ordenadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras eran excesivas, se estableció un mecanismo denominado Cuenta de Ajuste, conforme al cual los vendedores entregaron una lista de acreencias del Banco Nacional para que, si ellas eran pagadas por sobre la parte no provisionada o eran reclasificadas produciendo beneficio patrimonial para el Banco BHIF, este beneficio debía traspasarse a los vendedores mediante la imputación del monto del beneficio obtenido por el Banco a las deudas de ciertas empresas del Grupo Errázuriz. Se pactó además que cualquier dificultad sobre su interpretación o cumplimiento sería sometida a arbitraje.

Las diferencias surgidas entre las partes sobre la interpretación de la Cuenta de Ajuste ha originado varios juicios arbitrales, a los que se les denomina cuadernos, asignándoseles un número correlativo. En varios de estos juicios se han dictado sentencias tanto favorables como desfavorables al Banco, existiendo a la fecha ocho juicios pendientes.-

Caso Corfo - Inverlink

En el proceso 176.739-MV del 2° Juzgado del Crimen de Santiago, la Corporación de Fomento de la Producción presentó una demanda civil contra BBVA Corredores de Bolsa S.A., filial del Banco.

Por su parte, la Superintendencia de Valores y Seguros aplicó una multa a la Corredora por 1.200 unidades de fomento, sanción que fue reclamada ante el 30° Juzgado Civil de Santiago, proceso rol 1849-2004, tribunal que el 31 de diciembre de 2007 acogió el reclamo dejando sin efecto la sanción. Posteriormente la Corte de Apelaciones de Santiago revocó el fallo de primera instancia y dejó a firme la multa. Contra esta resolución se interpusieron recursos de casación en la forma y en el fondo que se encuentran pendientes.

En relación a los dos casos antes citados como a otras acciones judiciales interpuestas en contra del Banco, la administración estima, sobre la base de lo informado por Fiscalía del Banco, que las contingencias que provienen de litigios en contra del Banco se encuentran suficientemente provisionadas, de modo que del conjunto de causas no resultarán pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros.

c. Garantías otorgadas

BBVA Corredores de Bolsa S.A.

Para cumplir con lo dispuesto en el artículo Nº 30 de la Ley 18.045, esta filial ha procedido contratar una póliza de seguro con MAPFRE Garantías y Crédito S.A. Compañía de Seguros, para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores en beneficio de los acreedores presentes o futuros que tengan o llegará a tener en razón de sus operaciones de Corretaje representada por la Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores. Asimismo, en cumplimiento a lo dispuesto por el Directorio de la Bolsa de Comercio de Santiago en su sesión del día 24 de noviembre de 1997, BBVA Corredores de Bolsa S.A., contrató un Seguro Integral Bancario de Fidelidad Funcionaria con Chilena Consolidada Seguros Generales S.A., a través de nuestra matriz en España

El detalle de las pólizas y coberturas contratadas es la siguiente:

Compañía	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto
MAPFRE Garantías y Crédito S.A. Compañía de Seguros	22-04-2010	22-04-2011	UF20.000
Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	01-04-2010	31-03-2011	US$20.400.000

Títulos en Garantía Operaciones Simultáneas

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, las acciones recibidas en garantía por operaciones simultáneas de acciones, mantenidas en el departamento de Custodia de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile, se presentan en el activo circulante bajo las cuentas Títulos en garantía, por un monto de M$ 295.367 en 2010 (M$ 586.541 para el ejercicio 2009).

BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada

De acuerdo a lo establecido en el artículo N°58, letra D del D.F.L. 251, al 31 de diciembre de 2009, la Sociedad mantiene dos pólizas de seguro que la amparan de eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la Ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.
Las pólizas contratadas son:

Póliza de responsabilidad por errores y omisiones: Por un monto asegurado de US$1.000.000, con un deducible de US$10.000.

Póliza de Responsabilidad Civil: Por un monto asegurado de UF60.000, con el fin de resguardar a la Corredora ante eventuales demandas por terceros. Se establece como derecho de la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

Además, en cumplimiento de lo establecido en el artículo N°173 del D.L. 3.500 de 1980, la Sociedad ha contratado una Póliza de Garantía para Entidades de Asesoría Previsional, por un monto asegurado de UF500, con el fin de responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad de asesoría previsional.

BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

El 8 de enero de 2010, BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó garantía con vigencia hasta el 10 de enero de 2011, por cada uno de los fondos administrados, a favor de BBVA quién actúa como representante de los beneficiarios cumpliendo así con el artículo 226 de la Ley 18.045 y la Norma de Carácter General N°125.
La garantía fue constituida mediante boleta de garantía por un total ascendente a UF598.986, la que tendrá vigencia de un año a partir de esta fecha.

Fondo Beneficiario	2010	
	Nº Boleta	Monto UF
BBVA F.M. GANANCIA	58790	10.000
BBVA F.M. FUTURO	58807	10.000
BBVA F.M. FAMILIA	58808	14.617
BBVA F.M. ADMINISTRACION ACTIVA TOTAL	58780	10.000
BBVA F.M. EXCELENCIA	58809	98.945
BBVA F.M. ADMINISTRACION ACTIVA MIXTA	58787	10.000
BBVA F.M. MAXIMA	58810	81.342
BBVA F.M. ADMINISTRACION ACTIVA CLASICA	58781	10.000
BBVA F.M. MUNDIBONO DOLAR	58788	10.000
BBVA F.M. ACCIONES NACIONALES	58803	10.000
BBVA F.M. EURO RENTA	58786	10.000
BBVA F.M. VALOR PLUS	58811	38.362
BBVA F.M. LIQUIDEZ DOLAR	58812	45.720
BBVA F.M. MONETARIO I	58791	10.000
BBVA F.M. GARANTIZADO TOP MARKETS 10	58800	10.000
BBVA F.M. LATAM	58782	10.000
BBVA F.M. EUROPA	58784	10.000
BBVA F.M. ASIA PACIFICO	58783	10.000
BBVA F.M. USA	58785	10.000
BBVA F.M. GARANTIZADO TOP PACIFICO 10	58797	10.000
BVVA F.M. MONETARIO IV	58798	10.000
BBVA F.M. GARANTIZADO PANDA II	58799	10.000
BVVA F.M. GARANTIZADO CHILE +	58792	10.000
BVVA F.M. GARANTIZADO TRIPLE OPTIMO	58796	10.000
BVVA F.M. GARANTIZADO ULTRA DEPOSITO	58795	10.000
BVVA F.M. GARANTIZADO TOP MARKETS II	58794	10.000
BVVA F.M. PAISES EMERGENTES	58778	10.000
BVVA F.M. PAISES DESARROLLADOS	58779	10.000
BVVA F.M. GARANTIZADO SIEMPRE GANAS	58793	10.000
BVVA F.M. RENTA OPTIMA	58804	10.000
BBVA FONDO PARA LA VIVIENDA RENTA FIJA	58805	10.000
BBVA FONDO PARA LA VIVIENDA MIXTO	58806	10.000
BBVA F.M. GARANTIZADO PLAN RENTA 2012	58801	10.000
BBVA F.M. GARANTIZADO PLAN RENTA 2012 II	58802	10.000
BBVA F.M. GARANTIZADO PLAN RENTA 2013	58824	10.000
BBVA F.M. GARANTIZADO PLAN RENTA 2013 II	58874	10.000
BBVA F.M. GARANTIZADO SELECCIÓN CONSUMO	63764	10.000
		598.986

d. Títulos en garantía

BBVA Corredores de Bolsa S.A.

Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, las acciones recibidas en garantía por operaciones simultáneas de acciones, mantenidas en el departamento de Custodia de la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, se presentan en Títulos en garantías, por un monto MM$334 (MM$642 en 2009).

Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, se enteraron en la Bolsa de Comercio de Santiago, las garantías para dar cumplimiento a Circular N° 1.509 de la Bolsa de Comercio de Santiago, la cual incorpora el Sistema de Compensación y Liquidación Garantizada, aprobado por la S.V.S. mediante Resolución Exenta Nº435 del 8 de agosto de 2005.

Nemotécnico	Valor nominal MM$	Emisor	Valor presente 30/09/2010 MM$	Ejercicio anterior 31.12.2009 MM$
PAGARE NR	1.849.871	BBVA	-	1.847.543
PDBC	3.400.000	CENTRAL	3.385.106	-
PDBC	150.000	CENTRAL	149.343	-
			3.534.449	1.847.543

23. PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el capital social está representado por 393.422.027 acciones ordinarias, suscritas y pagadas.

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es de $571,38.

El movimiento de las acciones durante el período 2010 y 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias	Acciones preferentes no rescatables	Acciones preferentes rescatables
	Número	Número	Número
Emitidas al 1° de enero 2009	393.422.027	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 31 de diciembre 2009	393.422.027	-	-
Emitidas al 1° de enero 2010	393.422.027	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 30 de septiembre 2010	393.422.027	-	-

Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 la distribución de accionistas es la siguiente:

	30/09/2010		31/12/2009	
Acciones	**N° de acciones**	**% de participación**	**N° de acciones**	**% de participación**
a) Grupo BBVA:				
BBVA Inversiones Chile S.A.	268.222.066	68,177	268.222.066	68,177
Subtotal	268.222.066	68,177	268.222.066	68,177
b) Otros Accionistas:				
Inversiones Caburga S.A.	48.251.939	12,265	48.251.939	12,265
Inversiones Newport Ltda.	-	-	29.032.069	7,379
Inv. del Pacífico S. A.	15.829.514	4,024	15.832.022	4,024
Inv.Santa Virginia Ltda.	19.658.031	4,997	19.665.188	4,999
Inversiones SH Seis Ltda.	29.067.855	7,388	-	-
Otros	12.392.622	3,149	12.418.743	3,156
Subtotal	125.199.961	31,823	125.199.961	31,823
Totales	393.422.027	100,000	393.422.027	100,000

b) Dividendos

Durante los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por la Sociedad:

	30/09/2010		31/12/2009	
	Valor por acción $	**Total pagado** MM$	**Valor por acción** $	**Total pagado** MM$
$ por acción ordinaria	87,00	34.228	53,00	20.851
$ por acción preferente	-	-	-	-
Totales	87,00	34.228	53,00	20.851

c) Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30/09/2010		30/09/2009	
	N° de acciones	**Monto** MM$	**N° de acciones**	**Monto** MM$
Utilidad diluida y utilidad básica				
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del Periodo		58.085		49.474
Número medio ponderado de acciones en circulación	393.422.027		393.422.027	
Conversión asumida de deuda convertible	-		-	
Número ajustado de acciones	393.422.027		393.422.027	
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)	-	147,6	-	125,8
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del Periodo		58.085		49.474
Número medio ponderado de acciones en circulación	393.422.027		393.422.027	
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible	-		-	
Conversión de acciones ordinarias	-		-	
Derechos de opciones	-		-	
Número ajustado de acciones	393.422.027		393.422.027	
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)	-	147,6	-	125,8

d) Interés no controlador:

El detalle por sociedades consolidadas del saldo de los intereses no controladores incluidos en el cuadro del patrimonio, se presenta de acuerdo a lo siguiente:

Sociedad	**30/09/2010** M$	**31/12/2009** M$
Carlos Area Usatorre	-	28
BBVA Inversiones Chile S.A.	17	-
Conavicoop	251	229
Total	268	257

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados del período 2010 y 2009 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

Sociedad	**30/09/2010** M$	**30/09/2009** M$
Carlos Area Usatorre	-	14
BBVA Inversiones Chile S.A.	9	-
Conavicoop	21	17
Total	30	31

24. INTERESES Y REAJUSTES

a) Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Ingresos por intereses y reajustes	30/09/2010 Intereses MM$	30/09/2010 Reajustes MM$	30/09/2010 Total MM$	30/09/2009 Intereses MM$	30/09/2009 Reajustes MM$	30/09/2009 Total MM$
Contratos de retrocompra	331	-	331	717	-	717
Créditos otorgados a bancos	873	-	873	1.078	-	1.078
Colocaciones comerciales	82.764	17.566	100.330	131.954	(33.506)	98.448
Colocaciones para vivienda	50.266	27.138	77.404	49.067	(38.632)	10.435
Colocaciones de consumo	57.779	1.373	59.152	56.122	(1.496)	54.626
Instrumentos de inversión	6.398	338	6.736	5.789	(1.276)	4.513
Otros ingresos por intereses o reajustes	846	106	952	334	(32)	302
Resultado de coberturas contables	(5.704)	-	(5.704)	(19.461)	-	(19.461)
Subtotales	193.553	46.521	240.074	225.600	(74.942)	150.658
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes:						
Colocaciones comerciales	107	15	122	212	68	280
Colocaciones para vivienda	17	10	27	17	20	37
Subtotal	124	25	149	229	88	317
Total	193.677	46.546	240.223	225.829	(74.854)	150.975

b) Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Fuera de balance	30/09/2010 Intereses MM$	30/09/2010 Reajustes MM$	30/09/2010 Total MM$	30/09/2009 Intereses MM$	30/09/2009 Reajustes MM$	30/09/2009 Total MM$
Colocaciones comerciales	307	19	326	187	228	415
Colocaciones de vivienda	26	19	45	15	60	75
Colocaciones de leasing	419	138	557	65	16	81
Totales	752	176	928	267	304	571

c) Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	30/09/2010 Gastos por intereses MM$	30/09/2010 Reajustes MM$	30/09/2010 Total MM$	30/09/2009 Gastos por intereses MM$	30/09/2009 Reajustes MM$	30/09/2009 Total MM$
Depósitos a la vista	(451)	(1.077)	(1.528)	(1.150)	706	(444)
Contratos de retrocompra	(1.912)	-	(1.912)	(9.462)	-	(9.462)
Depósitos y captaciones a plazo	(52.859)	(21.103)	(73.962)	(97.317)	42.165	(55.152)
Obligaciones con bancos	(3.150)	(430)	(3.580)	(7.014)	677	(6.337)
Instrumento de deuda emitidos	(27.198)	(16.378)	(43.576)	(24.018)	20.948	(3.070)
Otras obligaciones financieras	(1.425)	(364)	(1.789)	(1.594)	521	(1.073)
Otros gastos por intereses o reajustes	(52)	(41)	(93)	(28)	20	(8)
Resultados de coberturas contables	357	-	357	(8.017)	-	(8.017)
Total gastos por intereses y reajustes	(86.690)	(39.393)	(126.083)	(148.600)	65.037	(83.563)

25. COMISIONES

Durante los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30/09/2010 MM$	**30/09/2009** MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	2.655	2.131
Comisiones por avales y cartas de crédito	3.249	4.306
Comisiones por servicios de tarjetas	8.060	7.231
Comisiones por administración de cuentas	2.600	2.547
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	25.218	19.588
Comisiones por intermediación y manejo de valores	684	661
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	5.607	5.041
Remuneraciones por comercialización de seguros	4.343	3.886
Otras comisiones ganadas	2.449	4.646
Subtotal	54.865	50.037
b) Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(3.724)	(4.500)
Comisiones por operación con valores	(380)	(317)
Comisiones Brokers	(1.009)	(691)
Comisiones cobranza recuperación cartera	(90)	(775)
Comisiones a Cámara de Compensación Automática	(695)	(503)
Otras comisiones	(132)	(472)
Subtotal	(6.030)	(7.258)
Total	48.835	42.779

26. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

Utilidad neta de operaciones financieras:	**30/09/2010** MM$	**30/09/2009** MM$
Instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	14.642	15.563
Ajuste a valor razonable	(2.197)	1.146
Utilidad por venta	11.340	27.836
Pérdida por venta	(7.846)	(7.184)
Resultado inversiones en Fondos Mutuos	779	2.612
Subtotal	16.718	39.973
Derivados de negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	954.155	923.786
Pérdida de contratos de derivados	(929.343)	(935.285)
Subtotal	24.812	(11.499)
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasado a resultados	-	350
Utilidad por venta	2.007	9.270
Pérdida por venta	(788)	(128)
Subtotal	1.219	9.492
Venta de cartera de créditos	142	(3.036)
Resultado neto de otras operaciones:		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(29)	(27)
Ingresos de coberturas inefectivas	1.234	741
Gastos de coberturas inefectivas	(629)	(366)
Otros ingresos	500	736
Otros gastos	-	(8)
Subtotal	1.076	1.076
Total	43.967	36.006

27. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

(Pérdida) utilidad de cambio neta	**30/09/2010** MM$	**30/09/2009** MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	(2.639)	57.873
Otros resultados de cambio	(154)	(299)
Subtotal	(2.793)	57.574
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(634)	(1.259)
Reajustes de otros pasivos	64	52
Subtotal	(570)	(1.207)
Total	(3.363)	56.367

28. PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30/09/2010	**Adeudado por bancos** MM$	**Colocaciones comerciales** MM$	**Colocaciones para vivienda** MM$	**Colocaciones de consumo** MM$	**Créditos contingentes** MM$	**Total** MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 9)	(274)	(31.227)	-	-	(987)	(32.488)
- Provisiones grupales (Nota 9)	-	(1.148)	(7.712)	(23.336)	-	(32.196)
Resultado por constitución de provisiones	(274)	(32.375)	(7.712)	(23.336)	(987)	(64.684)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 8 -9)	-	7.546	-	-	305	7.851
- Provisiones grupales (Nota 9)	-	1.518	77	29	-	1.624
Resultado por liberación de provisiones	-	9.064	77	29	305	9.475
Recuperación de activos castigados	-	4.118	1.394	4.773	-	10.285
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(274)	(19.193)	(6.241)	(18.534)	(682)	(44.924)
30/09/2009						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 9)	-	(13.967)	-	-		(13.967)
- Provisiones grupales (Nota 9)	-	(14.139)	(3.381)	(25.008)	-	(42.528)
Resultado por constitución de provisiones	-	(28.106)	(3.381)	(25.008)	-	(56.495)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 8 - 9)	140	1.110	-	-	56	1.306
- Provisiones grupales (Nota 9)	-	828	471	129	-	1.428
Resultado por liberación de provisiones	140	1.938	471	129	56	2.734
Recuperación de activos castigados	-	3.210	1.147	7.985	-	12.342
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	140	(22.958)	(1.763)	(16.894)	56	(41.419)

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

29. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, es la siguiente:

	30/09/2010 MM$	**30-092009** MM$
Remuneraciones del personal	(26.859)	(29.138)
Bonos o gratificaciones	(8.338)	(7.525)
Indemnización por años de servicio	(1.461)	(1.205)
Gastos de capacitación	(523)	(403)
Honorarios personal externo	(1.699)	(1.947)
Asignación colación	(1.534)	(1.704)
Seguro de salud	(640)	(687)
Provisión vacaciones	(95)	(187)
Leyes sociales	(234)	(233)
Asignación escolaridad	(211)	(242)
Otros gastos de personal	(2.900)	(3.004)
Total	(44.494)	(46.275)

30. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2010 MM$	**30/09/2009** MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	1.900	1.927
Arriendos de oficina	6.109	5.540
Arriendo de equipos	27	28
Primas de seguro	1.015	1.002
Materiales de oficina	1.176	1.095
Gastos de informática y comunicaciones	6.519	6.096
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.163	1.150
Servicio de vigilancia y transporte de valores	2.579	2.438
Gastos de representación y desplazamiento del personal	893	931
Gastos judiciales y notariales	1.487	1.291
Honorarios por informes técnicos	1.182	952
Honorarios por auditoría de los estados financieros	199	190
Multas aplicadas por la SBIF	-	5
Multas aplicadas por otros organismos	300	19
Otros gastos generales de administración	3.215	2.664
Subtotal	27.764	25.328
Servicios subcontratados		
Venta de productos	1.214	980
Servicios de asesoria y procesos operacionales	9.889	-
Otros	3.926	3.703
Subtotal	15.029	4.683
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	407	364
Otros gastos del directorio	45	11
Subtotal	452	375
Publicidad y propaganda	3.434	2.378
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	373	366
Patentes	542	517
Otros impuestos	336	430
Aporte a la SBIF	1.621	1.495
Subtotal	2.872	2.808
Total	49.551	35.572

31. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2010 y 2009, se detallan a continuación:

	30/09/2010 MM$	**30/09/2009**
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 13)	(3.430)	(5.222)
Amortizaciones de intangibles (Nota 12)	(3.829)	(2.294)
Total	(7.259)	(7.516)

b) Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	30/09/2010 MM$	**30/09/2009** MM$
Deterioro Activo Fijo		
Activo fijo	(1.150)	-
Deterioro intangibles		
Deterioro de goodwill por inversiones en sociedades (Nota 12)	(42)	(54)
Total	(1.192)	(54)

32. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	**30/09/2010** MM$	**30/09/2009** MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	544	403
Venta bienes adjudicados y recuperados castigado	3.814	3.328
Otros ingresos	229	351
Subtotal	4.587	4.082
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales para colocaciones	6.012	
Otras provisiones por contingencias	-	
Subtotal	6.012	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	175	610
Recuperación de gastos	3.112	2.406
Arriendos percibidos	495	576
Asesorías	5	5
Otros ingresos	2.031	1.572
Subtotal	5.818	5.169
Total	16.417	9.251

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30/09/2010 MM$	**30/09/2009** MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	(73)	(17)
Castigo de bienes recibidos en pago	(4.472)	(3.532)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(261)	(156)
Subtotal	(4.806)	(3.705)
Provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales para colocaciones	-	(14.360)
Otras provisiones por contingencia	(3.437)	(4.247)
Subtotal	(3.437)	(18.607)
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	(12)	-
Otros gastos	(760)	(315)
Subtotal	(772)	(315)
Total	(9.015)	(22.627)

33. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos, cuentas por cobrar y los créditos contingentes correspondientes a entidades relacionadas:

	30/09/2010			31/12/2009		
	Empresas productivas MM$	**Sociedades de inversión** MM$	**Personas naturales** MM$	**Empresas productivas** MM$	**Sociedades de inversión** MM$	**Personas naturales** MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	10.688	38.521	-	10.667	48.729	-
Colocaciones para vivienda	-	-	3.108	-	-	3.151
Colocaciones de consumo	-	-	215	-	-	266
Colocaciones brutas	10.688	38.521	3.323	10.667	48.729	3.417
Provisión sobre colocaciones	(26)	(67)	(6)	(11)	(36)	(5)
Colocaciones netas	10.662	38.454	3.317	10.656	48.693	3.412
Créditos contingentes:						
Boletas de garantías	17	68	-	31	651	-
Avales y fianzas	-	1.016	-	-	959	-
Carta de crédito del exterior	119	3.044	-	-	795	-
Total créditos contingentes	136	4.128	-	31	2.405	
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(13)	-	-	(4)	-
Colocaciones contingentes netas	136	4.115	-	31	2.401	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30/09/2010 MM$	**31/12/2009** MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	174.430	120.204
Pasivos:		
Contratos de derivados financieros	157.087	63.261
Depósitos y otras captaciones a plazo	296.510	46.075

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	30/09/2010		30/09/2009	
	Gastos MM$	**Ingresos** MM$	**Gastos** MM$	**Ingresos** MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	53.683	3.512	49.168	5.117
Utilidad y pérdida por negociación	115.013	140.858	111.886	144.519
(Perdida) y utilidad neta de operaciones financieras y resultados de camb	(3.621)	-		3.137
Totales	165.075	144.370	161.054	152.773

d) Contratos con partes relacionadas

2010

BBVA Servicios Corporativos Limitada	Contrato arrendamiento Torre BBVA Pedro de Valdivia 100
BBVA Servicios Corporativos Limitada	Contrato arrendamiento Bandera 287
BBVA Servicios Corporativos Limitada	Contrato arrendamiento Huerfanos 1234

2009

No se realizaron nuevos contratos durante el año 2009.

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	30/09/2010		30/09/2009	
	Directores MM$	**Personal clave** MM$	**Directores** MM$	**Personal clave** MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	452	14.405	375	18.679
Totales	452	14.405	375	18.679

f) Conformación del personal clave

Al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargo	**2010 N° de ejecutivos**	**2009 N° de ejecutivos**
Directores	11	11
Personal clave	342	353

El personal clave lo conforman los gerentes divisionales, gerentes de unidades, ejecutivos del colectivo de gestión corporativo y los agentes de oficina.

34. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Determinación de Valores Razonables

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

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo a una fecha determinada, como aquel importe por el que podría ser entregado o liquidado, respectivamente, en una transacción de partes interesadas, debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"), es decir, un mercado abierto.

Cuando los activos o pasivo no se negocian en un mercado abierto, o bien, no se registran transacciones exactamente iguales, se recurre a estimar razonablemente su valor por medio de la aproximación que signifique transacciones recientes de instrumentos análogos, y por medio de modelos matemáticos suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. El modelo más utilizado corresponde al Método del valor presente de los flujos específicos del activo o pasivo, descontados a una tasa que recoge los principales riesgos específicos que conllevan la materialización de esos flujos. En virtud de ello, es importante consignar que dadas las propias limitaciones del modelo de valorización y las inexactitudes en los supuestos utilizados, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de una activo o un pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de valorización.

El valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

	30/09/2010					31/12/2009				
	Valor libro MM$	Valor razonable estimado MM$	Valor razonable estimado Nivel 1	Valor razonable estimado Nivel 2	Valor razonable estimado Nivel 3	Valor libro MM$	Valor razonable estimado MM$	Valor razonable estimado Nivel 1	Valor razonable estimado Nivel 2	Valor razonable estimado Nivel 3
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	366.324	366.324	366.324	-		167.195	167.195	167.195	-	
Operaciones con liquidación en curso	288.264	288.264	288.264	-		123.100	123.100	123.100	-	
Instrumentos para negociación	714.340	714.340	714.340	-		455.348	455.348	455.348	-	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	61.945	61.945	-	61.945		34.429	34.429	-	34.429	
Contratos de derivados financieros	512.473	512.473	-	512.473		416.966	416.966	-	416.966	
Adeudado por bancos	91.277	91.310	-	91.310		323.226	322.864	-	322.864	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.990.579	5.994.341	-	5.994.341		4.741.368	4.968.018	-	4.968.018	
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	158.892	158.892	158.892	-		296.952	296.952	296.952	-	
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	883.973	883.973	883.973	-		718.279	718.279	718.279	-	
Operaciones con liquidación en curso	327.863	327.863	327.863	-		77.892	77.892	77.892	-	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	397.647	397.647	397.647	-		495.685	495.685	495.685	-	
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.980.301	3.186.369	-	3.186.369		3.118.957	3.244.524	-	3.244.524	
Contratos de derivados financieros	526.060	526.060	-	526.060		430.745	430.745	-	430.745	
Obligaciones con bancos	604.900	559.230	-	559.230		368.055	324.985	-	324.985	
Instrumentos de deuda emitidos	988.339	1.347.061	-	1.347.061		792.457	772.841	-	772.841	
Otras obligaciones financieras	52.878	95.526	-	95.526		73.322	93.541	-	93.541	

A continuación se detalla los supuestos utilizados en la determinación de los valores razonables de los activos y pasivos:

- Para aquellos activos o pasivos cuyo valor en libros es diferente de su valor razonable, se ha calculado de la siguiente forma:

  - Operaciones de corto plazo, con flujos de vencimiento inferior a 3 meses, sin riesgo de crédito o financiero significativo, se considera que su valor en libros refleja adecuadamente su valor razonable. Esta metodología aplica a:

    - Efectivo y depósitos en bancos
    - Operaciones con liquidación en curso
    - Contratos de retrocompra y préstamos de valores
    - Depósitos y otras obligaciones a la vista
    - Operaciones con liquidación en curso

  - Operaciones con flujos de efectivo superiores a 3 meses se aplica metodología de flujos descontados a una tasa que recoja los principales riesgos de estos, como por ejemplo, el valor del dinero del tiempo considerado a través de tasas cero cupón por monedas, spread de riesgo de crédito de BBVA y pérdida esperada por tipo de carteras de crédito. Esta metodología aplica a:

    - Adeudados por bancos
    - Créditos y cuentas por cobrar a clientes
    - Depósitos y otras captaciones a plazo
    - Obligaciones con bancos
    - Instrumentos de deuda emitidos
    - Otras obligaciones financieras

  - Para aquellos activos o pasivos que son contabilizados a valor de mercado, se mantiene su valor libros ya que se encuentra a su valor razonable. Ello aplica a:

    - Instrumentos para negociación
    - Contratos de derivados financieros de activo y pasivo
    - Instrumentos de inversión disponibles para la venta

Jerarquización de valores razonables

Nivel 1: Los saldos considerados en este nivel corresponden a aquellos cuyos flujos de vencimiento no superan los 3 meses, en virtud de lo cual se considera que su valor de liquidación se corresponde con su valor en libros y a aquellos instrumentos financieros cuya valorización fue realizada sobre la base de precios de mercados, cotizados en mercados activos para la misma clase de instrumentos. Estos instrumentos financieros en la actualidad son contabilizados a su valor de razonable.

Nivel 2: Corresponde a aquellos instrumentos donde la determinación del precio para el descuento de sus flujos no se encuentra disponible directamente en el mercado, pero tienen su sustento en precios cotizados y sus inputs no son significativos o son sustentables en estudios estadísticos regresivos, en virtud de lo cual sus precios pueden ser extrapolados a partir de condiciones de mercado y elementos particulares del tipo de flujo.

Nivel 3: Corresponde a aquel valor razonable determinado por técnicas de valorización donde una porción significativa de los input no está basado en datos de mercado observables.

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Banco BBVA es una institución que presta servicios financieros con una orientación universal de negocios, es decir, se enfoca a todos los segmentos de clientes del mercado local con un amplio catálogo de productos y servicios, dentro de los cuales destacan los de intermediación financiera, servicios de administración y pago, junto a negocios de mayor sofisticación financiera.

En este sentido, en la administración normal del negocio, el Banco se encuentra expuesto a los principales riesgos del negocio, dentro de los cuales destacan los de riesgos de crédito, financieros y operacional, por mencionar los principales.

Introducción:

Los principios generales que sirven de guía en el Banco BBVA para la definición y el seguimiento del perfil de riesgos son los siguientes:

1. Los riesgos asumidos deben ser compatibles con el capital del Banco, de acuerdo con el nivel de solvencia objetivo.

2. Existencia de límites a los factores de riesgo que supongan concentraciones que puedan poner en peligro los objetivos de solvencia, liquidez y recurrencia.

3. La generación de beneficios del Banco tiene que tener un elevado grado de recurrencia.

4. El crecimiento del negocio debe financiarse con una prudente gestión de la liquidez.

5. Todos los riesgos tienen que estar identificados, medidos y valorados, y deben existir procedimientos para su seguimiento y gestión.

6. Existencia de sólidos mecanismos de control y mitigación para riesgos operacionales y reputacionales.

7. La infraestructura de riesgos debe ser adecuada para dar soporte dinámico a todo lo anterior en términos de herramientas, bases de datos, sistemas de información, procedimientos y personas.

En base a estos principios, Banco BBVA ha desarrollado un sistema de gestión integral de los riesgos que se estructura sobre tres componentes: un esquema corporativo de gobierno del riesgo, con separación de funciones y responsabilidades; un conjunto de herramientas, circuitos y procedimientos que configuran los esquemas de gestión diferenciados y un sistema de controles internos.

Respecto del segundo de los principios mencionados de concentraciones de riesgo, en el ámbito de mercados, se aprueban anualmente límites por la Comisión de Riesgos del Consejo para riesgos de trading, interés estructural, tipo de cambio estructural, equity y liquidez. Estos límites combinan diferentes variables, entre las que se encuentran capital económico y volatilidad de resultados, tienen sistemas de alerta previos y se complementan con un esquema de stop-losses.

En el ámbito de riesgo de crédito, se establecen límites máximos de exposición por cliente y de riesgo país, así como marcos genéricos de exposición máxima para determinadas operativas o productos. La delegación se basa en curvas iso-riesgo, en base a la suma de pérdida esperada y capital económico, y su equivalencia a exposición nominal en función del rating.

Asimismo, existe una referencia de concentración máxima en el 10% de los recursos propios, y hasta ese nivel la operativa está vinculada a un profundo conocimiento del cliente, de los mercados en que se encuentra y los sectores en que trabaja.

En las carteras minoristas, se evalúan potenciales concentraciones geográficas o a perfiles de riesgo concretos en términos de riesgo total y volatilidad de resultados y, en su caso, se establecen las medidas oportunas a través de los puntos de corte de las herramientas de scoring, la gestión recuperatoria, mitigando vía precios u otras.

Estructura de la administración del riesgo:

La política de riesgos emana del Consejo de Administración del Grupo BBVA en la Casa Matriz en Madrid, por medio de la Comisión Delegada Permanente y la Comisión de Riesgos. De esta manera, el Consejo establece los principios generales que definen el perfil de riesgos objetivo del Grupo. Asimismo, aprueba la infraestructura necesaria para la gestión del riesgo, el marco de delegación y el sistema de límites que permiten desarrollar el negocio congruentemente con ese perfil de riesgo en las decisiones del día a día.

La Comisión de Riesgos realiza el análisis y el seguimiento periódico de la gestión del riesgo en el ámbito de las atribuciones de los órganos de administración del Banco. Constituye el ámbito de sus funciones:

- Analizar y valorar las propuestas sobre estrategia y políticas de riesgo del Grupo, para someterlas a la aprobación de la Comisión Delegada Permanente del Banco.

- Efectuar el seguimiento del grado de adecuación de los riesgos asumidos al perfil establecido, como reflejo de la tolerancia al riesgo del Banco y de la expectativa de rentabilidad en relación a los riesgos incurridos.

- Aprobar operaciones de riesgo, dentro del sistema de delegación que se establezca.

- Comprobar que el Grupo se dota de los medios, sistemas, estructuras y recursos acordes con las mejores prácticas que permitan implantar su estrategia en la gestión de riesgos.

- Someter a la Comisión Delegada Permanente del Banco las propuestas que considere necesarias o convenientes a los efectos de adecuar la gestión del riesgo en el Grupo a las mejores prácticas que surjan de las recomendaciones sobre sistema de gobierno corporativo o de los organismos de supervisión en materia de riesgos.

El sistema de gestión de riesgo del Grupo es gestionado desde la corporación por un área de riesgos independiente, que combina la visión por tipos de riesgo con la visión global. El Area de Riesgos Central asegura la adecuación y homogeneidad de herramientas, métricas, bases de datos históricas y sistemas de información de riesgos de soporte. Asimismo, establece los procedimientos, circuitos y criterios generales de gestión.

El Comité Global de Riesgo compuesto por los responsables corporativos de la gestión del riesgo en el Grupo, tiene como cometidos desarrollar e implantar el modelo de gestión de riesgos en el Grupo, de manera que el coste del riesgo se integre adecuadamente en los diferentes procesos de toma de decisiones. Así, evalúa el perfil global de riesgo del Grupo y la coherencia entre las políticas de riesgo y el perfil de riesgo objetivo; identifica concentraciones globales de riesgo y alternativas de mitigación; realiza un seguimiento del entorno macroeconómico y competitivo, cuantificando sensibilidades globales y el previsible impacto de diferentes escenarios sobre el posicionamiento de riesgos.

El Comité Global de Control Interno y Riesgo Operacional analiza los principales riesgos operacionales del Grupo y se asegura que las Unidades establecen los correspondientes planes de mitigación. Así mismo, revisa el informe anual de control interno que posteriormente es aprobado por la Comisión de Auditoría y Cumplimiento.

El Comité Técnico de Operaciones Corporativo analiza y aprueba, en su caso, las operaciones y programas financieros, en su nivel de atribuciones, elevando a la Comisión de Riesgos aquellas que exceden su delegación.

A nivel local, BBVA Chile estructura la administración del riesgo de la siguiente manera:

El Comité Técnico de Operaciones local analiza las operaciones de crédito de montos de mayor consideración, autorizando las que caen dentro de sus atribuciones y enviando a la Casa Matriz las que exceden dichas atribuciones, para ser vistas por alguno de los Comités mencionados anteriormente. Además fija las políticas de crédito. Se reúne una vez por semana y está compuesto por el Gerente General, quien lo preside, por el Gerente de la División Gestión del Riesgo (quien preside en ausencia del Gerente General) y por los Gerentes de las Divisiones de Mercados, Banca Comercial Red Personas y Empresas y Banca Corporativa e Inversiones. El Presidente del Comité tiene voto calificado y puede vetar cualquier operación presentada.

El Comité de Riesgos también analiza y resuelve operaciones en el ámbito de sus atribuciones, y está compuesto por el Gerente de Riesgos más otros ejecutivos del área.

El Comité de Nuevos Productos tiene como funciones estudiar, y en su caso aprobar, la implantación de nuevos productos antes del inicio de actividades; realizar el control y seguimiento posterior para aquellos nuevos productos autorizados y fomentar el negocio de una manera ordenada y permitir su desarrollo en un entorno controlado.

Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la administración del riesgo:

BBVA ha implementado un esquema de gestión integral del riesgo acorde a las necesidades derivadas de los diferentes tipos de riesgo, que ha llevado a conformar los procesos de gestión de cada riesgo con las herramientas de medición para su admisión, valoración y seguimiento, definiendo los circuitos y procedimientos adecuados, que son reflejados con manuales en los que también se recogen criterios de gestión.

Concretamente, el Banco lleva a cabo las siguientes actividades principales con relación a la gestión del riesgo: cálculo de las exposiciones al riesgo de las diferentes carteras; cálculo de las probabilidades de incumplimiento (en adelante, PD), severidad y pérdida esperada de cada cartera, asignándose la PD a las nuevas operaciones (vía rating y scoring); medición de los valores en riesgos de las carteras en función de distintos escenarios mediante simulaciones históricas; establecimiento de límites a las potenciales pérdidas en función de los distintos riesgos incurridos; determinación de los impactos posibles de los riesgos estructurales en la cuenta de resultados; fijación de límites y alertas que garanticen la liquidez del Grupo; identificación y cuantificación de los riesgos operacionales por líneas de negocios y así facilitar su mitigación mediante acciones correctoras y definición de circuitos y procedimientos que sirvan a los objetivos establecidos y sean eficientes.

Principales riesgos que afectan al Banco:

1) Riesgo de crédito

Corresponde al riesgo de que una de las partes del instrumento financiero pueda causar una pérdida financiera a la otra parte si incumple una obligación.

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias y países.

Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la gerencia y los límites por deudor, grupos de deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio.

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.

La exposición al riesgo de crédito es mitigada obteniendo garantías reales y personales, pero una proporción significativa de esos créditos corresponden a préstamos de bajo monto otorgados a personas naturales, sin garantías.

- **Contratos de derivados financieros**

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nocionales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con márgenes de depósito de las contrapartes.

- **Compromisos contingentes**

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Balance: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

- **Instrumentos financieros**

El Banco para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizado rating internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos derivados, estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

		Máxima exposición bruta	
		30/09/2010	31/12/2009
	Nota	MM$	MM$
Adeudado por bancos	8	91.664	323.339
Instrumentos para negociación	6	714.340	455.348
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	5.084.611	4.818.896
Contratos de derivados financieros	7	512.473	416.966
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6	61.945	34.429
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	158.892	296.952
Otros activos	15	119.220	81.333
Créditos contingentes	21	991.247	811.309
Totales		7.734.392	7.238.572

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

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos por colocaciones comerciales es la siguiente:

	30/09/2010		31/12/2009	
	Máxima exposición bruta MM$	Máxima exposición neta MM$	Máxima exposición bruta MM$	Máxima exposición neta MM$
Manufactura	213.423	208.223	175.723	171.303
Minería	123.574	122.242	67.308	66.660
Electricidad, gas y agua	152.370	151.988	167.159	167.018
Agricultura y ganadería	99.069	97.624	133.339	131.906
Forestal	10.480	10.428	13.127	13.099
Pesca	120.667	100.844	140.111	125.075
Transporte	230.069	228.088	240.895	239.115
Telecomunicaciones	91.272	90.671	55.371	55.245
Construcción	310.180	304.677	399.805	394.668
Comercio	736.496	723.648	428.663	421.309
Servicios	616.846	615.378	770.238	765.713
Otros	64.105	63.341	69.573	68.233
Subtotales	2.768.551	2.717.152	2.661.312	2.619.344
Colocaciones para la vivienda	1.511.644	1.501.421	1.387.479	1.378.604
Colocaciones de consumo	597.376	573.450	568.715	544.846
Operaciones de leasing	207.040	198.556	201.390	198.574
Totales	5.084.611	4.990.579	4.818.896	4.741.368

Garantías

La política de cobertura y mitigación del riesgo de crédito en BBVA se deriva de su modelo de tratamiento bancario, centrado en la banca de relación. En base a ello, la constitución de garantías es un instrumento necesario pero no suficiente en el otorgamiento de riesgos; por tanto, la asunción de riesgos por parte de BBVA requiere la verificación de la capacidad de pago o generación de recursos para cumplir con la amortización del riesgo contraído.
Lo anterior se realiza a través de una prudente política de riesgos asumida por el Grupo, al análisis de riesgo financiero de la operación, basado en la capacidad de reembolso o generación de recursos del acreditado y a la constitución de garantías, en cualquiera de las formas generalmente aceptadas (garantía dineraria, real, personal y covenants o coberturas) adecuadas al riesgo asumido, y finalmente al riesgo de recuperación (liquidez del activo).

Se presenta a continuación el detalle de la exposición al riesgo de crédito del Banco que tiene asociada garantías y el porcentaje de exposición garantizado:

Tipo de garantía	**Exposición garantizada**			
	30/09/2010		**31/12/2009**	
	(MM$)	**% garantizado**	(MM$)	**% garantizado**
Hipotecaria	2.170.380	89,57%	2.104.220	90,12%
Dineraria	59.767	48,02%	30.446	28,43%
Prendaria	187.153	32,62%	192.706	34,23%
Avales Bancarios	106.333	52,77%	126.988	49,05%
Total	2.523.633		2.454.360	

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

El detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

30-09-2010:

Cifras en MM$	**Cartera Clasificada**				**Cartera sin clasificación (*)**	**Cartera deteriorada**	**Total**
	A1	**A2**	**A3**	**B**			
Adeudado por bancos	18	45.379	46.241	26	-	-	91.664
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	292.252	644.622	1.179.774	225.823	2.309.939	432.201	5.084.611
Totales	292.270	690.001	1.226.015	225.849	2.309.939	432.201	5.176.275

31-12-2009:

Cifras en MM$	**Cartera Clasificada**				**Cartera sin clasificación (*)**	**Cartera deteriorada**	**Total**
	A1	**A2**	**A3**	**B**			
Adeudado por bancos	269.105	39.796	14.237	201	-	-	323.339
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	222.255	1.216.220	327.683	451.337	2.167.846	433.555	4.818.896
Totales	491.360	1.256.016	341.920	451.538	2.167.846	433.555	5.142.235

(*) Evaluación grupal

En cuanto a las definiciones de las clasificaciones de riesgos (A1, A2, A3 y B), corresponden a las definidas por la SBIF en el capítulo E, Disposiciones Transitorias del Compendio de Normas Contables para los deudores evaluados en forma individual, las cuales se determinan como resultado de la aplicación de la herramienta rating de BBVA o a través del método de evaluación directa. En el caso de la aplicación del rating, señalar que esta herramienta de BBVA se encuentra debidamente calibrada para calcular la probabilidad de incumplimiento de un cliente para los próximos 12 meses, en función de determinadas variables cuantitativas y cualitativas.

El análisis de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero para la cartera de evaluación grupal e individual, es el siguiente:

	30/09/2010				31/12/2009			
	Entre 01 y 30 días MM$	**Entre 31 y 60 días** MM$	**Entre 61 y 90 días** MM$	**Total** MM$	**Entre 01 y 30 días** MM$	**Entre 31 y 60 días** MM$	**Entre 61 y 90 días** MM$	**Total** MM$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.005	3.655	2.476	14.136	18.762	2.748	2.325	23.835
Totales	8.005	3.655	2.476	14.136	18.762	2.748	2.325	23.835

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$5.944 al 30 de Septiembre de 2010 (MM$12.582 al 31 de diciembre de 2009), respectivamente.

2) Riesgo de liquidez

Corresponde al riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros.

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de giros de cuentas corrientes, pagos de depósitos a plazo, pagos de garantías, desembolsos de operaciones con derivados, etc. 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.

En la Política de Liquidez de BBVA Chile, aprobada por el Directorio del Banco, se fijan límites de una porción mínima de fondos por vencer disponibles para cumplir dichos pagos y sobre un nivel mínimo de operaciones interbancarias y otras facilidades de préstamos que deberían estar disponibles para cubrir giros a niveles inesperados de demanda, lo cual es revisado periódicamente. Por otra parte, el Banco debe cumplir con límites normativos para los descalces de plazos.

Esos límites afectan a los descalces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente y son los siguientes:

(i) descalces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
(ii) descalces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y
(iii) descalces de hasta 90 días para todas las monedas, dos veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología ajustada para efectos de medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología permite considerar en la medición de los descalces el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, aunque contractualmente pueden ser retirados en cualquier momento, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad.

- **Situación de Liquidez**

La medición de liquidez es realizada de acuerdo a lo expuesto en el Capítulo III.B.2. del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y el Capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas de la SBIF que establece que las Instituciones Financieras deben cumplir ciertas relaciones mínimas:

La suma de los descalces de plazos para moneda nacional y extranjera para las bandas temporales entre 1 y 30 días, no podrán superar en conjunto más de una vez el capital básico.

Este requisito debe también cumplirse para la suma de los descalces en moneda extranjera correspondientes a las mencionadas bandas. Por su parte la suma de los descalces de plazo, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera para la banda temporal hasta 90 días no podrá superar en más de dos veces el capital básico.

Adicionalmente el Banco se ha impuesto límites de financiamiento, concentración y ciertos ratios de liquidez que permitan disminuir el riesgo de exposición con clientes institucionales, así como de atomizar las fuentes y períodos de vencimiento. Dichos límites impuestos internamente contienen ciertas alertas previas y cuando ellas se exceden se cita a un comité de alto nivel que vela por el normal funcionamiento del Banco en estos aspectos.

- **Estado trimestral situación de liquidez en base ajustada**

Base ajustada (cifras en millones de pesos)	30/09/2010 Hasta 7 días	30/09/2010 Desde 8 hasta 30 días	30/09/2010 Desde 31 hasta 90 días	31/12/2009 Hasta 7 días	31/12/2009 Desde 8 hasta 30 días	31/12/2009 Desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.535.927	231.905	933.974	1.409.951	244.957	862.336
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.398.925	159.161	447.978	1.216.888	270.960	349.709
Descalce (egreso - ingresos)	137.002	72.744	485.996	193.063	(26.003)	512.627
Descalce afectos a límites		209.746	695.742		167.060	679.688
Límites:						
Una vez capital básico		504.786			479.960	
Dos veces el capital			1.009.571			959.920
Margen disponible		295.040	313.829		312.900	280.232

Moneda extranjera	30/09/2010 Hasta 7 días	30/09/2010 Desde 8 hasta 30 días	31/12/2009 Hasta 7 días	31/12/2009 Desde 8 hasta 30 días
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	381.663	62.818	332.363	100.722
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	275.017	18.010	171.775	38.270
Descalce (egreso - ingresos)	106.646	44.808	160.588	62.452
Descalce afectos a límites		151.454		223.040
Limites:				
Una vez capital básico		504.786		256.919
Dos veces el capital				
Margen disponible		353.332		33.879

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresados o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. En la Política de Liquidez se establecen límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del periodo es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2010:	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Otras M/Extr MM$	UF MM$	Pesos MM$
Total activos	819.790	79.361	37.654	317	2.747.861	3.791.515
Total pasivos	1.178.816	97.387	84.576	5	2.182.865	3.427.173
Activo (pasivo) neto	(359.026)	(18.026)	(46.922)	312	564.996	364.342
Créditos contingentes	123.295	15.041	51	38	153.301	135.820
Posición neta activo (pasivo)	(235.731)	(2.985)	(46.871)	350	718.297	500.162
Al 31 de diciembre de 2009:						
Total activos	631.719	29.194	43.222	394	2.830.263	3.274.864
Total pasivos	957.452	36.898	88.902	30	1.839.577	3.406.580
Activo (pasivo) neto	(325.733)	(7.704)	(45.680)	364	990.686	(131.716)
Créditos contingentes	182.096	29.498	305	-	141.515	132.077
Posición neta activo (pasivo)	(143.637)	21.794	(45.375)	364	1.132.201	361

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en Nota 35.

3) Riesgo de mercado

Corresponde al 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. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

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 los tipos de cambio de una moneda extranjera.

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.

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.

El Banco aplica metodologías de "Valor en Riesgo" (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos, sensibilidad del margen financiero, sensibilidad al margen financiero y del valor económico, análisis de escenarios, etc.) para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios extremos en la estructura de tasas de interés y las paridades entre monedas.

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. Al 30 de Septiembre de 2010, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$71.081 (MM$52.698 al 31 de diciembre de 2009), para el riesgo de moneda era de MM$724 (MM$1.026 al 31 de diciembre de 2009).

El cálculo del “valor en riesgo” permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. La Comisión Delegada Permanente del Grupo (CDP) define límites sobre el valor en riesgo que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. Al 30 de Septiembre de 2010, el VaR alcanzó un monto de MM$1.418 (MM$1.801 al 31 de diciembre de 2009). La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VAR, en promedio, más de cuatro vez cada 250 días hábiles. El resultado es monitoreado regularmente 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.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR son establecidos por la CDP para todas las operaciones de negociación y de inversión, junto con un grupo VaR consolidado. La CDP fija también límites al número de excesos de pérdidas efectivas en relación a pérdidas medidas por el VaR que pueden ocurrir durante un período de doscientos cincuenta días. Esos límites son monitoreados diariamente por la gerencia.

La gestión del riesgo de interés de balance tiene como objetivo mantener la exposición del Banco ante variaciones en los tipos de interés de mercado en niveles acordes con su estrategia y perfil de riesgo. Para ello, el COAP realiza una gestión activa de balance a través de operaciones que pretenden optimizar el nivel de riesgo asumido, en relación con los resultados esperados, y permiten cumplir con los niveles máximos de riesgo tolerables.

La actividad desarrollada por el COAP se apoya en las mediciones de riesgo 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 en el margen financiero y el valor económico del Banco.

Adicionalmente a la realización de mediciones de sensibilidad ante variaciones de 100 puntos básicos en los tipos de mercado, el Banco desarrolla cálculos probabilísticos que determinan el “capital económico” y el “margen en riesgo” por riesgo de interés estructural de la actividad bancaria excluyendo la actividad de Tesorería, a partir de modelos de simulación de curvas de tipos de interés. Periódicamente se realizan pruebas de stress testing y análisis de escenarios que permiten completar la evaluación del perfil de riesgo de interés del Banco BBVA.

Todas estas medidas de riesgo son objeto de análisis y seguimiento posterior, trasladándose a los diferentes órganos de dirección y administración del Grupo los niveles de riesgo asumidos y el grado de cumplimiento de los límites autorizados por la Comisión Delegada Permanente.

En el proceso de medición, el Grupo ha fijado hipótesis sobre la evolución y el comportamiento de determinadas partidas, como las relativas a productos sin vencimiento explícito o contractual. Estas hipótesis se fundamentan a través de estudios que aproximan la relación entre los tipos de interés de estos productos y los de mercado y 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.

4) Riesgo operacional

Es el riesgo que por fallas humanas, en los sistemas, fraudes o eventos externos, se puede ocasionar al Banco pérdidas de reputación, tener implicancias legales o regulatorias o pérdidas financieras. El Banco se ve imposibilitado de eliminar todos los riesgos operacionales, pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos aludidos, el Banco está posibilitado a administrar el riesgo. Los controles incluyen efectiva segregación de funciones, restricción de acceso a procedimientos de autorización y reconciliaciones, capacitaciones y evaluación del personal, incluyendo el uso de auditorías internas.

Requerimiento de capital

a) De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes:

    a. Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y,

    b. Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. 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 nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al cierre de cada período la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	30/09/2010		31/12/2009	
	Activos consolidados MM$	**Activos ponderados por riesgo** MM$	**Activos consolidados** MM$	**Activos ponderados por riesgo** MM$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	366.324	-	167.195	-
Operaciones con liquidación en curso	288.264	125.747	123.100	42.326
Instrumentos para negociación	714.340	288.167	455.348	58.757
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	61.945	61.945	34.429	34.429
Contratos de derivados financieros	512.473	320.571	416.966	251.798
Adeudados por bancos	91.277	91.277	323.226	54.226
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.990.579	4.378.104	4.741.368	4.178.101
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	158.892	13.826	296.952	22.690
Inversiones en sociedades	1.783	1.784	1.838	1.838
Intangibles	16.992	16.992	21.100	21.101
Activo fijo	53.839	53.840	53.977	53.975
Impuestos corrientes	64	550	43	364
Impuestos diferidos	100.506	10.053	92.824	4.211
Otros activos	119.220	109.144	81.333	81.285
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	427.546	422.458	485.491	285.229
Total activos ponderados por riesgo	7.904.044	5.894.458	7.295.190	5.090.330
	MM$	Razón	MM$	Razón
Capital básico	505.408	6,39%	479.960	6,58%
Patrimonio efectivo	773.881	13,13%	711.011	13,97%

b) Al cierre de los estados financieros al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco contempla dentro de sus objetivos, políticas, y procesos de gestión, la siguiente información:

   a) Los objetivos, políticas y procesos de gestión de capital tienen como objetivo mantener adecuados niveles de solvencia patrimonial, considerando la exposición a los riesgos y crecimientos a futuro contemplados en el plan estratégico:

      i. El capital es considerado para efectos de gestión como aquel que nos permita mantener una clasificación de solvencia del máximo nivel según los criterios establecidos por la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras en sus capítulo 1-13 de Clasificación de Gestión y Solvencia de su Recopilación Actualizada de Normas.

      ii. El capital es considerado como un recurso estratégico dentro del proceso de planificación del Banco, considerándose tanto en su generación orgánica como de requerimientos inorgánicos

c) Los objetivos de mantención del Capital son mantener un coeficiente de al menos un 10,5% en horizonte de proyección de 12 meses

d) El capital al 30 de Septiembre de 2010 fue de 483.179 millones de pesos chilenos (479.960 millones de pesos chilenos al 31 de diciembre de 2009).

36. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

A continuación se detallan los activos y pasivos agrupados según sus plazos remanentes al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009:

30/09/2010		Meses				Años		
	A la vista	Hasta 1	Entre 1 y 3	Entre 3 y 12	Subtotal	Entre 1 y 5	Más de 5	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	366.324	-	-	-	366.324	-	-	366.324
Operaciones con liquidación en curso	288.264	-	-	-	288.264	-	-	288.264
Instrumentos para negociación	714.340	-	-	-	714.340	-	-	714.340
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	61.945	-	-	61.945	-	-	61.945
Contratos de derivados financieros	4.390	59.317	62.657	105.604	231.968	229.908	50.597	512.473
Adeudado por bancos	69	11.964	50.169	29.075	91.277	-	-	91.277
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.557	832.316	764.654	1.180.055	2.781.582	1.077.422	1.131.575	4.990.579
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	5.762	5.380	39.986	51.128	42.612	65.152	158.892
Total activos	1.377.944	971.304	882.860	1.354.720	4.586.828	1.349.942	1.247.324	7.184.094
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	883.973	-	-	-	883.973	-	-	883.973
Operaciones con liquidación en curso	327.863	-	-	-	327.863	-	-	327.863
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	397.647	-	-	397.647	-	-	397.647
Depósitos y otras obligaciones a plazo	43.673	200.449	921.908	1.150.807	2.316.837	658.083	5.381	2.980.301
Contratos de derivados financieros	6.149	74.432	70.092	104.360	255.033	217.865	53.162	526.060
Obligaciones con bancos	384	120.989	62.969	369.133	553.475	51.425	-	604.900
Instrumentos de deuda emitidos	1.361	86.565	4.710	42.300	134.936	719.878	133.525	988.339
Otras obligaciones financieras	94	5.637	15.336	20.122	41.189	7.272	4.417	52.878
Total pasivos	1.263.497	885.719	1.075.015	1.686.722	4.910.953	1.654.523	196.485	6.761.961

31/12/2009		Meses				Años		
	A la vista	Hasta 1	Entre 1 y 3	Entre 3 y 12	Subtotal	Entre 1 y 5	Más de 5	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	167.195	-	-	-	167.195	-	-	167.195
Operaciones con liquidación en curso	123.100	-	-	-	123.100	-	-	123.100
Instrumentos para negociación	455.348	-	-	-	455.348	-	-	455.348
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	34.429	-	-	34.429	-	-	34.429
Contratos de derivados financieros	136	33.889	36.148	115.875	186.048	191.232	39.686	416.966
Adeudado por bancos	270.198	18.017	18.416	16.635	323.266	-	-	323.266
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.187	455.457	683.778	1.220.970	2.362.392	1.250.770	1.128.206	4.741.368
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	1.143	7.324	115.813	124.280	86.496	86.176	296.952
Total activos	1.018.164	542.935	745.666	1.469.293	3.776.058	1.528.498	1.254.068	6.558.624
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	718.279	-	-	-	718.279	-	-	718.279
Operaciones con liquidación en curso	77.892	-	-	-	77.892	-	-	77.892
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	495.685	-	-	495.685	-	-	495.685
Depósitos y otras obligaciones a plazo	41.393	598.776	830.016	924.130	2.394.315	719.324	5.318	3.118.957
Contratos de derivados financieros	-	37.231	59.208	121.719	218.158	175.037	37.550	430.745
Obligaciones con bancos	246	68.226	60.297	50.026	178.795	143.876	45.384	368.055
Instrumentos de deuda emitidos	-	614	4.684	9.791	15.089	387.253	390.115	792.457
Otras obligaciones financieras	1.233	12.873	15.760	12.751	42.617	17.615	13.090	73.322
Total pasivos	839.043	1.213.405	969.965	1.118.417	4.140.830	1.443.105	491.457	6.075.392

37. HECHOS POSTERIORES

- **Causa Corfo – Inverlink**

El 13 de octubre de 2010 se notificó la demanda de CORFO contra, entre otros, BBVA Corredores de Bolsa S.A. por $26.669.968.000, reajustes, intereses y costas. Se funda en la responsabilidad civil que tendría la Corredora por el hecho de su ex dependiente, Juan Pablo Prieto, que se encuentra procesado por el delito sancionado en el inciso segundo del artículo 53 de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores.

El día 14 de octubre la Corte de Apelaciones de Santiago por dos votos a uno, sometió a proceso a don Frank Leigthon Castellón, ex gerente general de la Corredora, por el delito sancionado en el inciso segundo del artículo 53 de la Ley 18.045.

Según los abogados externos a cargo del caso y la fiscalía del BBVA, hay sólidos argumentos para defenderse de la acción intentada por CORFO, por lo que en definitiva la demanda de esta última debiera ser rechazada. En base a lo anterior la administración estima que no es necesario por ahora constituir provisiones por este caso

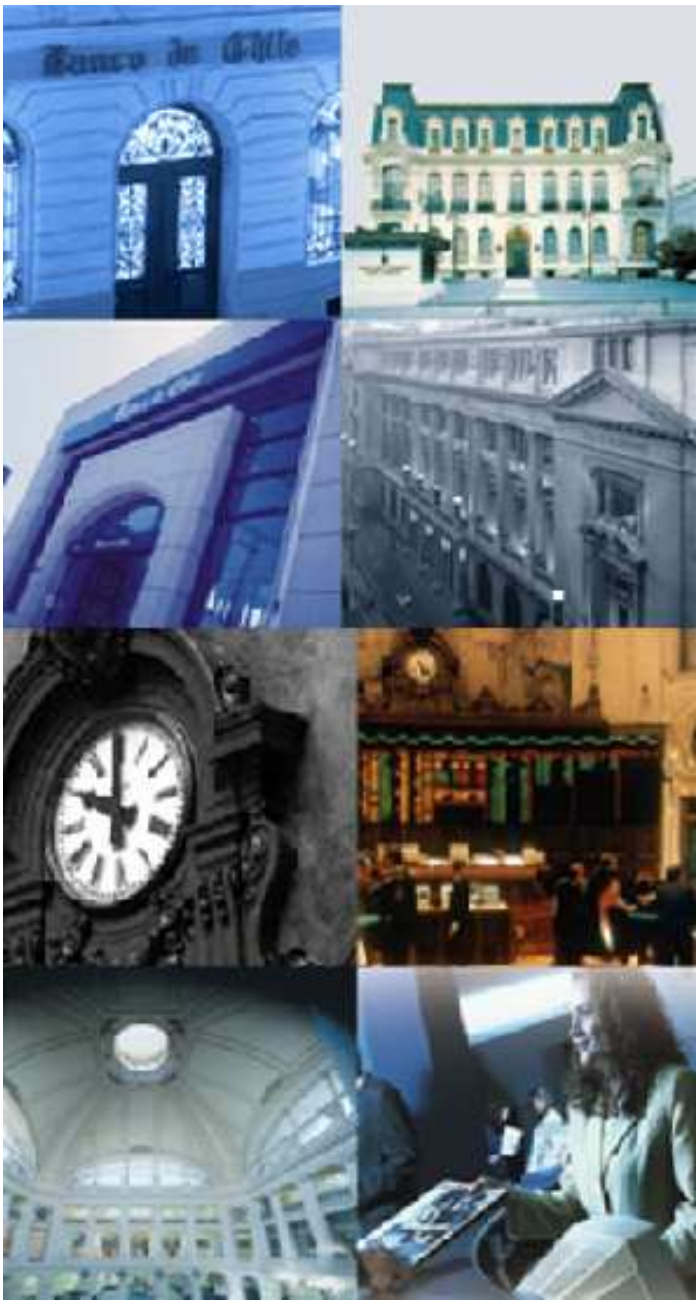
Entre el 1° de octubre de 2010 y la fecha de emisión de los estados financieros no se han registrado otros hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

GUILLERMO PARRA ZAMORA
Gerente de Contabilidad

IGNACIO LACASTA CASADO
Gerente General

* * * * * *

Banco de Chile



BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

Banco de Chile

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

CONTENIDO

I. Estados de Situación Financiera Consolidados
II. Estados de Resultados Integrales Consolidados
III. Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
IV. Estados de Flujo de Efectivo Consolidados
V. Notas a los Estados Financieros Consolidados

MM$	=	Millones de pesos chilenos
$	=	Pesos chilenos
UF	=	Unidades de fomento

Banco de Chile

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

INDICE

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados 4
Estados de Resultados Integrales Consolidados 5
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados 7
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados 8
1. Antecedentes de la Institución: 9
2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información: 9
3. Cambios Contables: 16
4. Hechos Relevantes: 17
5. Segmentos de Negocios: 18
6. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 21
7. Activo Fijo: 22
8. Instrumentos de Deuda Emitidos: 23
9. Otras Obligaciones Financieras: 24
10. Contingencias y Compromisos: 24
11. Dividendos Pagados por el Banco y Beneficio por Acción: 27
12. Deterioro del Valor de los Activos: 29
13. Operaciones con Partes Relacionadas: 29
14. Hechos Posteriores: 34

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al

	30 de Septiembre 2010 MM$	31 de Diciembre 2009 MM$	30 de Septiembre 2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	714.715	727.553	659.878
Operaciones con liquidación en curso	665.592	526.051	457.254
Instrumentos para negociación	370.198	431.827	469.359
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	72.392	79.401	39.960
Contratos de derivados financieros	509.703	567.800	519.909
Adeudado por bancos	272.321	448.981	322.883
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	13.301.243	12.861.911	12.298.466
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.046.084	1.265.662	1.169.299
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—
Inversiones en sociedades	12.976	12.606	12.815
Intangibles	30.357	31.885	33.791
Activo fijo	208.500	207.795	207.948
Impuestos corrientes	2.962	—	—
Impuestos diferidos	101.217	82.850	75.499
Otros activos	238.390	217.498	198.929
TOTAL ACTIVOS	**17.546.650**	**17.461.820**	**16.465.990**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.251.384	3.718.076	3.373.146
Operaciones con liquidación en curso	468.014	325.056	326.493
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	113.614	308.028	208.972
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.071.243	7.427.481	7.307.213
Contratos de derivados financieros	564.195	538.240	497.941
Obligaciones con bancos	1.222.475	1.368.226	1.208.974
Instrumentos de deuda emitidos	1.780.084	1.587.998	1.615.699
Otras obligaciones financieras	133.901	176.150	135.396
Impuestos corrientes	—	39.018	18.222
Impuestos diferidos	26.339	13.932	29.997
Provisiones	326.133	294.608	217.356
Otros pasivos	213.500	272.259	154.156
TOTAL PASIVOS	**16.170.882**	**16.069.072**	**15.093.565**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	1.158.752	1.158.752	1.158.752
Reservas	87.386	118.170	118.170
Cuentas de valoración	2.897	6.440	6.116
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	16.093	32.017	32.017
Utilidad del período	308.633	257.885	191.226
Menos:			
Provisión para dividendos mínimos	(197.994)	(180.519)	(133.858)
Subtotal	1.375.767	1.392.745	1.372.423
Interés no controlador	1	3	2
TOTAL PATRIMONIO	**1.375.768**	**1.392.748**	**1.372.425**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**17.546.650**	**17.461.820**	**16.465.990**

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de

	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$
A. ESTADO DE RESULTADOS		
Ingresos por intereses y reajustes	799.758	627.387
Gastos por intereses y reajustes	(228.072)	(149.861)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**571.686**	**477.526**
Ingresos por comisiones	248.935	217.534
Gastos por comisiones	(44.826)	(39.702)
Ingreso neto por comisiones	**204.109**	**177.832**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	33.786	(82.058)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	36.039	153.746
Otros ingresos operacionales	16.265	24.632
Total ingresos operacionales	**861.885**	**751.678**
Provisiones por riesgo de crédito	(133.256)	(177.109)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**728.629**	**574.569**
Remuneraciones y gastos del personal	(203.933)	(190.093)
Gastos de administración	(129.519)	(124.428)
Depreciaciones y amortizaciones	(22.810)	(23.999)
Deterioros	(1.088)	—
Otros gastos operacionales	(33.005)	(18.659)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(390.355)**	**(357.179)**
RESULTADO OPERACIONAL	**338.274**	**217.390**
Resultado por inversiones en sociedades	1.502	1.083
Resultado antes de impuesto a la renta	**339.776**	**218.473**
Impuesto a la renta	(31.143)	(27.245)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**308.633**	**191.228**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	308.633	191.226
Interés no controlador	—	2
Utilidad por acción de los propietarios del banco:	$	$
Utilidad básica	3,74	2,33
Utilidad diluida	3,74	2,33

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de

	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$
B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**308.633**	**191.228**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:		
Resultado por valoración	(4.237)	27.498
Ajuste acumulado por diferencia de conversión	(25)	(47)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	**(4.262)**	**27.451**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	719	(4.675)
Total otros resultados integrales	**(3.543)**	**22.776**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**305.090**	**214.004**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	305.090	214.002
Interés no controlador	—	2
Utilidad por acción de los propietarios del banco:	$	$
Utilidad básica	3,70	2,61
Utilidad diluida	3,70	2,61

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

		Reservas		Cuentas de Valoración		Utilidades Retenidas					
	Capital pagado	Otras reservas no provenientes de utilidades	Reservas provenientes de utilidades	Ajuste de inversiones disponibles para la venta	Ajuste acumulado por diferencia de conversión	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad (pérdida) del período	Provisión dividendos mínimos	Total patrimonio de los propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 01.01.2009	1.106.491	(68.061)	85.914	(16.692)	32	57.322	347.437	(190.698)	**1.321.745**	**8**	**1.321.753**
Distribución de resultados IFRS	—	100.317	—	—	—	(25.305)	(75.012)	—	**—**	**—**	**—**
Capitalización de utilidades	52.261	—	—	—	—	—	(52.261)	—	**—**	**—**	**—**
Dividendos pagados	—	—	—	—	—	—	(220.164)	190.698	**(29.466)**	**—**	**(29.466)**
Ajuste por diferencia de conversión	—	—	—	—	(47)	—	—	—	**(47)**	**—**	**(47)**
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)	—	—	—	22.823	—	—	—	—	**22.823**	**—**	**22.823**
Fusión de sociedades filiales	—	—	—	—	—	—	—	—	**—**	**(8)**	**(8)**
Utilidad del período 2009	—	—	—	—	—	—	191.226	—	**191.226**	**2**	**191.228**
Provisión para dividendos mínimos	—	—	—	—	—	—	—	(133.858)	**(133.858)**	**—**	**(133.858)**
Saldos al 30.09.2009	**1.158.752**	**32.256**	**85.914**	**6.131**	**(15)**	**32.017**	**191.226**	**(133.858)**	**1.372.423**	**2**	**1.372.425**
Saldos al 31.12.2009	1.158.752	32.256	85.914	6.499	(59)	32.017	257.885	(180.519)	**1.392.745**	**3**	**1.392.748**
Dividendos pagados	—	—	(30.784)	—	—	—	(257.885)	180.519	**(108.150)**	**(2)**	**(108.152)**
Ajuste por diferencia de conversión	—	—	—	—	(25)	—	—	—	**(25)**	**—**	**(25)**
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)	—	—	—	(3.518)	—	—	—	—	**(3.518)**	**—**	**(3.518)**
Provisión contingente Circular 3.489	—	—	—	—	—	(15.924)	—	—	**(15.924)**	**—**	**(15.924)**
Utilidad del período 2010	—	—	—	—	—	—	308.633	—	**308.633**	**—**	**308.633**
Provisión para dividendos mínimos	—	—	—	—	—	—	—	(197.994)	**(197.994)**	**—**	**(197.994)**
Saldos al 30.09.2010	**1.158.752**	**32.256**	**55.130**	**2.981**	**(84)**	**16.093**	**308.633**	**(197.994)**	**1.375.767**	**1**	**1.375.768**

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2010 y 2009

	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del período	308.633	191.228
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	22.810	23.999
Deterioro activo fijo	1.088	—
Provisiones por riesgo de crédito	154.742	194.570
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación	(2.016)	2.960
Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	(1.325)	(1.083)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(4.512)	(4.042)
Utilidad neta en venta de activos fijos	(79)	(92)
Castigos de activos recibidos en pago	3.259	3.015
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(2.265)	(4.494)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(173.834)	(398.093)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	177.616	(1.639)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(227.090)	1.299.859
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación	(42.421)	21.607
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	532.694	366.276
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(241.547)	(217.058)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	(319.081)	(1.000.554)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(205.700)	222.352
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(65.154)	54.964
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	66	60
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(114)	(212)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	496.129	564.085
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(386.909)	(1.066.271)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	26.068	15.674
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(3.596)	(26.842)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación	**47.462**	**240.269**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	491.175	303.741
Compras de activos fijos	(18.047)	(10.571)
Ventas de activos fijos	307	344
Inversiones en sociedades	(4)	—
Venta de inversiones en sociedades	—	169
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	946	1.220
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	6.911	6.271
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(371.289)	(263.672)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión	**109.999**	**37.502**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	—	840
Rescate de letras de crédito	(42.276)	(44.665)
Emisión de bonos	584.349	21.137
Rescate de bonos	(316.460)	(147.916)
Dividendos pagados	(288.669)	(220.164)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento	**(63.056)**	**(390.768)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO	**94.405**	**(112.997)**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	**1.234.599**	**1.386.725**
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	**1.329.004**	**1.273.728**

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2010 y 2009

1. Antecedentes de la Institución:

El Banco de Chile, resultante de la fusión del Banco Nacional de Chile, el Banco Agrícola y el Banco de Valparaíso, se constituye el 28 de Octubre 1893 en la ciudad de Santiago, ante el notario Señor Eduardo Reyes Lavalle.

El Banco es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Desde el año 2001 está sujeta a la supervisión de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica ("SEC"), en consideración a que el Banco se encuentra registrado en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange ("NYSE")), a través de un programa de American Depository Receipt (ADR), las que se encuentran también listadas en la Bolsa de Londres. Las acciones del Banco de Chile también se transan en la Bolsa de Madrid a través del mercado de valores latinoamericanos "LATIBEX".

El Banco de Chile ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes, desde personas a grandes corporaciones. Los servicios son administrados en las áreas de corporaciones y grandes empresas, medianas y pequeñas empresas, banca de personas y de consumo. Adicionalmente, el Banco ofrece servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería, además de los ofrecidos por las filiales que incluyen corretaje de valores, administración de fondos mutuos, factoring, corretaje de seguros, servicios de asesoría financiera y securitización.

El domicilio legal del Banco de Chile es Ahumada 251, Santiago de Chile y su página Web es www.bancochile.cl.

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información:

a) Disposiciones Legales:

La Ley General de Bancos, faculta a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre sociedades anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por la Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board ("IASB").

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

b) Bases de Preparación:

b.1) Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2010 han sido preparados de acuerdo con lo indicado en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Norma Internacional de Contabilidad N°34 ("NIC 34") Información Financiera Intermedia.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el período de nueve meses posterior al cierre del ejercicio y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados. Por lo anterior, los presentes Estados Financieros no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, estos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales del Banco de Chile, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009.

b.2) A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación directa e indirecta y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				Septiembre 2010 %	Septiembre 2009 %	Septiembre 2010 %	Septiembre 2009 %	Septiembre 2010 %	Septiembre 2009 %
44.000.213-7	Banchile Trade Services Limited	Hong Kong	US$	100,00	100,00	—	—	100,00	100,00
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	$	99,98	99,98	0,02	0,02	100,00	100,00
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	$	99,96	99,96	—	—	99,96	99,96
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	$	99,83	99,83	0,17	0,17	100,00	100,00
96.894.740-0	Banchile Factoring S.A.	Chile	$	99,75	99,75	0,25	0,25	100,00	100,00
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	$	99,70	99,70	0,30	0,30	100,00	100,00
96.932.010-K	Banchile Securitizadora S.A.	Chile	$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00
96.510.950-1	Promarket S.A.	Chile	$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

c) Uso de Estimaciones y Juicios:

Los resultados consolidados y la determinación del patrimonio consolidado son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores del Banco para la elaboración de los Estados Financieros del período. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 2 de los Estados Financieros Consolidados correspondientes al ejercicio 2009.

En los Estados Financieros se han utilizado estimaciones realizadas por la Alta Administración del Banco y de las entidades consolidadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

1. El gasto por impuesto a la renta;
2. La provisión por riesgo de crédito;
3. Las pérdidas por deterioro de determinados activos;
4. La vida útil de los activos fijos e intangibles;
5. La valoración del goodwill;
6. Compromisos y contingencias; y
7. El valor razonable de activos y pasivos financieros.

Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2010 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2009, distintas de las indicadas en estos Estados Financieros Consolidados.

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

d) Reclasificaciones:

Los estados financieros a septiembre de 2009 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en septiembre de 2010.

e) Comparación de la Información:

La información contenida en estos estados financieros correspondientes al año 2009 se presenta, única y exclusivamente, para efectos comparativos con la información relativa al período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2010.

f) Estacionalidad o Carácter Cíclico de las Transacciones del Período Intermedio:

Dadas las actividades a las que se dedican el Banco y sus filiales, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Consolidados correspondientes al período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2010.

g) Importancia Relativa:

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, de acuerdo con la NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del período.

h) Pronunciamientos Contables Recientes:

Normas e interpretaciones emitidas que no han entrado en vigencia al 30 de septiembre de 2010:

International Accounting Standards Board (IASB)

NIIF 7. Instrumentos financieros: información a revelar.
En octubre de 2010, el IASB emitió un conjunto de modificaciones para ayudar a los usuarios de los estados financieros a evaluar su exposición a las transferencias de activos financieros, analizar el efecto de sus riesgos en la situación financiera de la entidad y promover la transparencia, en particular sobre las transacciones que involucran la securitización de activos financieros.

Las entidades están obligadas a aplicar las modificaciones en los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2011. A la fecha, Banco de Chile y sus filiales está evaluando el posible impacto que su adopción tendrá en sus estados financieros consolidados.

Revisión a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).
Como resultado del proyecto de mejora anual, en mayo de 2010 el IASB emitió un conjunto de modificaciones a seis NIIFs específicas y a una Interpretación. Las modificaciones incluyen cambios contables para efectos de presentación, reconocimiento, medición y terminología.

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

h) Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

La mayoría de las modificaciones son aplicables para los ejercicios anuales que comienzan a partir del 1 de enero 2011. A la fecha, Banco de Chile y sus filiales está evaluando el posible impacto que su adopción tendrá en sus estados financieros consolidados.

NIIF 1. Adopción por primera vez, de las Normas Internacionales de Información Financiera.
En enero de 2010 el IASB emitió una modificación a la NIIF 1 que permite a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF utilizar los períodos de transición proporcionados por las enmiendas de marzo de 2009 de la NIIF 7 "Instrumentos financieros: información a revelar". De esta forma, el IASB se asegura que los nuevos adoptantes de las NIIF entreguen la misma información que las entidades que ya las adoptaron.

Los requisitos de información adicional incluida en las enmiendas a la NIIF 7 de marzo de 2009, forman parte de la respuesta del IASB a la crisis financiera y requieren una mayor divulgación sobre las mediciones del valor razonable y riesgo de liquidez.

La fecha de vigencia de la modificación para los adoptantes por primera vez es el 1 de julio de 2010, permitiéndose su aplicación temprana. La Administración de Banco de Chile y sus filiales estiman que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros consolidados.

CINIIF 14. El límite de un activo por beneficios definidos, obligación de mantener un nivel mínimo de financiación y su interacción.
En noviembre de 2009, el IASB emitió modificaciones a la CINIIF 14 que se aplicarán en circunstancias limitadas: cuando una entidad esté sujeta a requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación y realice pagos anticipados de aportaciones para cubrir esos requerimientos, se permitirá este pago anticipado como activo. La modificación será de aplicación en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2011.

La Administración de Banco de Chile y sus filiales estiman que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros consolidados.

CINIIF 19. Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.
En noviembre de 2009, el IASB emitió el CINIIF 19 para regular contablemente la cancelación total o parcial de pasivos financieros mediante la emisión por la entidad deudora de instrumentos de patrimonio. La regulación aclara la contabilización de estas operaciones desde el punto de vista del emisor de los títulos, señalando que los instrumentos de patrimonio emitidos se deben valorar a valor razonable. Si no se pudiera calcular éste valor, se valorarán al valor razonable del pasivo cancelado. La diferencia entre el pasivo cancelado y los títulos de patrimonio emitidos se registrará en resultados.

La Norma será de aplicación para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2010, permitiendo su aplicación previa.

La Administración de Banco de Chile y sus filiales estiman que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros consolidados.

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

h) Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

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

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

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

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2013, permitiendo su adopción con anterioridad a esta fecha. La NIIF 9 debe aplicarse de forma retroactiva, sin embargo, si se adopta antes del 01 de enero 2012, no necesita que se reformulen los períodos comparativos. A la fecha, esta regulación aún no ha sido aprobada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, evento que es requerido para su aplicación. El Banco de Chile y sus filiales está evaluando el posible impacto de su adopción en los estados financieros.

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

h) Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas.
En noviembre de 2009, el IASB emitió una versión revisada de la NIC 24, "Información a revelar sobre partes relacionadas" (NIC 24 R). La NIC 24 R tiene dos consideraciones básicas: cuando la vinculación se produce por ser entidades dependientes o relacionadas con el Estado (o institución gubernamental equivalente) se incorpora una exención para revelar en notas a los estados financieros estas transacciones. Adicionalmente se revisa la definición de parte vinculada clarificándose algunas relaciones que anteriormente no eran explícitas en la norma. La norma revisada tendrá vigencia para ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2011, con solicitud anterior permitidos.

Banco de Chile y sus filiales está actualmente evaluando el posible impacto que la adopción de la NIC 24 R tendrá en sus estados financieros.

Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF)

Circular 3.503
Con fecha 12 de agosto de 2010, la SBIF mediante la Circular N° 3.503 introdujo un conjunto de modificaciones orientadas principalmente al modelo de análisis individual de deudores, que ahora considera un mayor número de categorías. Dichas categorías son ahora agregadas en tres tipos de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento. Como consecuencia de lo anterior, la cartera deteriorada para los clientes evaluados individualmente queda comprendida por la Cartera en Incumplimiento más la Cartera Subestándar clasificada en B3 y B4.

Adicionalmente, la nueva normativa prevé el reconocimiento de flujos de recuperaciones distintas de garantías para el cálculo de las provisiones, introduciendo un porcentaje de pérdida dado el incumplimiento en el cálculo de ellas. Con esto, se hace explícito el porcentaje de pérdida esperada asociado a cada categoría de deudores y el enfoque prospectivo de la normativa.

Asimismo, con el objeto de potenciar el enfoque prudencial en la administración de los riesgos y resguardar la adecuada solvencia del sistema bancario, la nueva normativa mantiene un aprovisionamiento mínimo de 0,5% para la cartera normal individual y determina la posibilidad de incluir provisiones anticíclicas, que deberán ser constituidas con el fin de precaver el riesgo de fluctuaciones macroeconómicas debiendo anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que, en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Los cambios introducidos por esta Circular rigen a contar del 1 de enero de 2011.

3. Cambios Contables:

Los principales criterios contables utilizados en la elaboración de los presentes Estados Financieros del período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2010 son los mismos que los aplicados en los Estados Financieros Consolidados del ejercicio 2009, tomando en consideración las nuevas normas de la SBIF y normas e interpretaciones acordados por el IASB que entraron en vigencia durante el año 2010, de acuerdo a lo siguiente:

- A partir del 1 de enero de 2010, el Banco comenzó a constituir provisiones por riesgo de crédito de sus colocaciones contingentes, relacionadas con las líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes, y aplicó los cambios en la exposición al riesgo de crédito de las provisiones ya existentes según lo establecido en el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 29 de diciembre de 2009, el mencionado organismo regulador emitió la Circular N° 3.489, en donde instruyó que el efecto acumulado al 31 de diciembre de 2009 fuera registrado directamente como una disminución patrimonial. El efecto acumulado al cierre del ejercicio 2009 asciende a $15.924 millones, el cual se registró con cargo al patrimonio al 1 de enero de 2010, monto que de acuerdo a esta Circular debía ser ajustado en julio de 2010, una vez que se cuente con las cifras definitivas de la aplicación integral de las nuevas normas.

  Adicionalmente, la mencionada circular instruyó que las nuevas categorías de riesgo y sus nuevos porcentajes de provisión utilizados para la determinación del riesgo de crédito de los deudores evaluados individualmente, de conformidad a lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables se comenzarían a aplicar en el mes de julio de 2010.

  Con fecha 10 de junio de 2010, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular N° 3.502, estableciendo:

  - Mantener hasta el cierre del ejercicio 2010 las normas transitorias de provisiones actualmente en aplicación y,

  - A partir de julio de 2010 y hasta fines del presente ejercicio; exigir una provisión mínima de 0,5% del total de colocaciones y créditos contingentes incluidos en ella, para la parte normal de la cartera evaluada en base individual; sin perjuicio del debido reconocimiento del riesgo de la cartera normal que cada institución debe realizar.

3. Cambios Contables, continuación:

- De acuerdo a lo señalado en la Circular N° 3.497 de fecha 30 de marzo de 2010 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se estableció que con la finalidad de mantener una concordancia con los nombres que actualmente se utilizan en los estándares internacionales para distinguir la parte del patrimonio y de los resultados consolidados que corresponden a las personas que no tienen el control de las entidades que se consolidan, se efectuaron los siguientes cambios:

  Se sustituyó en los Estados Financieros la expresión "Interés minoritario" por "Interés no controlador". Además, se reemplazó la expresión "Resultado atribuible a tenedores patrimoniales" por la locución "Resultado atribuible a los propietarios".

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2010, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

4. Hechos Relevantes:

a) Con fecha 1 de marzo de 2010 el Director Titular señor Juan Andrés Fontaine Talavera presentó su renuncia al directorio del Banco de Chile. Como consecuencia de lo anterior, y conforme a lo establecido en los estatutos del Banco de Chile, el Director Suplente señor Rodrigo Manubens Moltedo ha asumido como Director Titular en reemplazo del señor Fontaine.

b) En Sesión Ordinaria N° 2.707 celebrada el día 11 de marzo de 2010, el Directorio aceptó la renuncia presentada por el Director Titular señor Rodrigo Manubens Moltedo.

Asimismo, el Directorio designó hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas al señor Felipe Joannon Vergara como Director Titular y al señor Rodrigo Manubens Moltedo como Primer Director Suplente.

c) En Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco, celebrada el día 25 de marzo de 2010, se procedió al nombramiento definitivo de Directores Titular y Suplente por el tiempo que falta para completar el período de los directores reemplazados, siendo designados los señores Felipe Joannon Vergara, como Director Titular, y Rodrigo Manubens Moltedo, como primer Director Suplente.

d) En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de marzo de 2010 se aprobó introducir un artículo transitorio a los Estatutos del Banco de Chile en el que se establece que para los efectos de lo dispuesto en los artículos 24, 25 y 28 de la Ley N° 19.396 y lo convenido en el contrato de fecha 8 de noviembre de 1996, celebrado entre el Banco Central de Chile y Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., la utilidad distribuible del Banco de Chile, será aquella que resulte de rebajar o agregar a la utilidad líquida, el valor de la corrección monetaria por concepto de revalorización o ajuste del capital pagado y reservas del ejercicio y sus correspondientes variaciones. Este artículo transitorio estará vigente hasta que se haya extinguido la obligación a que se refiere la Ley 19.396 que mantiene la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. directamente o a través de su sociedad filial SAOS S.A..

4. Hechos Relevantes, continuación:

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

e) Con fecha 8 de abril de 2010 el Directorio del Banco, en sesión N° 2.709, acordó aceptar la renuncia presentada por el Gerente General señor Fernando Cañas Berkowitz a contar del día 30 de abril de 2010.

Asimismo, en la referida sesión se designó Gerente General del Banco de Chile al señor Arturo Tagle Quiroz a partir del día 1 de mayo de 2010.

5. Segmentos de Negocios:

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

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

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

Tesorería: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del balance (monedas, plazos y tasas de interés) y la liquidez del Banco, como a la intermediación financiera y cambios para el negocio propietario.

Negocios gestionados por Tesorería enfocados a clientes se reflejan en los segmentos mencionados anteriormente. Estos son productos altamente transaccionales como operaciones de cambio, derivados e instrumentos financieros en general.

5. Segmentos de Negocios, continuación:

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

Entidad

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

Las políticas contables aplicadas a los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios de contabilidad. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: Intereses, Reajustes y Comisiones, descontados los costos de Créditos y los Gastos. La gestión se basa principalmente en estos conceptos para evaluar el desempeño de los segmentos y tomar decisiones sobre las metas y asignaciones de recursos de cada unidad. Si bien los resultados de los segmentos reconcilian con los del Banco a nivel total, no es así necesariamente a nivel de los distintos conceptos, dado que la gestión se mide y controla en forma individual.

No hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que expliquen 10% o más de los ingresos totales del Banco en los períodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009.

5. Segmentos de Negocios, continuación:

Las siguientes tablas presentan los resultados de los períodos terminados el 30 de septiembre de 2010 y 2009 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Total	
	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	340.239	296.611	120.064	118.384	102.769	61.644	7.255	2.497	570.327	479.136
Ingreso neto por comisiones	98.685	94.542	30.490	23.263	(581)	(688)	83.870	68.754	212.464	185.871
Otros ingresos operacionales	11.119	10.083	22.276	28.221	37.929	31.419	17.309	26.128	88.633	95.851
Total ingresos operacionales	450.043	401.236	172.830	169.868	140.117	92.375	108.434	97.379	871.424	760.858
Provisiones por riesgo de crédito	(93.362)	(121.233)	(40.124)	(56.297)	746	(481)	(516)	902	(133.256)	(177.109)
Depreciaciones y amortizaciones	(13.811)	(12.714)	(4.827)	(5.370)	(2.651)	(4.095)	(1.521)	(1.820)	(22.810)	(23.999)
Otros gastos operacionales	(232.127)	(206.544)	(70.188)	(68.733)	(13.371)	(12.249)	(61.398)	(54.834)	(377.084)	(342.360)
Resultado por inversión en sociedades	955	858	301	54	—	—	246	171	1.502	1.083
Resultado antes de impuesto	111.698	61.603	57.992	39.522	124.841	75.550	45.245	41.798	339.776	218.473
Impuesto a la renta									(31.143)	(27.245)
Resultado después de impuesto									308.633	191.228
Activos	6.886.559	5.924.008	7.368.955	7.156.601	2.674.048	2.838.857	846.363	677.945	17.775.925	16.597.411
Impuestos corrientes y diferidos									104.179	75.499
Total activos									17.880.104	16.672.910
Pasivos	5.155.844	4.547.618	7.482.649	6.967.322	3.196.492	3.249.359	643.012	487.967	16.477.997	15.252.266
Impuestos corrientes y diferidos									26.339	48.219
Total pasivos									16.504.336	15.300.485

Estas tablas no incorporan las eliminaciones de las transacciones entre el Banco y sus filiales y entre filiales, debido a que es la forma en que se mide la gestión al interior de la institución. Tampoco considera para este efecto los flujos internos entre segmentos para cuadrar el balance de cada uno de éstos (operaciones calzadas).

6. 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 período, es el siguiente:

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:			
Efectivo	285.956	257.092	248.932
Depósitos en el Banco Central de Chile	254.516	127.166	194.512
Depósitos en bancos nacionales	101.277	94.318	69.652
Depósitos en el exterior	72.966	248.977	146.782
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	714.715	727.553	659.878
Operaciones con liquidación en curso netas	197.578	200.995	130.761
Instrumentos financieros de alta liquidez	391.452	226.650	448.529
Contratos de retrocompra	25.259	79.401	34.560
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.329.004	1.234.599	1.273.728

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

(b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	159.987	195.397	135.155
Fondos por recibir	505.605	330.654	322.099
Subtotal – activos	665.592	526.051	457.254
Pasivos			
Fondos por entregar	(468.014)	(325.056)	(326.493)
Subtotal – pasivos	(468.014)	(325.056)	(326.493)
Operaciones con liquidación en curso netas	197.578	200.995	130.761

7. Activo Fijo:

La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre de 2010 y 2009, es la siguiente:

	Terrenos y Construcciones MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2009	168.391	111.505	119.533	399.429
Adiciones	3.211	3.047	4.313	10.571
Retiros/Bajas	(215)	(2.967)	(891)	(4.073)
Traspasos	—	—	—	—
Otros	(220)	—	266	46
Total	171.167	111.585	123.221	405.973
Depreciación Acumulada	(27.367)	(90.584)	(80.074)	(198.025)
Deterioro	—	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2009	143.800	21.001	43.147	207.948
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2010	171.215	116.141	122.663	410.019
Adiciones	2.588	6.657	8.802	18.047
Retiros/Bajas	(264)	(1.367)	(1.876)	(3.507)
Traspasos	—	—	—	—
Otros	(496)	(12)	164	(344)
Total	173.043	121.419	129.753	424.215
Depreciación Acumulada	(31.471)	(97.620)	(85.536)	(214.627)
Deterioro	—	—	(1.088)	(1.088)
Saldo al 30 de septiembre de 2010	141.572	23.799	43.129	208.500

8. Instrumentos de Deuda Emitidos:

Al cierre de cada período señalado la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$
Letras de crédito	216.611	265.581	284.927
Bonos corrientes	804.803	815.734	806.884
Bonos subordinados	758.670	506.683	523.888
Total	1.780.084	1.587.998	1.615.699

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2010 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $584.349 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos Subordinados por un monto ascendente a $322.815 millones y $261.534 millones respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIUA0609	80.160	5 años	1,75 anual	UF	10/03/2010	10/03/2015
BCHIUB0609	51.928	10 años	2,50 anual	UF	02/06/2010	02/06/2020
BCHIUB0609	26.165	10 años	2,50 anual	UF	03/06/2010	03/06/2020
BCHI-T0207	82.091	11 años	2,70 anual	UF	02/07/2010	02/07/2021
BCHIUC0510	41.574	5 años	2,20 anual	UF	23/08/2010	23/08/2015
BCHIUF0610	40.897	10 años	2,70 anual	UF	23/08/2010	23/08/2020
Total	322.815					

Bonos Subordinados

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
UCHI-F1108	91.672	25 años	4,50 anual	UF	14/04/2010	14/04/2035
UCHI-F1108	22.198	25 años	4,50 anual	UF	15/04/2010	15/04/2035
UCHI-F1108	1.563	25 años	4,50 anual	UF	16/04/2010	16/04/2035
UCHI-F1108	92.497	25 años	4,50 anual	UF	11/05/2010	11/05/2035
UCHI-F1108	53.604	25 años	4,50 anual	UF	13/05/2010	13/05/2035
Total	261.534					

Durante el año 2009, Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $21.137 millones, los cuales corresponden a Bonos Subordinados, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Subordinados

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
UCHI-F1108	16.042	25 años	4,50 anual	UF	22/07/2009	22/07/2034
UCHI-F1108	5.095	25 años	4,50 anual	UF	23/07/2009	23/07/2034
Total	21.137					

El Banco no ha tenido incumplimientos de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda durante el año 2010 y 2009.

9. Otras Obligaciones Financieras:

Al cierre de cada período señalado la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$
Obligaciones con el sector público	69.315	46.410	32.430
Otras obligaciones en el país	64.586	129.740	102.966
Otras obligaciones con el exterior	—	—	—
Total	133.901	176.150	135.396

10. 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:

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$
Créditos contingentes			
Avales y fianzas	145.407	114.012	144.794
Cartas de crédito del exterior confirmadas	71.320	55.267	113.278
Cartas de crédito documentarias emitidas	145.593	118.028	101.662
Boletas de garantía	1.017.048	1.168.059	1.066.523
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.198.599	3.352.973	3.318.348
Operaciones por cuenta de terceros			
Documentos en cobranzas	467.238	474.078	488.744
Recursos de terceros gestionados por el banco:			
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	19.936	34.845	1.068
Activos financieros adquiridos a nombre propio	31.431	8.692	4.353
Custodia de valores			
Valores custodiados en poder del banco	8.648.578	5.268.486	10.906.283
Valores custodiados depositados en otra entidad	5.770.689	4.518.112	2.547.058
Total	20.515.839	15.112.552	18.692.111

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

10. Contingencias y Compromisos, continuación:

(b) Provisiones por créditos contingentes:

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

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$
Provisión boletas de garantía	8.828	7.022	6.079
Provisión avales y fianzas	1.140	325	488
Provisiones cartas de créditos documentarias	2.725	786	876
Total	12.693	8.133	7.443

Adicionalmente, el Banco mantiene al 30 de septiembre de 2010 una provisión por un monto de $15.924 millones por riesgo de crédito de sus colocaciones contingentes, relacionadas con las líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes; las cuales se encuentran registradas en el rubro "Provisiones" como provisiones adicionales para colocaciones.

(c) Juicios y procedimientos legales:

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

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco y sus filiales en los presentes estados financieros consolidados. Al 30 de septiembre de 2010, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a $784 millones ($667 millones al 31 de diciembre de 2009 y $670 millones al 30 de septiembre de 2009), las cuales forman parte del rubro "Provisiones" del estado de situación financiera.

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

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, no existían demandas en tribunales significativas que afecten o puedan afectar los presentes estados financieros consolidados.

(d) Garantías otorgadas por operaciones:

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

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley N° 18.045, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 2.360.000, con vencimiento el 7 de enero de 2011.

Además de estas boletas en garantía por la creación de los fondos mutuos, existen otras boletas en garantía por concepto de rentabilidad garantizada de determinados fondos mutuos, por un monto que asciende a $172.407 millones al 30 de septiembre de 2010.

10. Contingencias y Compromisos, continuación:

(d) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

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

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada en Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2012, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

Títulos en garantía:	**Septiembre 2010 MM$**	**Diciembre 2009 MM$**	**Septiembre 2009 MM$**
Acciones entregadas para garantizar operaciones simultáneas en:			
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1.771	27.071	4.538
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	69.539	49.639	35.306
Money Market a Pershing Division of, Pershing LLC	59	62	68
Total	71.369	76.772	39.912

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

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral con Chartis Chile Compañía de Seguros Generales S.A. con vencimiento al 2 de enero de 2011, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US$ 10.000.000.

10. Contingencias y Compromisos, continuación:

(d) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

iii. En filial Banchile Corredores de Seguros Ltda.:

De acuerdo a lo establecido en el artículo N° 58, letra D del D.F.L. 251, al 30 de septiembre de 2010 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros que la amparan ante eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la Ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Las pólizas contratadas son:

a) Póliza de responsabilidad por errores y omisiones: Por un monto de U.F. 60.000. Se establece como derecho de la compañía aseguradora repetir en contra de la propia corredora todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.

b) Póliza de Responsabilidad Civil: Por un monto asegurado de UF 500 con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros. Se establece como derecho de la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

11. Dividendos Pagados por el Banco y Beneficio por Acción:

(a) Dividendos acordados y pagados:

- Tal como se indica en Nota 4 (d) la utilidad distribuible del Banco de Chile será aquella que resulte de rebajar o agregar a la utilidad líquida, el valor de la corrección monetaria por concepto de revalorización o ajuste del capital pagado y reservas del ejercicio y sus correspondientes variaciones.

- En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco realizada el día 25 de marzo de 2010, se aprobó la distribución y pago del dividendo N° 198 de $3,496813 por cada acción suscrita y pagada con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009 por $257.885 millones y a reservas por $30.784 millones, correspondiente al 100% de las “utilidades distribuibles”.

- En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco realizada el 26 de marzo de 2009, se aprobó la distribución y pago del dividendo N° 197 por $2,357790 por acción del Banco de Chile con cargo a utilidades netas del año 2008.

11. Dividendos Pagados por el Banco y Beneficio por Acción, continuación:

(b) Beneficio por acción:

i. Beneficio básico por acción:

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a propietarios del Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

ii. Beneficio diluido por acción:

Para proceder al cálculo del beneficio diluido por acción, tanto el importe del resultado atribuible a los accionistas ordinarios, como el promedio ponderado de las acciones en circulación, neto de las acciones propias, deben ser ajustados por todos los efectos dilutivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales (opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible).

De esta manera, el beneficio básico y diluido por acción al 30 de septiembre de 2010 y 2009 se ha determinado de la siguiente forma:

	Septiembre 2010	**Septiembre 2009**
Beneficio básico por acción:		
Resultado atribuible a propietarios del banco (millones de pesos)	308.633	191.226
Número medio ponderado de acciones en circulación	82.551.699.423	82.059.992.529
Beneficio por acción (en pesos)	3,74	2,33
Beneficio diluido por acción:		
Resultado atribuible a propietarios del banco (millones de pesos)	308.633	191.226
Número medio ponderado de acciones en circulación	82.551.699.423	82.059.992.529
Conversión asumida de deuda convertible	—	—
Número ajustado de acciones	82.551.699.423	82.059.992.529
Beneficio diluido por acción (en pesos)	3,74	2,33

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos.

12. Deterioro del Valor de los Activos:

Producto del terremoto que afectó a la zona centro sur del país, parte de los activos fijos físicos, propiedades de inversión y créditos y cuentas por cobrar a clientes del Banco sufrieron deterioros, incurriéndose además en otros gastos y donaciones, todos los cuales a la fecha del cierre del Estado de Situación Financiera Consolidado se encuentran reconocidos en los resultados del período sobre bases devengadas por un monto aproximado de $8.400 millones. Cabe señalar, que el Banco continúa en un proceso de evaluación, por lo que los efectos reconocidos en resultados son aquellos que han sido medidos con fiabilidad y no consideran los ingresos por concepto de recuperación de los seguros contratados por el Banco para cubrir estos siniestros.

Todas las instalaciones, edificios, equipos y otros activos fijos físicos, se encuentran debidamente asegurados contra riesgos de daños, incluyendo cobertura de incendio y sismo.

En la actualidad Banco de Chile no tiene daños y/o deterioros relevantes que impidan el normal curso de sus operaciones.

13. Operaciones con Partes Relacionadas:

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

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

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

13. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas:

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

	Empresas Productivas			Sociedades de Inversión			Personas Naturales			Total		
	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	166.295	224.746	187.007	65.538	34.492	30.176	465	614	430	232.298	259.852	217.613
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	—	—	7.976	8.315	6.694	7.976	8.315	6.694
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	—	—	2.171	2.167	1.677	2.171	2.167	1.677
Colocaciones brutas	166.295	224.746	187.007	65.538	34.492	30.176	10.612	11.096	8.801	242.445	270.334	225.984
Provisión sobre colocaciones	(786)	(751)	(635)	(407)	(215)	(192)	(59)	(45)	(38)	(1.252)	(1.011)	(865)
Colocaciones netas	**165.509**	**223.995**	**186.372**	**65.131**	**34.277**	**29.984**	**10.553**	**11.051**	**8.763**	**241.193**	**269.323**	**225.119**
Créditos contingentes:												
Avales y fianzas	15.711	10.937	17.016	—	—	—	—	—	—	15.711	10.937	17.016
Cartas de crédito	409	3.819	4.282	61	—	—	—	—	—	470	3.819	4.282
Boletas de garantía	12.657	22.374	22.473	121	—	35	—	—	—	12.778	22.374	22.508
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	59.894	59.440	50.247	975	1.163	941	5.061	4.857	5.126	65.930	65.460	56.314
Total créditos contingentes	88.671	96.570	94.018	1.157	1.163	976	5.061	4.857	5.126	94.889	102.590	100.120
Provisión sobre créditos contingentes	(110)	(84)	(119)	(1)	—	—	—	—	—	(111)	(84)	(119)
Colocaciones contingentes netas	**88.561**	**96.486**	**93.899**	**1.156**	**1.163**	**976**	**5.061**	**4.857**	**5.126**	**94.778**	**102.506**	**100.001**
Monto cubierto por garantías:												
Hipoteca	31.157	82.720	73.812	56	3.679	59	12.079	11.685	11.916	43.292	98.084	85.787
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras	2.094	2.321	2	15.519	14.505	13.855	13	—	—	17.626	16.826	13.857
Total garantías	**33.251**	**85.041**	**73.814**	**15.575**	**18.184**	**13.914**	**12.092**	**11.685**	**11.916**	**60.918**	**114.910**	**99.644**
Instrumentos adquiridos:												
Para negociación	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Para inversión	—	15.200	8.889	—	—	—	—	—	—	—	15.200	8.889
Total instrumentos adquiridos	**—**	**15.200**	**8.889**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**15.200**	**8.889**

13. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	95.387	79.101	109.786
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—
Contratos de derivados financieros	156.665	172.474	171.111
Otros activos	2.196	2.656	1.886
Total	254.248	254.231	282.783
Pasivos			
Depósitos a la vista	44.243	50.971	52.110
Depósitos y otras captaciones a plazo	278.953	231.171	174.540
Contratos de derivados financieros	133.793	128.535	156.080
Otros pasivos	5.098	5.932	7.357
Total	462.087	416.609	390.087

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

	Septiembre			
	2010		2009	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	8.440	4.406	5.702	1.057
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	42.018	19.667	34.315	27.149
Resultados de operaciones financieras	212.883	231.268	162.332	220.079
Resultados de cambio	—	—	—	—
Gastos de apoyo operacional	—	21.518	—	27.330
Otros ingresos y gastos	934	1.210	768	2.341
Total	264.275	278.069	203.117	277.956

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

13. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(d) Contratos con partes relacionadas:

Los contratos celebrados durante cada período que no correspondan a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a UF 1.000.

El detalle de estos contratos se presenta a continuación:

Persona Relacionada	Descripción del Contrato	Fecha Contrato	Plazo (Años)	Monto Anual
				MM$
Bolsa de Comercio	Derechos y Servicios Bursátiles	01/01/2009	Indefinido	324
Ionix SPA	Servicios Tecnológicos (variable)	01/09/2009	2	235

(e) Pagos al personal clave de la gerencia:

	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$
Remuneraciones	2.482	2.745
Beneficios a corto plazo	3.366	3.520
Indemnizaciones por cese de contrato	306	—
Pagos basados en acciones	—	—
Total	6.154	6.265

Conformación del personal clave:

	N° de ejecutivos	
	Septiembre 2010	Septiembre 2009
Cargo		
Gerente General	1	1
Gerentes Generales de Filiales	8	8
Gerentes de División	14	15
Total	23	24

13. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(f) Gastos y Remuneraciones al Directorio

	Remuneraciones		Dietas por sesiones de Directorios		Dietas por Sesiones de Comités y Directorio Filiales (1)		Asesorías		Total	
Nombre del Director	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$
Pablo Granifo Lavín	249 (*)	268 (*)	28	29	214	216	—	—	491	513
Andrónico Luksic Craig	103	106	3	10	—	—	—	—	106	116
Jorge Awad Mehech	34	35	16	16	65	47	—	—	115	98
Felipe Joannon Vergara	25	—	12	—	31	—	—	—	68	—
Jacob Ergas Ergas	34	35	13	13	38	37	—	—	85	85
Jaime Estévez Valencia	34	35	17	16	52	49	—	—	103	100
Guillermo Luksic Craig	34	35	10	4	—	—	—	—	44	39
Rodrigo Manubens Moltedo	34	35	16	14	37	41	—	—	87	90
Gonzalo Menéndez Duque	34	35	14	14	72	85	—	—	120	134
Francisco Pérez Mackenna	34	35	15	13	40	41	—	—	89	89
Thomas Fürst Freiwirth	34	35	12	14	28	39	—	—	74	88
Juan Andrés Fontaine Talavera	8	35	2	14	5	37	—	—	15	86
Otros directores de filiales	—	—	—	—	114	91	35	—	149	91
Total	657	689	158	157	696	683	35	—	1.546	1.529

(1) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de $11 millones ($15 millones en 2009).

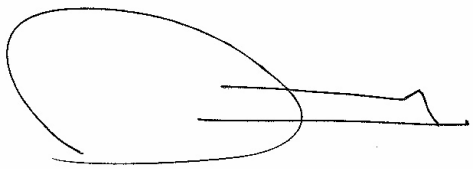
(*) Incluye una provisión de $147 millones ($162 millones en 2009) por concepto de incentivo cuyo pago está sujeto al cumplimiento del plan de resultados del Banco.

Los honorarios pagados por concepto de asesorías a los Asesores del Directorio ascienden a $171 millones ($176 millones en 2009).

Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a $23 millones ($35 millones en 2009).

14. Hechos Posteriores:

A juicio de la Administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros consolidados del Banco y sus filiales entre el 30 de septiembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios consolidados.



Héctor Hernández G.
Gerente de Contabilidad

Arturo Tagle Q.
Gerente General

Estados Financieros Consolidados Condensados

30 de septiembre de 2010 y 2009

CONTENIDO

Estados de situación financiera consolidados condensados
Estados consolidados de resultados condensados
Estados consolidados de resultados integrales condensados
Estados de cambios en el patrimonio consolidado condensados
Estados consolidados de flujos de efectivo condensados
Notas a los estados financieros consolidados condensados

Índice Página

Estados de situación financiera consolidados condensados 2
Estados consolidados de resultados condensados 3
Estados consolidados de resultados integrales condensados 4
Estados de cambios en el patrimonio consolidado condensados 5
Estados consolidados de flujos de efectivo condensados 6

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

1. Información general 7
   1.1 Información general 7
   1.2 Principales criterios contables 8
2. Futuros cambios contables 8
3. Hechos relevantes 9
4. Segmentos de operación 11
5. Efectivo y equivalente de efectivo 16
6. Estacionalidad 17
7. Combinaciones de negocio o cambios en la entidad 17
8. Activo fijo 17
9. Depreciación, amortización y deterioro 18
10. Impuesto corriente e impuestos diferidos 20
11. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras 23
12. Provisiones 25
13. Contingencias y compromisos 27
14. Patrimonio 29
15. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito 34
16. Operaciones con partes relacionadas 36
17. Hechos posteriores 41

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS CONDENSADOS

	Notas	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en Bancos	**5**	626.903	1.037.783
Operaciones con liquidación en curso	**5**	373.071	439.661
Instrumentos para negociación		930.433	844.146
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		96.886	100.001
Contratos de derivados financieros		434.634	333.395
Adeudado por Bancos		136.110	140.781
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		9.067.460	8.602.991
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		643.576	1.107.152
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		58.193	57.085
Intangibles		75.213	78.923
Activo fijo	**8**	208.791	202.640
Impuestos corrientes	**10**	-	4.837
Impuestos diferidos	**10**	24.520	23.963
Otros activos		167.769	148.164
TOTAL ACTIVOS		**12.843.559**	**13.121.522**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		2.661.730	2.400.959
Operaciones con liquidación en curso	**5**	282.779	292.983
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		202.438	333.566
Depósitos y otras captaciones a plazo		5.307.136	5.491.152
Contratos de derivados financieros		482.672	358.490
Obligaciones con Bancos		1.372.115	2.021.957
Instrumentos de deuda emitidos	**11**	1.086.331	996.602
Otras obligaciones financieras	**11**	102.334	96.136
Impuestos corrientes	**10**	17.846	-
Impuestos diferidos	**10**	37.375	31.150
Provisiones	**12**	118.963	93.023
Otros pasivos		165.173	109.351
TOTAL PASIVOS		**11.836.892**	**12.225.369**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco			
Capital	**14**	882.273	807.143
Reservas	**14**	-	61.293
Cuentas de valoración	**14**	4.682	11.415
Utilidades retenidas	**14**	119.709	16.299
Interés no controlador		**3**	**3**
TOTAL PATRIMONIO		**1.006.667**	**896.153**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**12.843.559**	**13.121.522**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS CONDENSADOS

	Notas	Al 30 de septiembre de 2010 MM$	Al 30 de septiembre de 2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		555.204	439.110
Gastos por intereses y reajustes		(164.681)	(143.313)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**390.523**	**295.797**
Ingresos por comisiones		138.185	119.145
Gastos por comisiones		(28.875)	(25.286)
Ingreso neto por comisiones		**109.310**	**93.859**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras		16.870	(53.636)
Utilidad (pérdida) de cambio neta		36.358	114.581
Otros ingresos operacionales		12.346	24.871
Total ingresos operacionales		**565.407**	**475.472**
Provisiones por riesgo de crédito	**15**	(88.923)	(122.285)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**476.484**	**353.187**
Remuneraciones y gastos del personal		(131.019)	(117.468)
Gastos de administración		(83.463)	(75.438)
Depreciaciones y amortizaciones	**9**	(24.868)	(20.915)
Deterioros	**9**	(1.622)	-
Otros gastos operacionales		(30.391)	(7.852)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		**(271.363)**	**(221.673)**
RESULTADO OPERACIONAL		**205.121**	**131.514**
Resultado por inversiones en sociedades		4.995	(192)
Resultado antes de impuesto a la renta		**210.116**	**131.322**
Impuesto a la renta	**10**	(31.690)	(22.104)
Resultado de operaciones continuas		**178.426**	**109.218**
Resultado de operaciones descontinuadas		**-**	**-**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**178.426**	**109.218**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		178.427	109.220
Interés no controlador		(1)	(2)
		178.426	**109.218**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica / diluida	**14**	$ 1.731	$ 1.077

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS

	Al 30 de septiembre de	
	2010	2009
	MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**178.426**	**109.218**
Otros resultados integrales:		
Diferencias por conversión	(5.637)	(3.401)
Variación neta cartera disponible para la venta	4.470	22.616
Variación neta coberturas de flujos de caja	(5.566)	(796)
Total Otros resultados integrales	(6.733)	18.419
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	**171.693**	**127.637**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	171.694	127.639
Interés no controlador	(1)	(2)
	171.693	**127.637**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CONDENSADOS

	Capital	Cuentas de Valoración			Utilidades		Patrimonio Total		
	Capital	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Cobertura flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Utilidades retenidas	Otras reservas provenientes de utilidades	Patrimonio Total	Interés no controlador	Total patrimonio
Al 1 de enero de 2009	**564.503**	**(12.100)**	-	**6.056**	**10.197**	**198.341**	**766.997**	**1**	**766.998**
Capitalización de reservas	242.640	-	-	-	(105.592)	(137.048)	-	-	-
Pago de dividendos 2008 sobre el dividendo mínimo	-	-	-	-	(848)	-	(848)	-	(848)
Otros resultados integrales	-	22.616	(796)	(3.401)	-	-	18.419	-	18.419
Utilidad del ejercicio 2009	-	-	-	-	109.218	-	109.218	2	109.220
Provisión dividendos mínimos 2009	-	-	-	-	(32.766)	-	(32.766)	-	(32.766)
Al 30 de septiembre de 2009	**807.143**	**10.516**	**(796)**	**2.655**	**(19.791)**	**61.293**	**861.020**	**3**	**861.023**
Total	**807.143**		**12.375**		**41.502**		**861.020**	**3**	**861.023**
Al 1 de enero de 2010	**807.143**	**(4.650)**	**11.455**	**4.610**	**16.299**	**61.293**	**896.150**	**3**	**896.153**
Capitalización de reservas	75.130	-	-	-	(13.837)	(61.293)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	(5.189)	-	(5.189)	-	(5.189)
Pago de dividendos 2009 sobre el dividendo mínimo	-	-	-	-	(2.462)	-	(2.462)	-	(2.462)
Otros resultados integrales	-	4.470	(5.566)	(5.637)	-	-	(6.733)	-	(6.733)
Utilidad del ejercicio 2010	-	-	-	-	178.426	-	178.426	-	178.426
Provisión dividendos mínimos 2010	-	-	-	-	(53.528)	-	(53.528)	-	(53.528)
Al 30 de septiembre de 2010	**882.273**	**(180)**	**5.889**	**(1.027)**	**119.709**	-	**1.006.664**	**3**	**1.006.667**
Total	**882.273**		**4.682**		**119.709**		**1.006.664**	**3**	**1.006.667**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADOS

	al 30 de septiembre de	
	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	178.426	109.218
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	24.868	20.915
Deterioros	1.622	-
Provisiones por riesgo de crédito	88.923	122.285
Ajuste a valor de razonable de instrumentos financieros	2.630	(10.599)
Utilidad neta por inversión en sociedades	(4.995)	192
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(1.444)	424
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	566	(8)
(Utilidad) pérdida en venta de participación en otras sociedades	-	-
Castigo de activos recibidos en pago	1.375	531
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	43.931	(14.841)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(11.486)	68.701
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	4.464	51.406
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(528.143)	441.056
(Aumento) disminución neta de inversiones	346.729	(314.697)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	260.775	93.419
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(131.130)	28.148
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	(160.833)	(535.841)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	7.566	92.381
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	6.358	(33.228)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	2.787.018	3.509.266
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(3.505.367)	(3.034.786)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	4.738.804	2.924.530
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(4.679.218)	(3.547.821)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación	**(528.561)**	**(29.349)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	(34.220)	(29.198)
Ventas de activos fijos	519	39
Inversión en sociedades	(1.580)	(2.118)
Ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	1.936	1.745
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	8.799	1.139
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	51.799	40.160
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión	**27.253**	**11.767**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	-	-
Rescate letras de crédito	(16.047)	(17.130)
Colocación de bonos	184.045	8.319
Rescate de bonos	(104.772)	(47.888)
Emisión de acciones de pago	-	-
Dividendos pagados	(50.695)	(46.464)
Total Flujos de financiamiento	**12.531**	**(103.163)**
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**(488.777)**	**(120.745)**
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**1.309.091**	**793.241**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**820.314**	**672.496**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados

NOTA 1.1 - INFORMACIÓN GENERAL

a) Información proporcionada

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (el "Banco") es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2010 incluyen al Banco y filiales. Banco BCI participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite, estando involucrado en la banca personas, corporativa e inmobiliaria, grandes y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los estados financieros consolidados condensados de Banco BCI, Sucursal Miami y filiales por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2010 y 2009 son preparados de acuerdo con las Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) en su Compendio de Normas Contables, emitido el 9 de noviembre de 2007.

El estado consolidado de resultados integrales condensados incluye la utilidad consolidada del periodo y los resultados integrales reconocidos bajo el patrimonio del Banco por las diferencias de conversión de moneda de la Sucursal Miami, la variación neta de la cartera disponible para la venta y la variación neta de las coberturas de flujos de caja. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos a los accionistas del Banco corresponden a la utilidad consolidada del periodo del estado consolidado de resultados condensados.

b) Filiales que consolidan

Los estados financieros consolidados condensados incluyen los activos, pasivos y resultados del Banco, Sucursal Miami y filiales que a continuación se detallan:

	Participación			
	Directa		Indirecta	
Sociedad	2010	2009	2010	2009
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. ex – BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A. (1)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Administradora General de Fondos S.A. (2)	99,90	99,90	0,10	0,10
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
Incentivos y Promociones Limitada (3)	CE	CE	CE	CE
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado(2)	100,00	100,00	-	-
Fincorp Fondo de Inversión Privado (2)	100,00	100,00	-	-

(1) La Superintendencia de Valores y Seguros mediante resolución exenta N°164 del día 24 de marzo de 2009, aprobó la reforma de estatutos de la filial "BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.", pasando a ser una Administradora General de Fondos conforme a lo dispuesto en la Ley N°18.045, modificándose a la vez su nombre. Por lo anterior, el día 9 de abril de 2009, "BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A." pasó a denominarse "BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A."

(2) Para efectos de consolidación, la filial BCI Administradora General de Fondos S.A. consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Fincorp Fondo de Inversión Privado.

(3) Empresa de cometido especial que se encarga de la promoción de los productos de tarjetas de crédito y de débito. El Banco no posee participación en la propiedad de dicha empresa.

NOTA 1.1 - INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Los efectos de los resultados no realizados originados por transacciones con las filiales han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en el estado consolidado de resultados en la cuenta Interés no controlador.

Para efectos de consolidación, las cuentas de activo y pasivo de la Sucursal Miami han sido convertidas a pesos chilenos al tipo de cambio de representación contable al cierre del período y las cuentas del estado de resultados al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que según el Artículo N° 15 de la Le y General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Acounting Standards Board (IASB).

Por lo tanto, el Banco declara que la información financiera al cierre del tercer trimestre de 2010 y 2009 se ha extraído de los estados financieros consolidados condensados correspondientes a dichas fechas, elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, “Información Financiera Intermedia.”

Las políticas y métodos contables utilizados en su elaboración son los mismos utilizados en los estados financieros anuales a excepción de los cambios descritos a continuación:

Provisiones por créditos contingentes:

De acuerdo a instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, mediante Circular N° 3.489 de fecha 29 de diciembre de 2010, en el me s de enero de 2010 el Banco constituyó provisiones por riesgo de crédito sobre las colocaciones contingentes relacionadas con las líneas de créditos de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes, lo que implicó reconocer como efecto de primera aplicación MM$ 5.189, el que fue registrado en patrimonio dentro de utilidades retenidas.

Junto con lo anterior, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante la circular N° 3.502 del 10 de junio 2010 mantiene las disposiciones descritas en el párrafo anterior y prolongo su uso durante el año 2010. El diferencial determinado en el cálculo de las provisiones por colocaciones contingentes es registrado como provisiones adicionales, solo ante un incremento en la provisión.

NOTA 2 - FUTUROS CAMBIOS CONTABLES

A partir del 1 de enero de 2011, de acuerdo a instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras establecidas en la Circular N° 3.502 de fecha 10 de junio de 2010, el Banco debe modificar los porcentajes de asignación de provisiones a las colocaciones en las respectivas categorías de riesgo a los deudores evaluados individualmente. Los efectos de este cambio en las provisiones serán registrados en los resultados.

Adicionalmente, la misma norma establece que a partir del 1de julio de 2010 se procederá a calcular una provisión adicional mínima del 0,5% para la parte normal de la cartera evaluada en base individual y se registraran en las cuentas de provisiones por créditos contingentes de balance y resultado

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de marzo de 2010, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2009, ascendente a MM$ 160.774, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de $500 por acción entre el total de 101.390.060 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM$ 50.695.
- Cubrir la pérdida neta producto de los ajustes por primera aplicación de las nuevas normas registrados en la cuenta utilidades retenidas por MM$ 34.949
- Destinar al Fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM$ 75.130.

b) Aumento de capital social

El 30 de marzo de 2010, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, lo siguiente:

Aumento de capital en la suma de MM$ 75.130, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM$ 45.438 y

2) Capitalizando, mediante la emisión de 1.716.095 acciones liberadas de pago, la suma de MM$ 29.692.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM$ 807.143 dividido en 101.390.060 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM$ 882.273 y se dividirá en 103.106.155 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

c) Emisión de bonos

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes emisiones de Bonos subordinados:

- Con fecha 30 de marzo de 2010, Bono serie AC por un monto de UF 6.000.000 dividido en dos sub series AC1 y AC2 cada uno por UF 3.000.000 con vencimiento el 1 de marzo de 2040.

- Con fecha 01 de junio de 2010, Bono serie AD por un monto de UF 7.000.000 dividido en dos sub series AD1 por UF 4.000.000 con vencimiento el 1 de junio de 2040 y AD2 por UF 3.000.000 con vencimiento el 1 de junio de 2042.

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos subordinados:

- Con fecha 30 de marzo de 2010, Bono Serie AC2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,6% con vencimiento al 01 de marzo de 2040.

- Con fecha 17 de Mayo de 2010 Bono Serie AC1 por un monto en UF de 2.000.000 a una TIR de 3,8% con vencimiento al 1 de Marzo de 2040.

- Con fecha 25 de Mayo de 2010 Bono Serie AC1 por un monto en UF de 1.000.000 a una TIR de 3,9% con vencimiento al 1 de Marzo de 2040.

- Con fecha 25 de Mayo de 2010 Bono Serie AC2 por un monto en UF de 2.000.000 a una TIR de 3,8% con vencimiento al 1 de Marzo de 2040.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (continuación)

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes:

- Con fecha 23 de marzo de 2010, Bono Serie AA por un monto de UF 100.000 a una TIR de 3,02% con vencimiento al 1 de julio de 2014

- Con fecha 19 de Mayo de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 2.000.000 a una TIR de 3,4% con vencimiento al 1 de Julio de 2018.

- Con fecha 23 de Junio de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 280.000 a una TIR de 3,6% con vencimiento al 1 de Julio de 2018.

- Con fecha 23 de Junio de 2010 Bono Serie AB Por un monto en UF de 100.000 a una TIR de 3,6% con vencimiento al 1 de Julio de 2018.

- Con fecha 23 de Junio de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 1.620.000 a una TIR de 3,6% con vencimiento al 1 de Julio de 2018.

- Con fecha 24 de Septiembre de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 400.000 a una TIR de 3,6% con vencimiento al 1 de Julio de 2018.

- Con fecha 27 de Septiembre de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 100.000 a una TIR de 3,6% con vencimiento al 1 de Julio de 2018.

- Con fecha 30 de Septiembre de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 150.000 a una TIR de 3,8% con vencimiento al 1 de Julio de 2018.

d) Bonos corriente en tramite

A la fecha se encuentra en proceso de colocación un Bono Corriente por UF 1.200.000 correspondiente a la Serie “AB”.

e) Cambios en el Directorio

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2010, se procedió a elegir a los 9 directores que ejercerán el cargo durante un nuevo período de tres años.

Los miembros que conformaran el Directorio, por los próximos 3 años son:

Presidente	:	Sr. Luis Enrique Yarur Rey
Vicepresidente	:	Sr. Andrés Bianchi Larre
Directores	:	Sr. Juan Manuel Casanueva Préndez
		Sr. Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel
		Sr. Alberto López-Hermida Hermida
		Sr. Dionisio Romero Paoletti
		Sr. Francisco Rosende Ramírez
		Sr. Ignacio Yarur Arrasate
		Sr. Daniel Yarur Elsaca

Los miembros que no fueron reelectos son:

Sr. Jorge Cauas Lama, Vicepresidente del Directorio
Sr. Sergio de Amesti Heusser
Sr. Pedro Corona Bozzo
Sr. Dionisio Romero Seminario

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

4.1 Nueva estructura de segmentos

El reporte de segmentos es presentado por el Banco en base a la nueva estructura de negocio definida, a partir del mes de mayo del 2010, la que se orienta a optimizar la atención de clientes con productos y servicios, de acuerdo a sus características comerciales relevantes.

Estos son:

Banco Comercial	: Se incluye en este segmento a las personas jurídicas cuyas ventas superan las UF 12.000 anuales. Incluye, además de los créditos comerciales, las obligaciones de leasing, inmobiliarias y operaciones con instrumentos derivados.
Banco Retail	: En este segmento se incluyen las personas naturales y personas jurídicas con ventas inferiores a UF12.000 anual.
Banco Finanzas e Inversión	: Este segmento incluye las operaciones de las áreas que administran posiciones propias (Trading), área de distribución, empresas corporativas, banca privada y área de balance.
Filiales y otros	: Se incluyen las filiales Bci Factoring S.A., BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredores de Seguros S.A., BCI Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredor de Bolsa S.A., BCI Asesoría Financiera S.A. y BCI Securitizadora S.A.

La gestión de las áreas comerciales indicadas precedentemente se mide con los conceptos presentados en esta nota, que se basa en los principios contables aplicados al estado consolidado de resultados condensados del Banco.

La asignación de gastos a los diferentes segmentos se desarrolla básicamente en 3 etapas:

Gastos directos: corresponden a los gastos asignables directamente a cada uno de los centros de costos de cada segmento, son claramente reconocibles y asignables. A modo de ejemplo se pueden mencionar: el gasto de personal, materiales y útiles, y depreciaciones.

Gastos indirectos (asignación de gastos centralizada): existen gastos registrados en centros de costos comunes, que de acuerdo a la política del banco son distribuidos a los distintos segmentos. Por ejemplo el gasto de telefonía, que se distribuye en función del número de colaboradores por departamento, depreciaciones de bienes raíces en relación al número de metros cuadrados utilizados, etc.

Gastos provenientes de gerencias de apoyo: son asignados en función del tiempo y recursos que consumen los diferentes segmentos, en base a los requerimientos que estos realizan a las gerencias de apoyo. Estos gastos están previamente definidos y son acordados por las áreas involucradas (usuario y área de apoyo).

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (continuación)

a) Resultados

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2010 NUEVA ESTRUCTURA	30 de septiembre de 2010				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	100.996	137.491	130.041	21.995	390.523
Ingreso Neto por Comisiones	17.818	39.289	6.706	45.497	109.310
Otros Ingresos Operacionales	2.667	2.998	50.346	9.563	65.574
Total Ingresos Operacionales	**121.481**	**179.778**	**187.093**	**77.055**	**565.407**
Provisiones por Riesgo de Crédito	(45.644)	(40.308)	384	(3.355)	(88.923)
Ingreso Operacional Neto	**75.837**	**139.470**	**187.477**	**73.700**	**476.484**
Total Gastos Operacionales	**(48.274)**	**(128.772)**	**(20.614)**	**(50.788)**	**(248.448)**
RESULTADO OPERACIONAL	**27.563**	**10.698**	**166.863**	**22.912**	**228.036**
Otros gastos operacionales	-	-	-	-	(22.915)
Resultado por inversiones en Sociedades	-	-	-	-	4.995
Resultado antes de impuesto a la renta	-	-	-	-	**210.116**
Impuesto renta	-	-	-	-	(31.690)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	-	-	-	-	**178.426**

En el concepto otros gastos operacionales, se han incluido aquellos gastos corporativos, que por su naturaleza no se identifican directamente con los negocios y por lo tanto no se asignan.

El concepto resultado por inversiones en sociedades contiene ingresos que no son posibles de identificar directamente con los segmentos indicados.

b) Volúmenes de negocios

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2010 NUEVA ESTRUCTURA	30 de septiembre de 2010				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS	**6.459.767**	**3.421.785**	**2.727.956**	**234.051**	**12.843.559**
PASIVOS	**6.432.204**	**3.411.087**	**2.561.093**	**211.139**	**12.615.523**
UTILIDAD	**27.563**	**10.698**	**166.863**	**22.912**	**228.036**

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (continuación)

4.2 Antigua estructura de segmentos

El reporte de segmentos hasta el año 2009 se desglosaba de acuerdo a las unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. Estos eran

Área Empresas	: Corresponde a clientes de grandes corporaciones con montos de ventas anuales sobre UF 50.000. Incluye principalmente créditos comerciales de comercio exterior, leasing, inmobiliarios e instrumentos derivados.
Área Personas	: Corresponde a clientes personas naturales y pymes con ventas hasta UF 50.000 y la División de Consumo.
Área Finanzas	: Corresponde a operaciones de trading, inversiones y a la administración del balance del Banco.
Filiales	: Se incluyen las filiales Bci Factoring S.A., BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredores de Seguros S.A., BCI Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredor de Bolsa S.A., BCI Asesoría Financiera S.A. y BCI Securitizadora S.A.

La gestión de las áreas comerciales indicadas precedentemente se mide con los conceptos presentados en esta nota, que se basa en los principios contables aplicados al estado consolidado de resultados condensados del Banco.

La asignación de gastos a los diferentes segmentos se efectuaba, como se indica a continuación:

Gastos directos: corresponden a los gastos asignables directamente a cada uno de los centros de costos de cada segmento, son claramente reconocibles y asignables. A modo de ejemplo se pueden mencionar: el gasto de personal, gastos extras y depreciaciones.

Gastos indirectos (asignación de gastos centralizados): existen gastos centralizados que son registrados en centros de costos comunes a las líneas de gastos y que según la política del Banco son distribuidos entre los distintos centros de costos. Por ejemplo el gasto de teléfono que se distribuye en función del número de colaboradores por departamento, bonos de metas en función del comportamiento histórico, etc.

Gastos provenientes de gerencias de apoyo: son asignados en función de los costos del tiempo y recursos que provienen de los diferentes segmentos en base a los requerimientos que estos realizan a las gerencias de apoyo. Estos gastos están previamente definidos y acordados por cada uno de los involucrados (clientes y gerencias de apoyo).

Por lo tanto, hasta el año 2009 se repartía el 100% de los gastos a los negocios, incluyendo los denominados gastos corporativos que se asignaban a través de bases discrecionales de distribución.

A continuación, se informan los resultados en la estructura antigua para que sean comparables con lo informado a septiembre 2009.

Generar el año 2009 con la nueva estructura implicaba una alta complejidad y un alto costo en recursos y tiempo, ya que habría sido necesario reprocesar información para cada uno de los meses del periodo y rehacer información de los sistemas productos afectados.

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (continuación)

a) Resultados

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2010	30 de septiembre de 2010				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	94.913	167.861	105.753	21.996	390.523
Ingreso Neto por Comisiones	21.624	43.681	(1.492)	45.497	109.310
Otros Ingresos Operacionales	22.195	2.992	30.634	9.753	65.574
Total Ingresos Operacionales	**138.732**	**214.534**	**134.895**	**77.246**	**565.407**
Provisiones por Riesgo de Crédito	(38.450)	(47.190)	262	(3.545)	(88.923)
Ingreso Operacional Neto	**100.282**	**167.344**	**135.157**	**73.701**	**476.484**
Total Gastos Operacionales	**(48.434)**	**(157.054)**	**(15.086)**	**(50.789)**	**(271.363)**
RESULTADO OPERACIONAL	**51.848**	**10.290**	**120.071**	**22.912**	**205.121**
Resultado por inversiones en Sociedades	-	-	-	4.995	4.995
Resultado antes de impuesto a la renta	**51.848**	**10.290**	**120.071**	**27.907**	**210.116**
Impuesto renta	(8.814)	(1.749)	(20.412)	(715)	(31.690)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**43.034**	**8.541**	**99.659**	**27.192**	**178.426**

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2009	30 de septiembre de 2009				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	109.286	166.500	3.266	16.745	295.797
Ingreso Neto por Comisiones	22.071	36.521	(1.384)	36.651	93.859
Otros Ingresos Operacionales	20.233	576	31.401	33.606	85.816
Total Ingresos Operacionales	**151.590**	**203.597**	**33.283**	**87.002**	**475.472**
Provisiones por Riesgo de Crédito	(57.694)	(55.509)	220	(9.302)	(122.285)
Ingreso Operacional Neto	**93.896**	**148.088**	**33.503**	**77.700**	**353.187**
Total Gastos Operacionales	**(37.982)**	**(127.559)**	**(11.470)**	**(44.662)**	**(221.673)**
RESULTADO OPERACIONAL	**55.914**	**20.529**	**22.033**	**33.038**	**131.514**
Resultado por inversiones en Sociedades	-	-	-	(192)	(192)
Resultado antes de impuesto a la renta	**55.914**	**20.529**	**22.033**	**32.846**	**131.322**
Impuesto renta	(9.505)	(3.490)	(3.746)	(5.363)	(22.104)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**46.409**	**17.039**	**18.287**	**27.483**	**109.218**

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (continuación)

b) Volúmenes de negocios

	30 de septiembre de 2010				
ACUMULADO SEPTIEMBRE 2010	**Empresas**	**Personas**	**Finanzas**	**Filiales y otros**	**Consolidado**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
ACTIVOS	**5.884.210**	**3.997.342**	**2.727.956**	**234.051**	**12.843.559**
PASIVOS Y PATRIMONIO	**5.841.176**	**3.988.801**	**2.628.297**	**206.859**	**12.665.133**
UTILIDAD	**43.034**	**8.541**	**99.659**	**27.192**	**178.426**

	30 de septiembre de 2009				
ACUMULADO SEPTIEMBRE 2009	**Empresas**	**Personas**	**Finanzas**	**Filiales y otros**	**Consolidado**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
ACTIVOS	**5.180.498**	**4.053.321**	**2.760.119**	**195.386**	**12.189.324**
PASIVOS Y PATRIMONIO	**5.134.089**	**4.036.282**	**2.741.832**	**167.903**	**12.080.106**
UTILIDAD	**46.409**	**17.039**	**18.287**	**27.483**	**109.218**

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 consolidado de flujos de efectivo condensados al cierre de cada periodo es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	248.452	244.338
Depósitos en el Banco Central de Chile	186.561	217.727
Depósitos en bancos nacionales	6.746	3.280
Depósitos en el exterior	185.144	77.326
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	626.903	542.671
Operaciones con liquidación en curso netas	90.292	87.600
Instrumentos financieros de alta liquidez	6.233	5.118
Contratos de retrocompra	96.886	37.107
Total efectivo y efectivo de equivalente	**820.314**	**672.496**

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 periodos mensuales.

b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos en el exterior y normalmente dentro de 12 o 24 horas hábiles. Al cierre de cada periodo estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de septiembre de	
	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	105.439	95.818
Fondos por recibir	267.632	321.825
Subtotal activos	373.071	417.643
Pasivos		
Fondos por entregar	282.779	330.043
Subtotal pasivos	282.779	330.043
Operaciones con liquidación en curso netas	**90.292**	**87.600**

NOTA 6 - ESTACIONALIDAD

Producto del giro del Banco no se ve afectado por estacionalidad en sus ingresos.

NOTA 7 - COMBINACIONES DE NEGOCIO Y CAMBIOS EN LA COMPOSICION DE LA ENTIDAD

Al 30 de septiembre de 2010 no han existido cambios en la composición de la entidad ni combinaciones de negocios que alteren la propiedad del Banco.

NOTA 8 - ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento del activo fijo al cierre de cada periodo es la siguiente:

	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
2010				
Saldo al 1 de enero de 2010	171.065	86.519	45.073	302.657
Adiciones	11.345	10.594	12.281	34.220
Retiros / Bajas	(34)	(1.353)	(366)	(1.753)
Traspasos	(2.698)	(2.334)	(6.859)	(11.891)
Otros	(25)	213	(1.434)	(1.246)
Deterioro (1)	(2.431)	(142)	(200)	(2.773)
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2010	**177.222**	**93.497**	**48.495**	**319.214**
Depreciaciones acumuladas	(24.210)	(67.420)	(19.944)	(111.574)
Deterioro (1)	920	107	124	1.151
Total Depreciación acumulada	**(23.290)**	**(67.313)**	**(19.820)**	**(110.423)**
Activo fijo neto Saldo al 30 de septiembre de 2010	**153.932**	**26.184**	**28.675**	**208.791**

(1) El deterioro neto por (MM$ 1.622) corresponde al saldo del activo fijo bruto menos la depreciación acumulada.

	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
2009				
Saldo al 1 de enero de 2009	170.511	74.324	51.238	296.073
Adiciones	25.147	13.657	6.800	45.604
Retiros / Bajas	(260)	(40)	(642)	(942)
Traspasos	(24.333)	(1.422)	(12.323)	(38.078)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2009	**171.065**	**86.519**	**45.073**	**302.657**
Depreciaciones acumuladas	(20.484)	(61.659)	(17.874)	(100.017)
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto Saldo al 31 de diciembre de 2009	**150.581**	**24.860**	**27.199**	**202.640**

NOTA 8 - ACTIVO FIJO (continuación)

b) Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativos

c) Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros de arrendamiento financiero

	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Al 30 de septiembre de 2010	174	808	32	1.014
Al 31 de diciembre de 2009	170	852	85	1.107

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 30 de Septiembre de 2010 ascienden a MM$ 1.696 (MM$ 1.446 al 31 de diciembre 2009) y se presentan formando parte del rubro “Otros” del activo fijo.

NOTA 9 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada periodo se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	13.199	10.661
Amortización de intangibles	11.669	10.254
Total	**24.868**	**20.915**

b) Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, la composición del gasto por deterioro es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Activo fijo	1.622	-
Intangibles	-	-
Total	**1.622**	**-**

NOTA 9 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO (continuación)

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2010 y 2009 y los saldos al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro							
	Al 30 de septiembre de 2010				Al 31 de diciembre de 2009			
	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
Saldos al 1 de enero	100.017	29.494	-	129.511	86.649	19.924	-	106.573
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del periodo	13.199	11.669	-	24.868	13.368	13.529	-	26.897
Deterioro del período	(1.151)	-	-	(1.151)	-	-	-	-
Bajas y ventas del periodo	(1.642)	-	-	(1.642)	-	(3.959)	-	(3.959)
Saldos al	**110.423**	**41.163**	**-**	**151.586**	**100.017**	**29.494**	**-**	**129.511**

NOTA 10 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Impuesto corriente

El Banco y sus filiales al cierre de cada ejercicio ha constituido la provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión del Impuesto Único del Articulo N°21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un pasivo ascendente a MM$ 17.846 al 30 de septiembre de 2010 (activo por MM$ 4.837 al 31 de diciembre de 2009). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$
Impuesto a la Renta (tasa de impuesto 17%)	(36.151)	(28.102)
Provisión 35% Impuesto Único	(180)	(210)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	14.226	28.785
PPM por pérdidas acumuladas Articulo N°31, inciso 3	-	-
Crédito por gastos por capacitación	250	792
Crédito por adquisición de activos fijos	2	24
Crédito por donaciones	275	493
Otros	3.732	3.055
Total	**(17.846)**	**4.837**

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2010 y 2009, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Gastos por Impuesto a la Renta:		
Impuesto año corriente	(26.059)	(29.079)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(5.701)	7.166
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	132	-
Beneficio fiscal periodos anteriores	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
	(5.569)	7.166
Subtotal	(31.628)	(21.913)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(62)	(191)
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31, inciso 3	-	-
Otros	-	-
	(62)	(191)
Abono (cargo) neto a resultados por Impuesto a la Renta	**(31.690)**	**(22.104)**

NOTA 10 - IMPUESTO CORRIENTE 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 cierre de cada periodo.

	Al 30 de septiembre de 2010		Al 30 de septiembre de 2009	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Utilidad antes de impuesto		210.116		131.322
Tasa de impuesto aplicable	17,00		17,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		35.720		22.325
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(1,01)	(2.129)	-	4
Impuesto único (gastos rechazados)	0,03	62	0,15	191
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(0,06)	(132)	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	(0,34)	(723)	(1,02)	(1.340)
Efecto de impuestos no reconocidos en el Estado de Resultados por IFRS				
Otros	(0,53)	(1.108)	0,70	924
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**15,09**	**31.690**	**16,83**	**22.104**

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2010 y 2009 es 15,09% y 16,83% respectivamente.

(d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a patrimonio al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, se compone por los siguientes conceptos:

	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(2.258)	(1.185)
Inversiones para cobertura de flujo de caja	(916)	(1.947)
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	**(3.174)**	**(3.132)**

NOTA 10 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

El Banco ha registrado en sus estados financieros consolidados condensados 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 30 de septiembre de 2010			Al 31 de diciembre de 2009		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	20.481		20.481	18.255		18.255
Provisión por vacaciones y bonos al personal	2.411		2.411	2.745		2.745
Intermediación de documentos	-		-	2.044		2.044
Operaciones de leasing (netos)	-		-	-		-
Operaciones contratos derivados	821		821	-		-
Otros	807		807	919		919
Propiedad, planta y equipos		(12.854)	(12.854)		(9.613)	(9.613)
Activos Transitorios		(7.830)	(7.830)		(8.061)	(8.061)
Bonos Subordinados		(4.298)	(4.298)		(4.275)	(4.275)
Intermediación de documentos		(4.894)	(4.894)		-	-
operaciones de leasing (netos)		(3.321)	(3.321)		(4.011)	(4.011)
Operaciones contratos derivados		-	-		(1.287)	(1.287)
Otros		(1.004)	(1.004)		(771)	(771)
Total activo (pasivo) neto	**24.520**	**(34.201)**	**(9.681)**	**23.963**	**(28.018)**	**(4.055)**
Efecto neto por impuesto diferido activo	**24.520**	**(37.375)**	**(12.855)**	**23.963**	**(31.150)**	**(7.187)**

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	81.025	74.260
Otras obligaciones en el país	19.427	20.309
Obligaciones con el exterior	1.882	1.567
Total	**102.334**	**96.136**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	151.676	170.711
Bonos corrientes	435.654	449.704
Bonos subordinados	499.001	376.187
Total	**1.086.331**	**996.602**

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes emisiones de Bonos subordinados:

- Con fecha 30 de marzo de 2010, Bono serie AC por un monto de UF 6.000.000 dividido en dos sub series AC1 y AC2 cada uno por UF 3.000.000 con vencimiento el 1de marzo de 2040.

- Con fecha 01 de junio de 2010, Bono serie AD por un monto de UF 7.000.000 dividido en dos sub series AD1 por UF 4.000.000 con vencimiento el 1 de junio de 2040 y AD2 por UF 3.000.000 con vencimiento el 1 de junio de 2042.

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos subordinados:

- Con fecha 30 de marzo de 2010, Bono Serie AC2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,6% con vencimiento al 01 de marzo de 2040.

- Con fecha 17 de Mayo de 2010 Bono Serie AC1 por un monto en UF de 2.000.000 a una TIR de 3,8% con vencimiento al 1 de Marzo de 2040.

- Con fecha 25 de Mayo de 2010 Bono Serie AC1 por un monto en UF de 1.000.000 a una TIR de 3,9% con vencimiento al 1 de Marzo de 2040.

- Con fecha 25 de Mayo de 2010 Bono Serie AC2 por un monto en UF de 2.000.000 a una TIR de 3,8% con vencimiento al 1 de Marzo de 2040.

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes:

- Con fecha 23 de marzo de 2010, Bono Serie AA por un monto de UF 100.000 a una TIR de 3,02% con vencimiento al 1 de julio de 2014

- Con fecha 19 de Mayo de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 2.000.000 a una TIR de 3,4% con vencimiento al 1 de Julio de 2018.

- Con fecha 23 de Junio de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 280.000 a una TIR de 3,6% con vencimiento al 1 de Julio de 2018.

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS (continuación)

- Con fecha 23 de Junio de 2010 Bono Serie AB Por un monto en UF de 100.000 a una TIR de 3,6% con vencimiento al 1 de Julio de 2018.

- Con fecha 23 de Junio de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 1.620.000 a una TIR de 3,6% con vencimiento al 1 de Julio de 2018.

- Con fecha 24 de Septiembre de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 400.000 a una TIR de 3,6% con vencimiento al 1 de Julio de 2018.

- Con fecha 27 de Septiembre de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 100.000 a una TIR de 3,6% con vencimiento al 1 de Julio de 2018.

- Con fecha 30 de Septiembre de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 150.000 a una TIR de 3,8% con vencimiento al 1 de Julio de 2018.

Al 30 de septiembre de 2010 el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

Serie	Capital en UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM$
Bonos Corrientes						
SERIE_V	5.000.000,00	01-06-2007	01-06-2012	3,47%	4.992.504	106.540
SERIE_X	5.000.000,00	01-06-2007	01-06-2017	3,80%	4.805.313	102.545
SERIE_AA	10.000.000,00	01-07-2008	01-07-2014	3,96%	6.340.237	135.301
SERIE_AB	10.000.000,00	01-07-2008	01-07-2018	3,68%	4.276.862	91.268
Subtotal					**20.414.916**	**435.654**
Bonos Subordinados						
SERIE_C y D	1.000.000,00	01-12-1995	01-12-2016	7,15%	1.049.919	22.405
SERIE_E	1.500.000,00	01-11-1997	01-11-2018	7,36%	975.468	20.816
SERIE_F	1.200.000,00	01-05-1999	01-05-2024	7,75%	921.230	19.659
SERIE_G	400.000,00	01-05-1999	01-05-2025	7,95%	315.622	6.735
SERIE_L	1.200.000,00	01-10-2001	01-10-2026	6,38%	1.054.720	22.508
SERIE_M	1.800.000,00	01-10-2001	01-10-2027	6,45%	1.593.537	34.006
SERIE_N	1.500.000,00	01-06-2004	01-06-2029	5,17%	1.401.599	29.910
SERIE_O	1.500.000,00	01-06-2004	01-06-2030	3,99%	1.389.238	29.646
SERIE_R	1.500.000,00	01-06-2005	01-06-2038	4,70%	538.333	11.488
SERIE_S	2.000.000,00	01-12-2005	01-12-2030	4,86%	1.838.872	39.242
SERIE_T	2.000.000,00	01-12-2005	01-12-2031	4,44%	1.899.262	40.530
SERIE_U	2.000.000,00	01-06-2007	01-06-2032	4,21%	1.856.687	39.622
SERIE_W	4.000.000,00	01-06-2008	01-06-2036	4,05%	1.442.869	30.791
SERIE_Y	4.000.000,00	01-12-2007	01-12-2030	4,25%	1.726.891	36.852
SERIE_AC	6.000.000,00	01-03-2010	01-03-2040	4,22%	5.379.131	114.791
Subtotal					**23.383.378**	**499.001**
Total					**43.798.294**	**934.655**

NOTA 12 – PROVISIONES

a) La composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	10.691	15.215
Provisiones para dividendos mínimos	53.528	48.232
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	5.111	4.800
Provisiones por contingencias	48.786	23.891
Provisiones por riesgo país	847	885
Totales	**118.963**	**93.023**

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2010 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009.

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingente	Contingencias	Riesgo país	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2009	12.820	45.617	3.200	36.145	1.775	99.557
Provisiones constituidas	12.182	48.232	1.600	2.741	-	64.755
Aplicación de las provisiones	(9.787)	(45.617)	-	-	-	(55.404)
Liberación de provisiones	-	-	-	(14.995)	(890)	(15.885)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	**15.215**	**48.232**	**4.800**	**23.891**	**885**	**93.023**
Saldos al 1 de enero de 2010	15.215	48.232	4.800	23.891	885	93.023
Provisiones constituidas	7.606	53.528	311	25.466	(6)	86.905
Aplicación de las provisiones	(12.130)	(48.232)	-	-	-	(60.362)
Liberación de provisiones	-	-	-	(571)	(32)	(603)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2010	**10.691**	**53.528**	**5.111**	**48.786**	**847**	**118.963**

NOTA 12 - PROVISIONES (continuación)

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$
Provisión por otros beneficios al personal	4.965	8.825
Provisión de vacaciones	5.726	6.390
Otros	-	-
Totales	**10.691**	**15.215**

La Provisión por otros beneficios al personal corresponde a bonos por cumplimiento de metas que serán pagados en el ejercicio siguiente.

NOTA 13 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009
CREDITOS CONTINGENTES	**MM$**	**MM$**
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	162.895	176.989
Cartas de crédito del exterior confirmadas	25.588	15.260
Cartas de créditos documentarias emitidas	80.631	84.689
Boletas de garantía		
Boletas de garantía en moneda chilena	512.745	437.925
Boletas de garantía en moneda extranjera	71.508	86.316
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.796.872	1.613.663
Otros compromisos de crédito		
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	66.289	-
Otros	140.855	104.115
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	80.892	79.770
Cobranzas del país	95.750	85.866
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	497.817	498.645
Totales	**3.531.842**	**3.183.238**

b) Juicios y procedimientos legales

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2010 el Banco, Sucursal Miami y filiales no presentan obligaciones por este concepto

c) Garantías otorgadas por operaciones

- Compromisos directos

Al 30 de septiembre de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, y cuya valorización asciende a MM$ 54.609.

Al 30 de septiembre de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema SCL, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por un monto de MM$ 1.062.

NOTA 13 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

Al 30 de septiembre de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM$ 49

Al 30 de septiembre de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo y venta corta de acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, y cuya valorización asciende a MM$ 9.754

- Garantías por operaciones

Al 30 de septiembre de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N°30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correct o y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de Corredor de Bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2010, Nº 027051 y cuyo vencimiento es el 19 de agosto de 2011, con la Compañía de Seguros Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 30 de septiembre de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria Nº 1072133 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2009 hasta el 30 de noviembre de 2010, con una cobertura de UF 150.000.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$
Avales y finanzas	162.895	176.989
Cartas de crédito documentarias	80.631	84.689
Boletas de garantía	584.253	524.241
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	898.174	753.200
Provisiones constituidas	(5.111)	(4.800)
Total	**1.720.842**	**1.534.319**

NOTA 14 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones durante los periodos es el siguiente:

	Acciones ordinarias		Acciones preferentes no rescatables		Acciones preferentes rescatables	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	Número	Número	Número	Número	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	101.390.060	98.860.310				
Emisión de acciones liberadas	1.716.095	2.529.750				
Emisión de acciones adeudadas	-	-				
Opciones de acciones ejercidas	-	-				
Totales emitidas	103.106.155	101.390.060				

(1) En Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el 30 de marzo de 2010, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 12 de abril de 2010 en la Notaría de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna, se acordó aumentar el capital de la sociedad a la suma de $882.273.373.667, aumento que consideró la capitalización de reservas provenientes de utilidades por $75.130.363.503 de la siguiente forma: (i) la suma de $29.691.875.690 mediante la emisión de 1.716.095 de acciones liberadas de pago sin valor nominal; y (ii) la suma de $45.438.487.813, sin emisión de acciones.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 77 de 13 de mayo de 2010. El correspondiente Certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se inscribió a Fojas 24.098 N° 16.516 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago con fecha 20 de mayo de 2010 y se publicó en el Diario Oficial de 19 de mayo de 2010.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras inscribió la emisión de las acciones en el Registro de Valores con el N°2/2010 de fecha 2 de junio de 2010. En sesión celebrada con fecha 25 de mayo de 2010, el Directorio acordó proceder a la emisión de las acciones liberadas de pago con fecha 2 de julio del año en curso.

Tendrán derecho a recibir las nuevas acciones, a razón de 0,01692567 acciones liberadas de pago por cada acción del Banco, los accionistas que se hayan encontrado inscritos en el Registro de Accionistas de la sociedad el día 25 de junio de 2010.

El mismo día 2 de julio de 2010, las referidas acciones liberadas de pago quedarán debidamente inscritas a nombre de cada accionista o los respectivos títulos sólo serán emitidos para aquellos accionistas que lo requieran por escrito al Depósito Central de Valores, en Huérfanos 770, piso 22, Santiago.

NOTA 14 - PATRIMONIO (continuación)

b) Al cierre de cada periodo la distribución de accionistas es la siguiente:

30 de septiembre 2010	**Acciones**	
	N°de acciones	**% de participación**
Empresas Juan Yarur S.A.C.	55.299.367	53,63
Jorge Yarur Bascuñan	4.357.319	4,23
Inversiones BCP Ltda.	3.628.986	3,52
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.582.417	3,47
AFP Provida S.A.	2.396.959	2,32
Inversiones Jordán Dos S.A.	2.059.605	2,00
AFP Habitat S.A.	1.871.074	1,81
AFP Cuprum S.A.	1.719.269	1,67
AFP Capital S.A.	1.593.418	1,55
Tarascona Corporation	1.519.085	1,47
Banco de Chile por cuenta de terceros	1.501.838	1,46
Banco Itau por cuenta de inversionistas	1.487.293	1,44
Inversiones Millaray S.A.	1.233.021	1,20
Bci Corredor de Bolsa S.A.	1.182.928	1,15
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.131.277	1,10
Luís Enrique Yarur Rey	1.007.126	0,98
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	918.312	0,89
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	813.824	0,79
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	718.211	0,70
Banco Santander por cuenta de inversionistas extranjeros	636.133	0,62
Inmobiliaria y Comercial Recoleta Sur Ltda.	610.202	0,59
Modesto Collados Núñez	595.958	0,58
Inversiones VYR Ltda.	548.719	0,53
Santander S.A. Corredores de Bolsa	470.039	0,46
Bodegas y Granos S.A.	409.066	0,40
Otros accionistas	11.814.709	11,44
Total	**103.106.155**	**100,00**

NOTA 14 - PATRIMONIO (continuación)

31 de diciembre 2009	**Acciones**	
	N°de acciones	**% de participación**
Empresas Juan Yarur S.A.C.	54.378.967	53,63
Jorge Yarur Bascuñan	4.284.796	4,23
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.522.791	3,47
Inversiones BCP Ltda.	3.444.476	3,40
AFP Habitat S.A.	2.239.467	2,21
AFP Provida S.A.	2.207.296	2,18
Inversiones Jordán Dos S.A.	2.025.325	2,00
AFP Cuprum S.A.	1.603.035	1,58
AFP Capital S.A.	1.564.686	1,54
Tarascona Corporation	1.493.801	1,47
Inversiones Millaray S.A.	1.212.499	1,20
Banco de Chile por cuenta de terceros	1.190.902	1,17
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.112.448	1,10
Bci Corredor de Bolsa S.A.	1.060.916	1,05
Luís Enrique Yarur Rey	990.363	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	913.156	0,90
Banco Itau por cuenta de inversionistas	871.625	0,86
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	745.728	0,74
Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	736.141	0,73
Inmobiliaria y Comercial Recoleta Sur Ltda.	600.046	0,59
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	586.291	0,58
Modesto Collados Núñez	586.039	0,58
Penta Corredores de Bolsa S.A.	540.480	0,53
Inversiones VYR Ltda.	539.586	0,53
Moneda S.A. Administradora de Fondos de Inversión	424.000	0,42
Otros accionistas	12.515.200	12,33
Total	**101.390.060**	**100,00**

c) Dividendos

Durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 30 de septiembre de	
	2010	**2009**
	$	**$**
$ por acción ordinaria	500	470

d) Al 30 de septiembre la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2010	**2009**
	$	**$**
Beneficio básico por acción	1.731	1.077
Beneficio diluido por acción	1.731	1.077

NOTA 14 - PATRIMONIO (continuación)

e) Diferencias de cambios netas

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre 2009, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM$
Saldo al 1 de enero de 2009	6.056
Cargos de diferencias de cambio netas	(1.446)
Saldo final al 31 de diciembre de 2009	**4.610**
Saldo al 1 de enero de 2010	4.610
Cargos de diferencias de cambio netas	(5.637)
Saldo final al 30 de septiembre de 2010	**(1.027)**

f) Naturaleza y destino de las Cuentas de valoración:

Reservas de conversión:

La reserva de conversión incluye todas las diferencias en moneda extranjera provenientes de la conversión de operaciones en moneda extranjera, así como también los pasivos de cobertura de las inversiones netas del Banco en operaciones en moneda extranjera.

Reservas de cobertura:

La reserva de cobertura incluye la porción efectiva de todos los cambios netos acumulados en el valor razonable del flujo de efectivo de los instrumentos de cobertura relacionada con transacciones de cobertura que aún no han ocurrido.

Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

g) Requerimientos de capital

El capital básico para el año 2010 es equivalente al importe neto que debe mostrase en los estados financieros como Patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

NOTA 14 - PATRIMONIO (continuación)

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 nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio efectivo al cierre de cada periodo son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Activos de balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	626.903	1.037.783	-	-
Operaciones con liquidación en curso	373.071	439.661	108.974	169.992
Instrumentos para negociación	930.433	844.146	108.065	136.278
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	96.886	100.001	96.886	100.001
Contratos de derivados financieros	434.634	333.395	312.661	276.067
Adeudado por bancos	136.110	140.781	112.110	124.781
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9.067.460	8.602.991	8.319.993	7.910.423
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	643.576	1.107.152	285.886	435.869
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	58.193	57.085	58.193	57.085
Intangibles	75.213	78.923	70.550	73.099
Activo fijo	208.791	202.640	208.791	202.640
Impuestos corrientes	18.573	33.376	5.269	7.265
Impuestos diferidos	24.520	23.963	2.452	2.396
Otros activos	167.769	148.164	127.945	88.502
Activos fuera de balance	-	-	-	-
Créditos contingentes	1.520.376	801.041	912.226	480.625
Agregados y Deducciones	(13.614)	23.122	-	-
Total activos ponderados por riesgo	**14.368.894**	**13.974.224**	**10.730.001**	**10.065.023**

	Monto		Razón	
	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2010 %	Diciembre 2009 %
Capital básico	1.006.664	896.150	7,01%	6,41
Patrimonio efectivo	1.463.890	1.213.274	13,64%	12,05

NOTA 15 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado, al 30 de septiembre de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Septiembre 2010	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Crédito contingentes	Total
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	148	32.866	-	-	4.780	**37.794**
Provisiones grupales	-	46.322	8.588	73.247	343	**128.500**
Resultado por constitución de provisiones	**148**	**79.188**	**8.588**	**73.247**	**5.123**	**166.294**
Cargos por deterioro:						
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	**-**
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	**-**
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	**-**
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	**-**	(4.047)	**-**	**-**	-	**(4.047)**
Provisiones grupales	-	(21.565)	(6.106)	(23.603)	-	**(51.274)**
Resultado por liberación de provisiones	-	**(25.612)**	**(6.106)**	**(23.603)**	-	**(55.321)**
Recuperación de activos castigados	-	(6.989)	-	(15.061)	-	**(22.050)**
Reverso de deterioro						
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**148**	**46.587**	**2.482**	**34.583**	**5.123**	**88.923**

NOTA 15 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO (continuación)

Septiembre 2009	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Crédito contingentes	Total
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	73	55.588	-	-	574	**56.235**
Provisiones grupales	-	48.014	1.571	66.996	3	**116.584**
Resultado por constitución de provisiones	**73**	**103.602**	**1.571**	**66.996**	**577**	**172.819**
Cargos por deterioro:						
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	(843)	-	-	(7)	**(850)**
Provisiones grupales	-	(23.821)	-	(9.276)	(4)	**(33.101)**
Resultado por liberación de provisiones	**-**	**(24.664)**	**-**	**(9.276)**	**(11)**	**(33.951)**
Recuperación de activos castigados	**-**	(5.897)	**-**	(10.686)	**-**	**(16.583)**
Reverso de deterioro						
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**73**	**73.041**	**1.571**	**47.034**	**566**	**122.285**

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

NOTA 16 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

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

	30 de septiembre de 2010			31 de diciembre de 2009		
	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	77.296	9.891	3.174	107.323	13.195	2.948
Colocaciones para vivienda	-	-	11.514	-	-	9.717
Colocaciones de consumo	-	-	1.102	-	-	903
Colocaciones brutas	**77.296**	**9.891**	**15.790**	**107.323**	**13.195**	**13.568**
Provisiones sobre colocaciones	(6.571)	(31)	(67)	(4.322)	(78)	(48)
Colocaciones netas	**70.725**	**9.860**	**15.723**	**103.001**	**13.117**	**13.520**
Créditos contingentes	3.428	-	-	2.817	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(64)	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	**3.364**	**-**	**-**	**2.817**	**-**	**-**
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	270	-	-	307	-	-
Total instrumentos adquiridos	270	-	-	307	-	-

NOTA 16 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los periodos 2010 y 2009 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomentos:

		Monto de la	Efecto en resultados	
Razón social	**Descripción**	**transacción**	**Cargo**	**Abono**
		MM$	**MM$**	**MM$**
Septiembre 2010				
Artikos Chile S.A.	Servicio de adquisiciones	321	321	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	43	43	-
Centro Automatizado S.A.	Servicios de compensión de cámara	184	184	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	1.658	1.658	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de tarjetas	2.799	2.799	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	1.721	1.721	-
Servipag S.A.	Recaudación y pagos de servicios	3.901	3.901	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	15.995	3.658	12.337
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	15	15	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	42	42	-
Septiembre 2009				
Artikos Chile S.A.	Servicio de adquisiciones	227	227	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	68	68	-
Centro Automatizado S.A.	Servicios de compensión de cámara	209	209	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	1.945	1.945	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de tarjetas	2.135	2.135	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.539	2.539	-
Servipag S.A.	Recaudación y pagos de servicios	4.542	4.542	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	15.666	3.793	11.873
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	149	149	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	36	36	-

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

NOTA 16 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	118.379	33.025
Depósitos y otras captaciones a plazo	35.839	43.495
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		Al 30 de septiembre de			
		2010		2009	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos (netos)	Varias	4.468	(831)	3.533	(708)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	12.337	(14.342)	11.873	(15.643)
Total		**16.805**	**(15.173)**	**15.406**	**(16.351)**

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave corresponden a las siguientes categorías:

	Al 30 de septiembre de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	2.659	2.913
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	929	175
Pagos basados en acciones	-	-
Total	**3.588**	**3.088**

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco ascendió a MM$ 1.428 al 30 de septiembre de 2010 (MM$ 1.413 al 30 de septiembre 2009)

NOTA 16 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

f) Entidades del grupo

El Banco presenta la siguiente relación en inversiones con entidades del grupo:

	Participación	
Sociedades	**2010**	**2009**
	%	**%**
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Combanc S.A.	10,50	11,52
Transbank S.A.	8,72	8,72
Nexus S.A.	12,90	12,90
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,77	1,74

g) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2010, la conformación del personal clave del Banco y sus subsidiarias es la siguiente:

Cargo	**N° de ejecutivo**
Director	9
Gerente General	8
Gerente División y Área	17
Total	**34**

h) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de					
	2010			**2009**		
	Saldo Deuda	**Ingresos totales**	**Ingresos a ejecutivos clave**	**Saldo Deuda**	**Ingresos totales**	**Ingresos a ejecutivos clave**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	439	461.790	15	185	429.279	17
Créditos para la vivienda	1.293	93.414	56	1.451	9.831	-
Garantías	1.384	-	-	1.472	-	-
Total	**3.116**	**555.204**	**71**	**3.108**	**439.110**	**17**

NOTA 16 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

i) Contratos relacionados

Al 30 de septiembre de 2010, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	En que consiste el servicio	Concepto	Descripción del Contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera Corredora bolsa bci	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa	Indefinido	Renovación Automática
2	Centro de automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de tres electrónicas	Servicios de compensión de cámara	Participe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos el banco opera en el cet como ifo (institución bancaria originaria) y como IFRS (institución bancaria receptora)	Indefinido	Renovación Automática cada 1 año
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión, confección de chequeras	Impresión de formularios	se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas	Indefinido	Renovación Automática cada 1 año
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor)	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito mastercard, visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor	Indefinido	Renovación Automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y RBI	Operación de cajeros automáticos	La sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al participe, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación Automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas bci para procesar y rendir a clientes	Indefinido	Renovación Automática
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente)	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito visa, mastercard en lo que dice relación al rol adquiriente	Indefinido	Renovación Automática cada 2 años.
8	Vigamil S.A.C.	Proveedor de sobres y formularios	Impresión de formularios	Compras ocasionales	No aplica	No aplica
9	Viña Morandé S.A.	No es proveedor habitual	Compra de insumos	Compras ocasionales	No aplica	No aplica
10	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística	Indefinido	Renovación Automática cada 1 años.

NOTA 17 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2009 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros consolidados.

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad

Lionel Olavarria Leyton
Gerente General

Banco falabella.

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 30 de septiembre de 2010

Banco falabella.

BANCO FALABELLA Y FILIAL

INDICE

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados 3
Estados de Resultados Integrales Consolidados 4
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados 6
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados 7
1. Antecedentes de la Institución: 8
2. Principios y Criterios Contables: 8
3. Cambios Contables: 8
4. Hechos Relevantes: 9
5. Estacionalidad: 9
6. Compras de Cartera, Combinaciones de Negocio, Adquisición o Venta de Filiales: 9
7. Segmentos de Negocios: 10
8. Partidas Inusuales: 11
9. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 11
10. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones: 12
11. Cambios en Activos y Pasivos por Contingencias y Compromisos: 13
12. Dividendos Pagados y Provisionados: 14
13. Operaciones con Partes Relacionadas: 15
14. Hechos Posteriores: 17

Banco falabella.

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009

	Septiembre 2010	Diciembre 2009
ACTIVOS	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	38.650	39.549
Operaciones con liquidación en curso	21.797	4.844
Instrumentos para negociación	113.529	89.161
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	14.147	18.285
Adeudado por bancos	19.900	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	668.871	605.341
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	84	84
Intangibles	6.799	6.724
Activo fijo	7.892	9.382
Impuestos corrientes	-	993
Impuestos diferidos	4.592	4.033
Otros activos	5.044	5.449
TOTAL ACTIVOS	**901.305**	**783.845**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	49.164	35.559
Operaciones con liquidación en curso	21.093	2.678
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	383.925	385.643
Contratos de derivados financieros	18.516	19.485
Obligaciones con bancos	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	242.969	172.910
Otras obligaciones financieras	64.388	63.841
Impuestos corrientes	1.105	-
Impuestos diferidos	4.587	3.610
Provisiones	6.990	2.811
Otros pasivos	8.320	6.618
TOTAL PASIVOS	**801.057**	**693.155**
PATRIMONIO		
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:		
Capital	35.286	35.286
Reservas	54.889	50.512
Cuentas de valoración	-	-
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-
Utilidad del ejercicio	14.384	6.978
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(4.315)	(2.093)
Total atribuible a tenedores patrimoniales	**100.244**	**90.683**
Interés minoritario	4	7
TOTAL PATRIMONIO	**100.248**	**90.690**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**901.305**	**783.845**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

Banco falabella.

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2010 y 2009

A. ESTADO DE RESULTADOS

	Septiembre 2010	Septiembre 2009
	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	75.286	60.466
Gastos por intereses y reajustes	(22.144)	(17.416)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**53.142**	**43.050**
Ingresos por comisiones	10.372	11.455
Gastos por comisiones	(2.101)	(1.887)
Ingresos netos por comisiones	**8.271**	**9.568**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(1.239)	3.360
Utilidad (pérdida) de cambio neta	5.005	917
Otros ingresos operacionales	2.707	1.755
Total ingresos operacionales	**67.886**	**58.650**
Provisiones por riesgo de crédito	(16.119)	(24.614)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**51.767**	**34.036**
Remuneraciones y gastos del personal	(13.292)	(10.930)
Gastos de administración	(14.039)	(13.290)
Depreciaciones y amortizaciones	(3.979)	(3.159)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(2.967)	(1.722)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(34.277)**	**(29.101)**
RESULTADO OPERACIONAL	**17.490**	**4.935**
Resultado por inversiones en sociedades	5	2
Resultado antes de impuesto a la renta	**17.495**	**4.937**
Impuesto a la renta	(3.072)	(852)
Resultado de operaciones continuas	**14.423**	**4.085**
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**14.423**	**4.085**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	14.384	4.061
Interés minoritario	39	24

Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del banco:	$	$
Utilidad básica	4.794	1.353
Utilidad diluida	4.794	1.353

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2010 y 2009

B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**14.423**	**4.085**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	-	-
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales	-	-
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	**14.423**	**4.085**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	14.384	4.061
Interés minoritario	39	24
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del banco:		
	$	$
Utilidad básica	4.794	1.353
Utilidad diluida	4.794	1.353

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

Banco falabella.

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2010 y 2009

FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	14.384	4.061
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	3.979	3.159
Provisión por activo riesgoso	16.119	24.614
Provisión de Impuestos	3.072	852
Variación neta en intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(4.721)	1.131
Otros cargos (abonos) que no representan movimiento de efectivo	(12.604)	(21.946)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar	(63.530)	(24.490)
(Aumento) disminución de adeudado por bancos	(19.900)	12.707
Aumento (disminución) neto de derivados financieros	3.169	1.991
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	13.605	5.580
Aumento (disminución) de otras obligaciones a plazo	(1.718)	(54.878)
Aumento (disminución) de otros activos y otros pasivos	2.107	(505)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	**(46.038)**	**(47.724)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras y ventas de activos fijos e intangibles	(473)	(759)
Inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	5	2
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(468)**	**(757)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Instrumentos de deuda emitidos	70.059	8.427
Otras obligaciones financieras	547	5.496
Dividendos pagados	(2.093)	(1.896)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**68.513**	**12.027**
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	**22.007**	**(36.454)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**130.876**	**167.141**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**152.883**	**130.687**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009

Total de acciones 3.000.499	Atribuible a tenedores patrimoniales del banco							Interés Minoritario	Total Patrimonio
	Capital	Reservas		Utilidades retenidas		Dividendos mínimos	Total Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco		
		Provenientes de utilidades	Cuentas de valoración	Utilidad del Ejercicio anterior	Resultado del ejercicio	Provisión			
Al 1 de enero de 2009	**35.286**	**41.672**	-	**10.736**	**0**	**(2.527)**	**85.167**	**7**	**85.174**
Distribución de resultados IFRS	-	4.417	-	(4.417)	-	-	0	-	0
Traspaso a reserva legal	-	4.423	-	(4.423)	-	-	0	-	0
Dividendo pagados	-	-	-	(1.896)	-	2.527	631	-	631
Utilidad del período 2009	-	-	-	-	6.978		6.978	-	6.978
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-		(2.093)	(2.093)	-	(2.093)
Al 31 de Diciembre de 2009	**35.286**	**50.512**	-	**0**	**6.978**	**(2.093)**	**90.683**	**7**	**90.690**
Al 1 de enero de 2010	**35.286**	**50.512**	-	**6.978**	-	**(2.093)**	**90.683**	**7**	**90.690**
Ajuste a distribución de resultados IFRS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso a reserva legal	-	4.885	-	(4.885)	-	-	0	-	0
Distribución de resultados filial	-	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Dividendo pagados	-	-	-	(2.093)	-	2.093	0	-	0
Utilidad del período 2010	-	-	-	-	14.384	-	14.384	4	14.388
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(4.315)	(4.315)	-	(4.315)
Reconocimiento Stock Options	-	229	-	-	-	-	229	-	229
Provisión para contingentes	-	(737)	-	-	-	-	(737)	-	(737)
Al 30 de Septiembre de 2010	**35.286**	**54.889**	-	**0**	**14.384**	**(4.315)**	**100.244**	**4**	**100.248**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

1.- ANTECEDENTES DE LA INSTITUCION

Antecedentes del Banco

Banco Falabella es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución Nº 92 del 10 de agosto de 1998. Adicionalmente mediante dicha resolución, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Falabella para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 10 de agosto de 1998. El domicilio legal de Banco Falabella está ubicado en Moneda N°970, Piso 7°, Santiago.

2.- PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Organismo fiscalizador según el Artículo N°15 de la Ley General de Bancos, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

La base de preparación de los presentes estados financieros intermedios y sus notas están de acuerdo a los criterios de la NIC 34 según lo instruido en el Compendio de Normas Contables, se ha seguido las mismas políticas y métodos contables que en los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2009.

3.- CAMBIOS CONTABLES

a) Provisiones sobre créditos contingentes y nuevas clasificaciones de riesgo para los deudores evaluados individualmente:
A partir del 1 de enero de 2010, el Banco comenzó a constituir provisiones por riesgo de crédito de sus colocaciones contingentes, relacionadas con las líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes, y aplicó los cambios en la exposición al riesgo de crédito de las provisiones ya existentes según lo establecido en el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 29 de diciembre de 2009, el mencionado organismo regulador emitió la Circular N° 3.489, donde instruyó que el efecto acumulado al 31 de diciembre de 2009 fuera registrado directamente como una disminución patrimonial. El efecto acumulado al cierre del ejercicio 2009 asciende a la suma de MM$ 738, el cual se registró con cargo al patrimonio al 1 de enero de 2010, monto que de acuerdo a esta Circular N° 3.503 del 12 de agosto de 2010, debe ser ajustado en enero de 2011, una vez que se cuente con las cifras definitivas de la aplicación integral de las nuevas normas.

Adicionalmente, la circular N° 3.502 del 10 de junio de 2010 instruyó la constitución de provisiones mínimas para la parte normal de la cartera evaluada en base individual equivalente al 0,5% de la colocación, la que entró en vigencia a partir del mes de julio de 2010. En relación a las nuevas categorías de riesgo y sus nuevos porcentajes de provisión utilizados para la determinación del riesgo de crédito de los deudores evaluados individualmente, de conformidad a lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables se comience a aplicar en el mes de enero de 2011. Los ajustes que se originen por la aplicación de estas nuevas normas se reconocerán directamente contra los resultados del ejercicio. Durante año 2010, el Banco continuará aplicando las normas transitorias dispuestas en el Capítulo E del mencionado Compendio.

b) Stock Options:
A partir de enero de 2010, de acuerdo a las políticas de la Matriz, se incorporó el reconocimiento de la opción de compra de acciones (Stock Options), la cual ha significado un cargo a "Remuneraciones y Gastos del Personal", del estado de resultados y abono a cuentas patrimoniales por MM$ 229.

4.- HECHOS RELEVANTES

Emisión de Bonos

Con fecha 15 de Mayo de 2010 el Banco Falabella emitió Bonos bancarios por un monto total de UF 3.000.000, según solicitud inscrita en el registro de valores de la SBIF bajo el numero 4-1/2010. Esta emisión consta de dos series, que a la fecha se encuentran totalmente colocadas bajo las siguientes condiciones:

Serie	A	B
Fecha de emisión	15-05-2010	15-05-2010
Nemotécnico	BBFAL-A0510	BBFAL-B0510
Monto colocado UF	1.000.000	2.000.000
Plazo (en años)	10	25
Tasa	3,30%	3,80%
Periodo de intereses	Semestral	Semestral
Amortización de Capital	Al vencimiento	A partir del 15 de Noviembre de 2020

Junta General de Accionistas y Directorio

a) En Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Falabella, signada como 01-2010, de fecha 10 de Septiembre de 2010, se modificó el Estatuto Social de la Institución, disminuyendo el número de Directores de nueve a cinco. En dicha oportunidad los accionistas unánimemente revocaron la designación de todos y cada uno de los miembros del Directorio a esa fecha, procediendo a designar al nuevo Directorio del Banco. De este modo, el Directorio del Banco Falabella quedó integrado por las siguientes personas: Carlo Solari Donaggio; Julio Enrique Fernandez Taladriz; Edmundo Sebastian Hermosilla Hermosilla; Jorge Jose Diaz Fernandez y Juan Pablo Montero Schepeler.

b) En Sesión de Directorio de fecha 14 de Septiembre del año 2010 y de acuerdo a los Estatutos Sociales del Banco, se eligió como Presidente del Directorio a don Carlo Solari Donaggio.

c) Con fecha 23 de Septiembre de 2010, se publicó en el Diario Financiero como Hecho Esencial del Banco Falabella, la designación de este nuevo Directorio por el período establecido en los Estatutos Sociales y la elección de Presidente del mismo.

Provisiones

El Banco constituyó provisiones adicionales por un monto de MM$ 1.000.- atendiendo a una solicitud de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

5.- ESTACIONALIDAD

Las operaciones y transacciones efectuadas por el Banco no tienen carácter cíclico ni de estacionalidad, por lo que en la presente nota no se refleja información con esta naturaleza.

6.- COMPRAS DE CARTERA, COMBINACIONES DE NEGOCIO, ADQUISICION O VENTA DE FILIALES

Al cierre de los presentes estados financieros intermedios, el Banco no registra operaciones de esta naturaleza.

7.- 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, éstos son:

Banca Personas:	Incluye principalmente clientes individuales con productos como préstamos de consumo, tarjetas de créditos, créditos hipotecarios vivienda, depósitos, captaciones y cuentas corrientes a personas naturales.
Inversiones:	Principalmente provee servicios bancarios de productos de inversión, servicios e inversiones intermediadas.
Otro:	Corresponde a ingresos y gastos no recurrentes, y otros que no son posibles de asignar. Este segmento fue creado para presentar en forma separada las líneas involucradas, y así no afectar los resultados de los segmentos de negocio del Banco.

a) Resultados

	al 30 de septiembre de 2010				al 30 de septiembre de 2009			
	Banca personas MM$	Inversiones MM$	Otros MM$	Total MM$	Banca personas MM$	Inversiones MM$	Otros MM$	Total MM$
Resultados								
Ingresos por intereses y reajustes	75.627	29.110	-	**104.737**	58.996	20.177	(995)	**78.178**
Gastos por intereses y reajustes	(27.478)	(22.144)	-	**(49.622)**	(16.547)	(17.417)	-	**(33.964)**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**48.149**	**6.966**	-	**55.115**	**42.449**	**2.760**	**(995)**	**44.214**
Ingresos por comisiones	10.375	-	-	**10.375**	11.458	-	-	**11.458**
Gastos por comisiones	(2.188)	-	(31)	**(2.219)**	(1.514)	-	(44)	**(1.558)**
Ingreso neto por comisiones	**8.187**	-	**(31)**	**8.156**	**9.944**	-	**(44)**	**9.900**
Utilidad neta de operaciones financieras	-	708	-	**708**	-	1.530	-	**1.530**
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	1.153	-	**1.153**	-	1.579	-	**1.579**
Otros ingresos operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados por otros segmentos	2.709	-	-	**2.709**	1.755	-	-	**1.755**
Total ingresos operacionales	**59.045**	**8.827**	**(31)**	**67.841**	**54.148**	**5.869**	**(1.039)**	**58.978**
Provisiones por riesgo de crédito	(16.019)	(100)	(1.161)	**(17.280)**	(24.614)	-	-	**(24.614)**
Ingreso operacional neto	**43.026**	**8.727**	**(1.192)**	**50.561**	**29.534**	**5.869**	**(1.039)**	**34.364**
Remuneraciones y gastos del personal	(13.188)	(407)	-	**(13.595)**	(11.135)	(393)	-	**(11.528)**
Gastos de administración	(12.883)	(210)	-	**(13.093)**	(11.995)	(204)	-	**(12.199)**
Depreciaciones y amortizaciones	(3.495)	(3)	(481)	**(3.979)**	(3.137)	(21)	-	**(3.158)**
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(1.210)	-	-	**(1.210)**	(1.121)	-	-	**(1.121)**
Otros gastos incorporados en segmento	(1.191)	-	-	**(1.191)**	(1.421)	-	-	**(1.421)**
Total gastos operacionales	**(31.967)**	**(620)**	**(481)**	**(33.068)**	**(28.809)**	**(618)**	-	**(29.427)**
Resultado operacional	**11.059**	**8.107**	**(1.673)**	**17.493**	**725**	**5.251**	**(1.039)**	**4.937**
Resultado por inversiones en sociedades e interés minoritario	(34)	-	-	**(34)**	(22)	-	-	**(22)**
Resultado antes de impuesto a la renta	**11.025**	**8.107**	**(1.673)**	**17.459**	**703**	**5.251**	**(1.039)**	**4.915**
Impuesto a la renta	(1.941)	(1.428)	294	**(3.075)**	(122)	(911)	179	**(854)**
Resultado de operaciones continuas	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	**9.084**	**6.679**	**(1.379)**	**14.384**	**581**	**4.340**	**(860)**	**4.061**

Este cuadro incluye las transacciones de transferencias de ingresos y gastos entre los distintos segmentos

7.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

b) Activos y Pasivos

	Septiembre 2010	Diciembre 2009
	MM$	MM$
Banca personas	686.871	604.537
Inversiones	113.697	89.205
Activos no incorporados en segmentos	100.737	90.103
Total activos	**901.305**	**783.845**
Banca personas	646.404	627.097
Pasivos no incorporados en segmentos	254.901	156.748
Total pasivos	**901.305**	**783.845**

8.- PARTIDAS INUSUALES

La naturaleza de las operaciones y transacciones efectuadas por el Banco, que afectan el activo, pasivo, patrimonio neto, ganancias netas, flujo de efectivo no tienen carácter de inusuales, siendo todas ellas habituales en el marco de las operaciones bancarias.

9.- 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 consolidado al cierre del 30 de septiembre de 2010 y del 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

	2010	2009
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	30.237	26.122
Depósitos en el Banco Central de Chile	7.537	12.494
Depósitos bancos nacionales	404	223
Depósitos en el exterior	472	710
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**38.650**	**39.549**
Operaciones con liquidación en curso netas	704	2.166
Instrumentos financieros de alta liquidez	113.529	89.161
Contratos de retrocompra	-	-
Subtotal	**114.233**	**91.327**
Total efectivo y equivalente de efectivo	**152.883**	**130.876**

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.

9.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (continuación)

b) Operaciones con liquidación en curso netas:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre del 30 de septiembre de 2010 y el 31 de diciembre de 2009 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Septiembre 2010	Diciembre 2009
Activos:	MM$	MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.244	1.934
Fondos por recibir	20.553	2.910
Subtotal activos	**21.797**	**4.844**
Pasivos:		
Fondos por entregar	(21.093)	(2.678)
Subtotal pasivos	**(21.093)**	**(2.678)**
Operaciones con liquidación en curso neta	**704**	**2.166**

10.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2010 y de diciembre 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2010	Diciembre 2009
	MM$	MM$
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	142.256	136.240
Bonos	63.044	-
Bonos subordinados	37.669	36.670
Totales	**242.969**	**172.910**
Corrientes	1.166	1.596
No corrientes	241.803	171.314
Totales	**242.969**	**172.910**
b) Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	63.433	62.888
Otras obligaciones en el país	955	953
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	**64.388**	**63.841**
Corriente	1.473	1.127
No corrientes	62.915	62.714
Totales	**64.388**	**63.841**

11.- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS POR CONTINGENTES Y COMPROMISOS

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

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

	Septiembre 2010	Diciembre 2009
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES REGISTRADOS FUERA DEL BALANCE		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	113.950	111.986
Otros compromisos de crédito	45.467	65.506
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	**159.417**	**177.492**
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	120.619	118.343
Valores custodiados depositados en otra entidad	109.415	108.920
Títulos emitidos por el propio Banco		
Pagarés de depósitos a plazo	280.811	280.369
Letras de crédito por vender	5.122	3.511
Otros documentos	-	-
Subtotal	**515.967**	**511.143**
Totales	**675.384**	**688.635**

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) 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 y sus asesores legales, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes estados financieros.

Contingencias por demandas en Tribunales significativas:

El Banco mantiene los siguientes litigios pendientes que podrían significar una eventual pérdida:

Materia	Pérdida estimada al 30 de septiembre de 2010	Pérdida estimada al 31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$
Juicios laborales	219	219
Juicios civiles	440	440
Otros	15	15
Total	**674**	**674**

Los asesores legales del Banco han señalado a la Administración que es posible, pero no probable, que las acciones interpuestas por los demandantes se acepten y por consiguiente ninguna provisión por dichos litigios ha sido reflejada en los presentes estados financieros.

11.- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS POR CONTINGENTES Y COMPROMISOS (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones:

Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Art. 58 letra (d del DFL 251 de 1931, en el que señala que "los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Superintendencia de Valores y Seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio", es que la Sociedad Bancofalabella Corredores de Seguros Ltda. filial del Banco tiene contratadas con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S. A., las siguientes pólizas cuyo inicio de vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 2010 y el día 14 de abril de 2011.

Póliza	Materia Asegurada	Monto Asegurado en UF
4324302	Responsabilidad Civil	60.000.-
4324303	Garantía	500.-

12.- DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

Según lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de Abril de 2009 el Banco provisionó un 30% de la utilidad del ejercicio 2009 con cargo a "Utilidades Retenidas". De igual modo al 30 de Septiembre de 2010 se ha provisionado un 30% de las utilidades acumuladas durante el presente ejercicio.
Con fecha 06 de mayo de 2010 se procedió a la distribución de dividendos por un total de **MM$2.093**, con cargo a "Utilidades Retenidas", los que se encontraban debidamente provisionados.
De este modo el saldo actual de la cuenta "Provisión para dividendos mínimos", que se muestra en el estado de situación en el rubro utilidades retenidas, corresponde exclusivamente a la provisión del ejercicio actual.

Ejercicio	Utilidad	%	MM$	Concepto
2009	6.978	30	2.093	Provisión sobre utilidades ejercicio anterior
			(2.093)	Distribución dividendos
2010	14.384	30	4.315	Provisión sobre utilidades ejercicio actual
Total			**4.315**	

13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2010 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Falabella Inversiones Financieras S.A. correspondientes a 3.000.498 acciones, entidad que es auditada.

a) Créditos con partes relacionadas

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

	2010			2009		
	Empresas	Sociedades de Inversión	Personas naturales	Empresas	Sociedades de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones para vivienda	-	-	1.173	-	-	252
Colocaciones Comerciales	67	-	38	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	279	-	-	88
Colocaciones brutas	67	-	1.490	-	-	340
Provisión sobre colocaciones	-	-	(7)	-	-	(1)
Colocaciones netas	-	-	1.483	-	-	339

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Septiembre 2010	Diciembre 2009
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	97	127
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	22.460
Depósitos a la vista	1.580	1.860
Depósitos y otras captaciones a plazo	13	5
Otros pasivos	-	-

13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Septiembre 2010		Diciembre 2009	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM$	MM$	MM$	MM$
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Servicios computacionales y comunicación	-	1.073	-	1.033
Administración Redf	1260	-	1.033	-
Arriendos	286	1.205	337	2.001
Gastos de cobranzas	-	500	-	297
Viajes	-	120	-	127
Publicidad	-	1.301	-	962
Servicio de recaudación	272	80	477	153
Servicio abono remuneraciones	139	-	388	-
Uniformes	-	104	-	262
Otros	-	323	-	74
Totales	**1.957**	**4.706**	**2.235**	**4.909**

d) Contratos con partes relacionadas

Entidad	Tipo de contrato	Fecha inicio
Promotora CMR Falabella Ltda.	Contrato de servicios	24-03-2008
Promotora CMR Falabella Ltda.	Servicio de recaudación	03-11-2008
Serv. de Evaluación y Cobranzas Sevalco Ltda.	Contrato de servicios	01-01-2008

e) Pagos al Directorio

Al 30 de septiembre de 2010, el Banco ha pagado o provisionado honorarios, dietas u otros conceptos a miembros del Directorio, por un monto ascendente a MM$ 32 (MM$ 47 en el año 2009).

f) Personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	Septiembre 2010	Diciembre 2009
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo	942	1.081
Indemnizaciones por cese de contrato	-	83
Totales	**942**	**1.164**

14.- HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, no existen hechos relevantes significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros consolidados del Banco y su filial entre el 30 de septiembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados.

Susan Liddle Faille
Gerente de Administración y
Recursos Humanos

Luis Alberto Huidobro Vergara
Subgerente de Contabilidad

Alejandro Cuevas Merino
Gerente General

Estados Financieros Intermedios
Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2010 y 2009 y al 31 de Diciembre 2009

CONTENIDO

Estados de situación intermedios
Estados de resultados intermedios
Estados intermedios de flujos de efectivo
Estados intermedios de cambios en el patrimonio neto
Estados intermedios de resultados integrales
Notas a los estados financieros intermedios.

MM$. Cifras expresadas en millones de pesos

ÍNDICE

		N° Página
	Estados de situación intermedios	2 - 2
	Estados de resultados intermedios	3 - 3
	Estados intermedios de flujos de efectivo	4 - 4
	Estados intermedios de cambios en el patrimonio neto	5 - 5
	Estados intermedios de resultados integrales	6 - 6
Nota 1	Información general y principales criterios contables	7 - 27
Nota 2	Hechos relevantes	27 - 28
Nota 3	Declaración de cumplimiento de Nic 34, Información Financiera Intermedia	28 - 28
Nota 4	Segmentos de negocios	29 - 34
Nota 5	Efectivo y equivalente de efectivo	35 - 35
Nota 6	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	36 - 36
Nota 7	Provisiones	37 - 38
Nota 8	Otros pasivos	38 - 38
Nota 9	Contingencias y compromisos	39 - 40
Nota 10	Patrimonio	41 - 42
Nota 11	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	43 - 44
Nota 12	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	45 - 45
Nota 13	Operaciones con partes relacionadas	46 - 48
Nota 14	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	49 - 49
Nota 15	Ingresos y gastos por comisiones	50 - 50
Nota 16	Hechos o transacciones significativas, último período contable intermedio	51 51
Nota 17	Hechos posteriores	52 52

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de Diciembre de 2009
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	30 de Septiembre 2010 MM$	31 de Diciembre 2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	42.114	53.841
Operaciones con liquidación en curso	**5**	65.276	12.248
Instrumentos para negociación		148.886	39.504
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**5**	-	47.770
Contratos de derivados financieros		11.633	11.539
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		513.159	440.039
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		7.419	5.052
Instrumento de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		174	174
Intangibles		3.687	3.247
Activo fijo		10.710	10.111
Impuestos corrientes		-	37
Impuestos diferidos		1.877	1.877
Otros activos		21.180	13.505
TOTAL ACTIVOS		826.115	638.944
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		76.782	51.078
Operaciones con liquidación en curso	**5**	63.406	5.372
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	45.365
Depósitos y otras captaciones a plazo		506.552	426.872
Contratos de derivados financieros		11.014	12.391
Obligaciones con bancos		41.297	9.676
Instrumentos de deuda emitidos	**6**	53.211	22.015
Otras obligaciones financieras	**6**	15.751	17.784
Impuestos corrientes		237	266
Impuestos diferidos		2.431	2.193
Provisiones	**7**	4.715	3.386
Otros pasivos	**8**	4.453	3.134
TOTAL PASIVOS		779.849	599.532
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		34.221	27.116
Reservas		8.334	6.546
Cuentas de valoración		-	-
Utilidades retenidas:		3.711	5.750
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	1.787
Utilidad del ejercicio		5.301	5.661
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(1.590)	(1.698)
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		46.266	39.412
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		826.115	638.944

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados de situación.

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS
Por los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2010 y 2009,
(En millones de Pesos Chilenos)

		30 de Septiembre	
	Notas	2010	2009
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	14	23.438	21.831
Gastos por intereses y reajustes	14	(9.081)	(10.832)
Ingreso netos por intereses y reajustes		14.357	10.999
Ingresos por comisiones	15	3.337	2.268
Gastos por comisiones	15	(247)	(265)
Ingreso netos por comisiones y servicios		3.090	2.003
Utilidad neta de operaciones financieras		3.658	2.033
Pérdida (Utilidad) de cambio, neta		3.185	3.685
Otros ingresos operacionales		1.255	341
Total ingresos operacionales		25.545	19.061
Provisiones por riego de crédito	11	(5.229)	(3.753)
INGRESO OPERACIONAL NETO		20.316	15.308
Remuneraciones y gastos del personal		(8.622)	(7.003)
Gastos de administración		(3.132)	(2.251)
Depreciaciones y amortizaciones	12	(868)	(574)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(1.314)	(643)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(13.936)	(10.471)
RESULTADO OPERACIONAL		6.380	4.837
Resultado por inversiones en sociedades		7	15
Resultado antes de impuesto a la renta		6.387	4.852
Impuestos a la renta		(1.086)	(449)
UTILIDAD DEL PERIODO		5.301	4.403
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		5.301	4.403
Interés no controlador			
		5.301	4.403
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		3,50	3,27
Utilidad diluida		3,50	3,27

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados de situación.

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO
(Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009)
Con Actualización

	30-Sep 2010 MM$	30-Sep 2009 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del ejercicio	5.301	4.403
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	868	574
Provisiones por riesgo de crédito	5.229	3.753
Valor Razonable de instrumentos para negociación	131	(278)
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa	-	-
Utilidad neta por inversión en otras sociedades	-	-
(Utilidad) pérdida Sucursales del exterior	-	-
(Pérdida) Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(567)	(184)
Utilidad neta en venta de activos fijos	-	-
Castigos de activos recibidos en pago	428	253
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	1.247	840
Variación neta de ints, reajs. y comis. devengados sobre activos y pasivos	-2.185	684
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Aumento (disminución) neta en adeudado por bancos	-	-
Aumento en créditos y ctas por cobrar a clientes	(152.948)	(80.505)
Aumento (disminución) neta instrumentos para negociación	(60.926)	(50.871)
Aumento de depositos y otras obligaciones a la vista	19.486	18.334
Aumento de Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	97.812	121.752
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	3.253	4.123
Aumento de otras obligaciones financieras	(15.023)	10.943
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	19.353	-
Total flujos originados en actividades de la operación	(78.541)	33.821
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.353	963
Compra de activos fijos	-	328
Ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	7	2
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-	-
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(9.726)	1.094
Total flujos utilizados en actividades de inversión	(7.366)	2.387
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	3.600	2.750
Rescate de letras de crédito	(1.471)	(595)
Emisión de bonos	15.962	-417
Aumento de Capital	7.104	5.329
Dividendos pagados	(5.661)	(3.802)
Total flujos originados en actividades de financiamiento	19.534	3.265
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL AÑO	(66.373)	39.473
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	108.487	14.368
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	42.114	53.841

BANCO INTERNACIONAL

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2010 y 2009

(En millones de Pesos Chilenos)

	Cuentas de valorización			Utilidades retenidas			
	Capital MM$	Reservas MM$	Instrumentos de inversión disponible para la venta MM$	Utilidades retenidas ejer.ant. MM$	Utilidades del ejercicio MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total MM$
Saldos al **1 de enero de 2010**	27.116	6.546		1.787	5.661	(1.698)	39.412
Distribución de resultados de		1.789		(1.787)		1.698	1.700
Dividendos pagados					(5.661)		(5.661)
Aumento de capital	7.104						7.104
Ajuste por reposición de la			-				-
Provisión por dividendos mínimos						(1.590)	(1.590)
Resultado del ejercicio					5.301		5.301
Saldo al **30 de Septiembre 2010**	34.220	8.335	-	-	5.301	(1.590)	46.266
Saldos al **1 de enero de 2009**	17.911	8.335			3.521	(1.056)	28.711
Ajustes primera adopción							-
Distribución resultado							-
Subtotal según normas Compendio	17.911	8.335	-	-	3.521	(1.056)	28.711
Dividendos pagados					(3.521)	1056	- (2.465)
Aumento de capital	5.329						5.329
Ajuste por reposición de la			(1)				(1)
Provisión por dividendos mínimos						(1.322)	(1.322)
Utilidad del ejercicio					4.403		4.403
Saldo al **30 de Septiembre 2009**	23.240	8.335	(1)	-	4.403	(1.322)	34.655

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados de situación.

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2010 y 2009
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	30 de Septiembre 2010 MM$	30 de Septiembre 2009 MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		5.301	4.403
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		0	0
Otros resultados integrales antes de impuesto a al renta		0	0
Total de otros resultados integrales		0	0
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales			
RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO		5.301	4.403
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco			
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		3,50	3,27
Utilidad diluida		3,50	3,27

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados de situación.

BANCO INTERNACIONAL
NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009

1. INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

1.1 ANTECEDENTES DEL BANCO

Banco Internacional es una Sociedad Anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según Decreto Supremo Nº 314 del 14 de enero de 1944 del Ministerio de Hacienda.

Adicionalmente el 1° de febrero de 1944, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Internacional para dar inicio a sus actividades comerciales el 17 de Julio de 1944.

Por resolución Nº 155 de 24 de Julio de 1981, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, aprobó la reforma introducida a los estatutos del Banco (Banco Israelita de Chile), pasando en adelante a denominarse Banco Internacional.

El domicilio Social del Banco está ubicado en Moneda 818, Santiago.

Banco Internacional ofrece servicios bancarios, financiamiento, comercio exterior, tesorería y mercado de capitales.

El Banco no consolida estados financieros debido a que no tiene filiales, negocios conjuntos e inversiones en entidades asociadas.

NOTA 1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación - De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), Organismo Fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales

de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). Por lo tanto, el Banco está obligado a presentar sus estados financieros anuales y los intermedios conforme a las normas señaladas. En caso de existir discrepancias primarán las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Consecuentemente los estados financieros del Banco al cierre del año y Estados de Situación Intermedios son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Por lo tanto, los estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2009 y estado de situación intermedio al 30 de Septiembre 2010, han sido elaborados de acuerdo al Compendio de Normas Contables. Esta normativa 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 cambio en el patrimonio neto;
Un incremento significativo de la información facilitada en las notas a los estados financieros.

Las Notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación intermedio, en los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y en el estado de flujo de efectivo.

En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b. Bases de consolidación – Al 30 de Septiembre del 2010 y Diciembre del 2009, Banco Internacional no ejerce control sobre entidades subsidiarias o dependientes, es decir, aquellos sobre las cuáles el Banco puede ejercer control, entendiendo por control la capacidad de gobernar las políticas financieras y operativas de la entidad.

Por lo tanto, en la preparación de los estados financieros al Banco no le corresponde preparar estados financieros consolidados.

c. Interés no controlador - Al 30 de Septiembre de 2010 y Diciembre del 2009, al Banco no le corresponde registrar interés no controlador, de acuerdo a lo señalado en la letra b) anterior. El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, pertenecientes a terceros.

d. Segmentos de operación - La información que se presenta corresponde a aquella que el Directorio usa internamente para evaluar el rendimiento y asignar recursos a los segmentos, siendo determinados en base a las distintas unidades de negocios.

Los segmentos identificados y los correspondientes criterios de identificación son consistentes con los que usa la Dirección.

e. Moneda funcional - La administración del Banco ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que el Banco opera es el peso chileno y por lo tanto, ésta es su moneda funcional y de presentación. Dicha conclusión se basa:

Es la moneda del país (CHILE) cuyos mercados competitivos y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que Banco Internacional presta.

Por lo tanto, es también la moneda en que se determinan mayoritariamente los correspondientes precios de venta, liquidación y recepción de las operaciones principales.

Es la moneda que influye fundamentalmente en los gastos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco brinda a sus clientes.

f. Transacciones en moneda extranjera - La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional en la fecha de las transacciones.

El Compendio de Normas Contables de la SBIF establece que los activos y pasivos pagaderos en alguna moneda extranjera se registrarán en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejarán en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de representación contable. Todas las diferencias de cambio que se producen se registran en los resultados del período.

Para la preparación de los Estados Financieros y Estado de Situación Intermedio del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente según el tipo de cambio al 30 de Septiembre de 2010 $483,82 por US$1 ($549.54 en 2009 por US$1).

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 el monto que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos según sea el caso la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

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.

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

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 dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente.

La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado activo organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado"). Un mercado es activo cuando se encuentran disponibles los precios cotizados.

Un mercado es activo cuando en forma fácil y regular se encuentran disponibles los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y representan transacciones reales.

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se determina en base a una técnica de valorización, para lo cual se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos, o se utiliza el descuento de flujos de efectivo, según corresponda.

En lo 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 se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, en su caso ajustado por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

h. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos 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 sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al valor razonable, el que corresponde al precio de la transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercados 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 por diferencias de precio” o “Pérdidas por diferencias de precio”, 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 el 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 (gastos) por intereses y reajustes”.

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 derivado (forward) hasta su liquidación.

Al 30 de Septiembre de 2010 y Diciembre de 2009, el Banco no tiene instrumentos de inversión al vencimiento.

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

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

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del estado 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 se trata como derivado (forward) hasta su liquidación.

j. 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 al valor razonable desde la fecha de su contratación incluyendo los costos de la transacción, si corresponde. 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 (pérdida) neta de operaciones financieras" en el Estado 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, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

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

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

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 periodos 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.

Al 30 de Septiembre de 2010 y Diciembre de 2009 el Banco no registra contratos de derivados para fines de cobertura contable.

k. 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 la intención de venderlos.

Las colocaciones y cuentas por cobrar a clientes se valorizan inicialmente a su valor razonable, más los costos incrementales. Posteriormente se registran a su costo amortizado reconociendo en resultados los intereses devengados en función de la tasa de interés efectiva. Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de las provisiones por riesgo de crédito.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

l. Operaciones de factoring - 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 al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

Las colocaciones por factoring se valorizan al valor desembolsado, más diferencia de precio devengada. La diferencia de precio generada en la cesión, se devenga en el período de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

m. Contratos de leasing - En los casos en que el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, las cuotas de arrendamiento periódicas del contrato se incluyen en Créditos y cuentas a cobrar a clientes, registrando la suma de los valores actuales de los montos que se recibirán del arrendatario, los intereses devengados y más la opción de compra, por tratarse de un financiamiento a terceros.

n. 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 mediante aplicación del método de tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o del pasivo financiero.

Se considera las condiciones contractuales del instrumento financiero y no se consideran las pérdidas creditivas futuras.

El cálculo de la tasa efectiva, cuando corresponde, incluye las comisiones y otros conceptos, pagados o recibidos, como los costos de transacción que son incrementales, directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Sin embargo, en el caso de las colocaciones consideradas a título individual como deterioradas o aquellas vencidas y las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes. Estos se reconocen contablemente cuando se perciban, como recuperación de pérdida por deterioro.

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

Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

p. Deterioro

Activos financieros - Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero esta deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros del activo, que pueden ser calculados con fiabilidad.

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

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

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los 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 transferida al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo 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. En el caso de

los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio

Activos no financieros - El monto en libros de los activos no financieros del Banco, 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, cuando aplique, 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 los demás activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro revertida solo en la medida que el valor libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

El Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida al 30 de Septiembre de 2010 y Diciembre de 2009.

q. 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 la propiedad y de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

Al 30 de Septiembre de 2010 y Diciembre de 2009, el Banco no tiene inversiones en asociadas.

r. Inversión en sociedades - Las inversiones en Sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se registran al valor de adquisición.

s. Activos intangibles - Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 30 de Septiembre de 2010 y Diciembre de 2009 corresponden principalmente a software.

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

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, y es probable que se reconocerán, 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 listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es de 6 años.

t. Activo fijo - Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial y atribuido del activo fijo en la fecha de transición inicial, fue determinado en referencia a su costo amortizado y, en el caso de algunos Bienes Inmuebles, a su valor razonable a dicha fecha.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

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. Ciertos activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	30 Septiembre **2010**	31 Diciembre **2009**
Edificios	80 años	80 años
Plantas y equipos	7 años	7 años
Útiles y accesorios	7 años	7 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo, fueron revisadas al 30 de Septiembre de 2010 y Diciembre 2009.

u. Arrendamientos

Operativos - Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales, y al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos el período en que terminó dicho contrato.

v. Efectivo y efectivo equivalente - El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro Efectivo y depósitos en bancos, más (menos) los saldos neto de Operaciones con liquidación en curso, más aquellos Instrumentos de Negociación y disponibles para la

Venta de alta liquidez y con poco significativo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento, desde la fecha de inversión, no supere los tres meses, los contratos de retrocompra y las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija presentadas junto con los instrumentos para negociación.

Para la elaboración del estado de flujo 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 flujo de efectivo de actividades clasificadas como de operación, inversión o financiamiento.

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

v.1 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, instrumentos, de la Tesorería General de la República, saldos a la vista y depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior.

v.2 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.

v.3 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.

v.4 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 ni de inversión.

w. 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.

Los modelos de evaluación, clasificación, segmentación y sus respectivos procedimientos para determinar las provisiones, se encuentran aprobadas por el Directorio del Banco y forman parte del Manual de Clasificación de Cartera, siendo consistente respecto de su conformidad con la normativa emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las provisiones son constituidas en base a evaluaciones individuales y grupales de los deudores, según corresponda y se clasifican en:

Provisiones individuales sobre cartera normal
Provisiones individuales sobre cartera deteriorada
Provisiones grupales sobre cartera normal
Provisiones grupales sobre cartera deteriorada

x. 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 balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

Se registran en cuentas orden los saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro bancario, como los avales y fianzas, cartas de crédito del exterior confirmadas, documentarias, boletas de garantía, líneas de crédito de libre disposición y otros compromisos de crédito, principalmente.

y. Créditos deteriorados y castigos

Identificación cartera deteriorada

Se define Cartera Deteriorada, como aquella cartera conformada por todos los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

Movimiento de deudores de cartera deteriorada

El ingreso a Cartera Deteriorada estará marcado por el cambio de clasificación del deudor al tratarse de deudores clasificados individualmente.

El Egreso de un deudor de cartera deteriorada, estará dado por el cambio de clasificación del deudor, autorización que es entregada exclusivamente por la Gerencia División Riesgos, debiendo quedar explicitado en el cambio de clasificación los motivos que justifican el cambio de su capacidad o conducta de pago.

Para el caso de deudores clasificados grupalmente, el cambio de categoría estará dado por el cambio de comportamiento asociado a comportamiento de mora.

Administración de cartera Deteriorada (Capítulo 7, Manual de Políticas y Proceso de Crédito).

El Banco administra su cartera de deudores deteriorada en forma colegiada a través de Comités de Crédito en sus diferentes instancias, delegando en la línea comercial las atribuciones y facultades necesarias para la operación diaria, encontrándose definido en el Capítulo 7 del Manual de Políticas y Proceso de Crédito, el cual es consistente con la

normativa legal vigente dictada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El proceso de administración de créditos que muestran deterioro tiene por objeto resaltar aquellos créditos que conllevan un riesgo más alto que el normal, evaluar la calidad global de la cartera y asegurar que la administración asume un rol pro-activo, oportuno, estructurado y riguroso en el manejo de créditos en proceso de deterioro para proteger adecuadamente los intereses del Banco.

Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada:

Se ha dejado de reconocer ingresos sobre base devengada en el Estado de Resultados, por los créditos sujetos a suspensión como lo establece el Capítulo B-2 e incluidos en la cartera deteriorada. Estos ingresos por devengo de intereses y reajustes se reconocen cuando efectivamente son percibidos.

Castigos

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

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

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones por riesgo de crédito constituidas de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Serán castigados todas aquellas operaciones de crédito, sobre las cuales y basados en la información disponible se concluye que no será factible su recuperación. Adicionalmente y conforme a la normativa vigente serán sujetas a castigo todas aquellas operaciones que muestren una morosidad superior a la establecida en el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables.

Los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio.

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

a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo;

b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla seis meses registrada en el activo.

c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.;

d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	**Plazo**
Créditos de consumo con o sin garantías real	6 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

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

Recuperación de activos castigados

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en los resultados como recuperación de créditos castigados.

En el evento de que existan recuperaciones en bienes, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-5 del Compendio de Normas Contables.

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

z. Indemnización por años de servicio - El Banco no registra provisión indemnización por años de servicios de sus empleados pues no tiene pactado el beneficio.

a.a. Vacaciones del personal - El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconoce sobre base devengada.

a.b. Impuestos 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 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.

a.c. Bienes recibidos o adjudicados en pago - Los bienes recibidos en pago de operaciones se presentan en la cuenta de activo correspondiente inicialmente al valor convenido con el deudor de la dación en pago o el valor de adjudicación en remate judicial, según corresponda, y posteriormente al monto que resulte menor entre el valor inicial y el valor realizable neto.

El valor realizable neto se determina fundamentalmente de acuerdo a las condiciones de mercado y corresponde al valor estimado de realización.

Por norma general, aquellos bienes que no son vendidos dentro de un año a partir de su fecha de adjudicación, son castigados de acuerdo a la normativa vigente.

a.d. 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:

Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros -caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares-, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido -caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos-, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

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

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

Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido -caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance 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 coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste 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 balance 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 balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

a.e. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros requiere 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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

NOTAS 10, 11	Las provisiones y pérdidas por deterioro de determinados activos.
NOTA 8	Contingencias y compromisos.

Todas las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 30 de Septiembre de 2010 y Diciembre de 2009. Sin embargo, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

a.f. Dividendos mínimos - El Banco reconoce en el pasivo como provisión el porcentaje de utilidad del año (30%) como dividendos mínimos en cumplimiento de su política de dividendos, siempre que no existan pérdidas acumuladas.

a.g. 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 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.

a.h. Operaciones con partes relacionadas - Las transacciones con empresas relacionadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de independencia mutua entre partes no relacionadas.

Los intereses cobrados o pagados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.

Los contratos que el Banco mantiene vigentes con partes relacionadas como proveedores de servicios se encuentran en las mismas condiciones que el resto de los proveedores.

Al 30 de Septiembre de 2010 y Diciembre de 2009, la conformación del personal clave del Banco incluye a Gerente General, Gerentes de División y Directores.

a.i. Nuevos pronunciamientos contables

Normas, modificaciones e interpretaciones		**Aplicación obligatoria Ejercicios iniciados a partir de:**
CINIIF 12 (1)	Acuerdo de concesión de servicios	1° abril de 2009
CINIIF 15 (1)	Acuerdo para la construcción de inmuebles	1° de enero de 2010
CINIIF 17 (1)	Distribución de activos no monetarios a accionistas	1° de enero de 2010
NIIF 9	Instrumentos financieros: Clasificación y valorización	1° de enero 2013
Proyecto de mejoras 2009	Mejoras no urgentes a los IFRS	Varios (principalmente 1° de enero de 2010
Modificación NIIF 2	Pagos basados en acciones dentro del Grupo	1° de enero de 2010
Revisión NIC 24	Desglose de partes relacionadas	1° de enero de 2011
CINIIF 19	Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.	1° de enero de 2010
Modificación a NIIF 1 (Revisada 2008)	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	1° de enero de 2009

Adicionalmente, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos por la IASB, pero que su fecha de aplicación aún no está vigente, corresponde a:

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) referente a la aplicación de las normas sobre provisiones que regirán a contar de Enero del año 2012, señaladas en los capítulos B-1 y B-3 del Compendio de Normas Contables, los principales cambios y efectos serían:

Los ajustes para reconocer las provisiones que deben mantenerse para las carteras de deudores evaluados individualmente de acuerdo con las normas del Capítulo B-1, se efectuarán en el mes de enero 2012. Dichos ajustes deberán registrarse contra los resultados del ejercicio.

Respecto a los créditos contingentes, a partir de enero 2012 y durante el primer semestre, la diferencia entre el total de provisiones sobre estos créditos calculado según

la normativa anterior y el total que se obtiene aplicando las normas del Capítulo B-3, cuando este último sea mayor, se reconocerá como provisión adicional para todos los efectos.

Al 30 de Septiembre de 2010, el Banco ha estimado los siguientes impactos referentes a los cambios mencionados anteriormente:

Respecto los impactos a resultados durante el ejercicio a registrarse a enero 2012, se ha estimado que el impacto ascenderá a MM$792

A la fecha de los presentes estados de situación intermedios el Banco ha efectuado provisiones adicionales MM$792 para cubrir dicho impacto.

Adicionalmente, a la fecha de emisión de los presentes estados de situación intermedios los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos por el IASB, pero que su fecha de aplicación aún no está vigente, corresponden a:

Mejoras a Normas Internacionales de Información Financiera - 2009

El 16 de abril de 2009, el IASB emitió Mejoras a NIIF 2009, incorporando modificaciones a 12 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta es la segunda colección de modificaciones emitidas bajo el proceso de mejoras anuales, las cuales se diseñaron para hacer necesarias, pero no urgentes, modificaciones a las NIIF. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Julio de 2009 y para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2010.

La Administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2010. La Administración se encuentra evaluando los efectos de la adopción de esta Mejora.

Revisión de la NIIF 3 Combinaciones de negocios y Modificación de la NIC 27 Estados financieros consolidados y separados

La NIIF 3 revisada y las modificaciones a la NIC 27 suponen cambios muy relevantes en diversos aspectos relacionados con la contabilización de las combinaciones de negocio que, en general, ponen mayor énfasis en el uso del valor razonable. Algunos de los cambios más relevantes son el tratamiento de los costos de adquisición que se llevarán a gastos frente al tratamiento actual de considerarlos mayor costo de la combinación; las adquisiciones por etapas, en las que en la fecha de toma de control el adquirente revaluará su participación previa a su valor razonable; o la existencia de la opción de medir a valor razonable los intereses minoritarios en la adquirida, frente al tratamiento actual único de medirlos como su parte proporcional del valor razonable de los activos netos adquiridos.

Dado que la norma tiene una aplicación de carácter prospectivo, en general por las combinaciones de negocios realizadas la Administración no espera modificaciones significativas.

Modificación NIC 39 Elementos designables como partidas cubiertas

Esta modificación de NIC 39 pretende clarificar dos cuestiones concretas en relación con la contabilidad de coberturas: (a) cuando la inflación puede ser un riesgo cubierto y (b) en qué casos pueden utilizarse las opciones compradas como cobertura. En relación con la cobertura del riesgo de inflación la modificación establece que únicamente podrá serlo en la medida en que sea una porción contractualmente identificada de los flujos de efectivo a cubrir. Respecto de las opciones sólo su valor intrínseco podrá ser utilizado como instrumento de cobertura, no así el valor del tiempo.

La Administración considera que la entrada en vigor de dicha modificación no afectará significativamente a las cuentas anuales consolidadas al no tener coberturas con ninguna de las situaciones afectadas por la modificación.

NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y valoración

NIIF 9 sustituirá en el futuro la parte de clasificación y valoración actual de NIC39. Existen diferencias muy relevantes con la norma actual, entre otras, la aprobación de un nuevo modelo de clasificación basado en dos únicas categorías de costo amortizado y valor razonable, la desaparición de las actuales clasificaciones de “Instrumentos de inversión hasta el vencimiento” y “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”, el análisis de deterioro sólo para los activos que van a costo amortizado y la no bifurcación de derivados implícitos en contratos financieros.

A la fecha se está analizando los futuros impactos de adopción de esta norma.

Modificaciones a NIIF 2 Pagos basados en acciones

La modificación hace referencia a la contabilización de programas de pagos basados en acciones dentro de un grupo. Los cambios principales suponen la incorporación dentro de la NIIF2 de lo tratado en el CINIIF 8 y CINIIF 11, de modo que estas interpretaciones quedarán derogadas al incorporarse su contenido al cuerpo principal de la norma. Se aclara que la entidad que recibe los servicios de los empleados o proveedores debe contabilizar la transacción independientemente de que sea otra entidad dentro del grupo la que la liquide e independientemente de que esto se haga en efectivo o en acciones.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el período de su aplicación inicial.

Modificación NIC 32 - Clasificación derechos sobre acciones

Esta modificación es relativa a la clasificación de derechos emitidos para adquirir acciones (derechos, opciones o warrants) denominados en moneda extranjera. Conforme a esta modificación cuando estos derechos son para adquirir un número fijo de acciones por un importe fijo son instrumentos de patrimonio, independientemente de en qué moneda esté denominada esa cantidad fija y siempre que se cumplan otros requisitos que exige la norma.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

NIC24 Revisada-Desgloses de partes vinculadas

Esta revisión de NIC24 trata los desgloses a realizar sobre las partes vinculadas en los estados financieros. Hay dos novedades básicas, una de ellas introduce una exención parcial sobre ciertos desgloses cuando la relación de vinculación se produce por ser entidades dependientes o relacionadas con el Estado (o institución gubernamental equivalente) y se revisa la definición de parte vinculada clarificándose algunas relaciones que anteriormente no eran explícitas en la norma.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Banco en el período de su aplicación inicial.

CINIIF 12 Acuerdos de concesión de servicios

Las concesiones de servicios son acuerdos donde un gobierno u otra entidad pública concede contratos para el suministro de servicios públicos, como pueden ser carreteras, aeropuertos, suministros de agua y electricidad a operadores del sector privado. El control de los activos permanece en manos públicas, pero el operador privado es el responsable de las actividades de construcción así como de la gestión y mantenimiento de las infraestructuras públicas. CINIIF 12 establece como las entidades concesionarias deben aplicar las NIIF existentes en la contabilización de los derechos y obligaciones asumidos en este tipo de acuerdos.
La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de inmuebles

En esta interpretación se aborda el registro contable de los ingresos y gastos asociados a la construcción de inmuebles, ayudando a clarificar cuándo un acuerdo para la construcción de bienes inmuebles está dentro de NIC 11 Contratos de construcción o en qué casos el análisis caería dentro del alcance de NIC 18 Ingresos, y de este modo, en virtud de las características del acuerdo, cuándo y cómo deben registrarse los ingresos.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

CINIIF 17 Distribución de activos no monetarios a los accionistas

Esta interpretación aborda el tratamiento contable del reparto de activos distintos al efectivo a accionistas (“dividendos en especie”), aunque se encuentran fuera de su alcance las distribuciones de activos dentro del mismo grupo o entre entidades bajo control común. La interpretación aboga por registrar la obligación al valor razonable

del activo a distribuir y registrar cualquier diferencia con el valor en libros del activo en resultados.

A la fecha se está analizando los futuros impactos de adopción de esta norma.

CINIIF 19 Cancelación de deuda con instrumentos de patrimonio

Esta interpretación aborda el tratamiento contable desde el punto de vista del deudor de la cancelación total o parcial de un pasivo financiero mediante la emisión de instrumentos de patrimonio a su prestamista. La interpretación no aplica en este tipo de operaciones cuando las contrapartes en cuestión son accionistas o vinculados y actúan como tal, ni cuando la permuta de deuda por instrumentos de patrimonio ya estaba prevista en los términos del contrato original. En este caso la emisión de instrumentos de patrimonio se mediría a su valor razonable en la fecha de cancelación del pasivo y cualquier diferencia de este valor con el valor contable del pasivo se reconocería en resultados.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

NOTA 2.- HECHOS RELEVANTES.

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco (o en los estados de situación intermedios).

2010

En la Sesión Extraordinaria de Directorio N° 351, celebrada con fecha 24 de febrero de 2010 se acordó la emisión parcial de 78.413.444 acciones de pago, cuyo proceso de colocación se encuentra en curso a esta fecha.

En la Junta Ordinaria de Accionistas Nº 89, celebrada con fecha 17 de marzo de 2010, se renovó totalmente el Directorio de Banco Internacional, siendo elegidos por un período de 3 años, los señores Julio Jaraquemada Ledoux, Alfonso Peró Costabal, Pablo Navarro Haeussler, Christian Samsing Stambuk,Andrés Elberg Sheward, Andrés Solari Urquieta, Christoph Schiess Schmitz, Patricio Schiffrin Palma y Eduardo Betteley Shaw.

En la Sesión Extraordinaria de Directorio Nº 80, celebrada con fecha 17 de marzo de 2010, se eligió a don Julio Jaraquemada Ledoux como Presidente del Directorio y a don Alfonso Peró Costabal como Vicepresidente del mismo.

En la Sesión Extraordinaria de Directorio N° 82, del 2 de agosto de 2010 se acordó la emisión parcial de 30.404.660.- acciones de pago cuyo proceso de colocación se encuentra en curso a esta fecha.

En la sesión ordinaria de Directorio N° 358, celebrada con fecha 22 de septiembre de 2010, el Directorio ha tomado conocimiento y aceptado la renuncia, presentada por el Director don Andrés Elberg Sheward.

2009

En la Sesión Ordinaria de Directorio N° 339, celebrada con fecha 25 de febrero de 2009 se acordó la emisión parcial de 87.425.470.- acciones de pago, las cuales fueron suscritas y pagadas oportunamente por los accionistas.

En la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Internacional celebrada el 25 de marzo de 2009, cuya acta se redujo a escritura pública el 26 de marzo de 2009 ante el Notario Público de Santiago don Patricio Raby Benavente, Titular de la Quinta Notaría de Santiago, se acordó modificar los estatutos sociales, aumentando el capital social del Banco Internacional en $12.000.000.000.- mediante la emisión de 184.615.384 acciones de pago, nominativas, sin valor nominal, delegándose en el Directorio la facultad de efectuar la emisión parcial o total de las acciones. La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, aprobó la reforma de Estatutos de Banco Internacional por Resolución N° 130 de fecha 13 de mayo de 2009, su publicación se efectuó en el Diario Oficial de fecha 4 de julio de 2009.

En la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 25 de marzo de 2009, se renovó totalmente el Directorio de Banco Internacional, siendo elegidos por un período de 3 años, los señores Julio Jaraquemada Ledoux, Alfonso Peró Costabal, Pablo Navarro Haeussler, Christian Samsing Stambuk, Rodrigo Vergara Montes, Andrés Solari Urquieta, Christoph Schiess Schmitz, Patricio Schiffrin Palma y Eduardo Betteley Shaw.

En la Sesión Extraordinaria de Directorio Nº 74, celebrada con fecha 25 de marzo de 2009, se eligió a don Julio Jaraquemada Ledoux como Presidente del Directorio y a don Alfonso Peró Costabal como Vicepresidente del mismo

En la Sesión Ordinaria de Directorio N° 345, celebrada con fecha 19 de agosto de 2009 se acordó la emisión del saldo de 35.927.133.- acciones de pago, las cuales fueron suscritas y pagadas oportunamente por los accionistas.

NOTA 3.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO DE NIC 34, INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA

De acuerdo a la normativa de la SBIF establecida en el Compendio de Normas Contables, Capítulo C-2 y de los criterios contables de general aceptación que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegios de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por la IASB, al 30 de Septiembre de 2010, el Banco ha dado cumplimiento con lo establecido en la NIC 34 Información Financiera Intermedia

NOTA 4.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en consistencia a lo indicado en la NIIF 8.

Se define Segmentos Operativos como áreas y/o actividades distinguibles que se derivan en función de la estrategia, de la estructura interna, de los segmentos ya existentes como parte de la gestión, con riesgos y rendimientos diferentes, los cuales son seguidos y analizados regularmente, y que:

- Participa en actividades de negocio a través de las cuales se generan ingresos y costos.
- Se dispone de información financiera separada.
- Los resultados operacionales y desempeño son revisados y evaluados regularmente por la alta administración.

En función de lo anterior, los segmentos operativos que han definido el directorio y la alta administración del Banco Internacional son:

- Grandes Empresas
- Medianas Empresas
- Negocios Inmobiliarios
- Sucursales
- Banca Minorista
- Negocios de Tesorería

La definición para cada segmento es:

Grandes Empresas, conformado por todos los productos y servicios a empresas, clientes pertenecientes a la Banca Corporativa, que considera Clientes según definición de modelo de negocio de esta plataforma.

Medianas Empresas, conformado por los productos y servicios asociados a las plataformas de medianas empresas, según definición de negocios de estas plataformas.

Negocios Inmobiliarios, conformado por los activos y pasivos de la Plataforma Inmobiliario, la cual la conforman clientes relacionados a los sectores construcción y proyectos Inmobiliarios

Sucursales, Conformado por los productos y servicios a clientes de la Plataforma Sucursales, este segmento agrupa tanto a grandes empresas, medianas, pequeñas y Banca Retail.

Banca Minorista, agrupa los segmentos de pequeñas empresas y retail, conformado este último por los activos, pasivos y resultados asociados al negocio Banca de personas, agrupando productos cuenta corriente, Tarjeta de crédito, Crédito Universitario, Hipotecario, Consumo personas y otros negocios que se definan orientados a Personas.

Negocios de Tesorería, considera los activos, pasivos y resultados asociados a negocios de tesorería, incluyendo operaciones efectuadas por la Gerencia de Finanzas áreas Trading y Empresas Mesa de Dinero.

Para todos aquellos segmentos que no cumplan con la condición de materialidad (10%) de los activos Comerciales del Banco y/o del Margen Bruto, se consolidan en el Segmento Banca Minorista.

A continuación se presentan los resultados, los activos y pasivos de los segmentos operativos:

a) Resultados

	30 Septiembre 2010						
	Grandes Empresas MM$	Medianas Empresas MM$	Negocio Inmobiliario MM$	Sucursales MM$	Banca Minorista MM$	Negocio de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Ingresos por intereses y reajustes	6.166	8.661	2.196	5.721	694	0	23.438
Gastos por intereses y reajustes	(2.748)	(3.148)	(585)	(2.465)	(135)	0	(9.081)
Ingreso neto por intereses y reajustes	3.418	5.513	1.611	3.256	559	0	14.357
Ingresos por comisiones	1.055	979	288	818	48	149	3.337
Gastos por comisiones	0	0	0	0	0	(247)	(247)
Ingreso neto por comisiones	1.055	979	288	818	48	(98)	3.090
Utilidad neta de operaciones financieras	514	414	0	304	5	2.421	3.658
Utilidad (pérdida) de cambio neta	0	0	0	0	0	3.185	3.185
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	1.255	1.255
Resultados por otros segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	4.987	6.906	1.899	4.378	612	6.763	25.545
Provisiones por riesgo de crédito	1.536	1.649	571	1.372	101	0	5.229
Ingreso operacional neto	3.451	5.257	1.328	3.006	511	6.763	20.316
Remuneraciones y gastos del personal	1.683	2.331	641	1.478	207	2.282	8.622
Gastos de administración	611	847	233	537	75	829	3.132
Depreciaciones y amortizaciones	169	235	65	149	21	229	868
Deterioros	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos operacionales	257	355	98	225	31	348	1.314
Gastos no incorporados en segmento	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos operacionales	2.720	3.768	1.037	2.389	334	3.688	13.936
Resultado operacional	731	1.489	291	617	177	3.075	6.380
Resultado por inversiones en sociedades	7	0	0	0	0	0	7
Resultado antes de impuesto a la renta	738	1.489	291	617	177	3.075	6.387
Impuesto a la renta	(212)	(294)	(81)	(186)	(26)	(287)	(1.086)
Resultado de operaciones contínuas	0	0	0	0	0	0	0
Resultado de operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	526	1.195	210	431	151	2.788	5.301

b) Resultados

30 Septiembre 2009

	Grandes Empresas MM$	Medianas Empresas MM$	Negocio Inmobiliario MM$	Sucursales MM$	Banca Minorista MM$	Negocio de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Ingresos por intereses y reajustes	7.234	9.375	2.029	3.176	0	17	21.831
Gastos por intereses y reajustes	(3.375)	(4.874)	(917)	(1.666)	0	0	(10.832)
Ingreso neto por intereses y reajustes	3.859	4.501	1.112	1.510	0	17	10.999
Ingresos por comisiones	698	971	325	274	0	0	2.268
Gastos por comisiones	0	0	0	0	0	(265)	(265)
Ingreso neto por comisiones	698	971	325	274	0	(265)	2.003
Utilidad neta de operaciones financieras	571	240	0	48	0	1.174	2.033
Utilidad (pérdida) de cambio neta	0	0	0	0	0	3.685	3.685
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	341	341
Resultados por otros segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	5.128	5.712	1.437	1.832	0	4.952	19.061
Provisiones por riesgo de crédito	1.248	1.326	335	844	0	0	3.753
Ingreso operacional neto	3.880	4.386	1.102	988	0	4.952	15.308
Remuneraciones y gastos del personal	1.884	2.099	528	673	0	1.819	7.003
Gastos de administración	606	675	170	216	0	584	2.251
Depreciaciones y amortizaciones	154	172	43	55	0	150	574
Deterioros	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos operacionales	173	193	48	62	0	167	643
Gastos no incorporados en segmento	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos operacionales	2.817	3.139	789	1.006	0	2.720	10.471
Resultado operacional	1.063	1.247	313	-18	0	2.232	4.837
Resultado por inversiones en sociedades	15	0	0	0	0	0	15
Corrección monetaria	0	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuesto a la renta	1.078	1.247	313	-18	0	2.232	4.852
Impuesto a la renta	(121)	(135)	(34)	(43)	0	(116)	(449)
Resultado de operaciones contínuas	0	0	0	0	0	0	0
Resultado de operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	957	1.112	279	-61	0	2.116	4.403

c.1.) Activos y Pasivos : Grandes Empresas	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	95.777	100.417
Prestamos Comex	19.850	19.759
Colocaciones Factoring	20.016	13.306
Colocaciones Leasing	15.083	5.729
Otras Coloc.Vigentes	0	1
Cartera Vencida	0	869
Total activos	150.726	140.081
Pasivo		
Depositos Vista	13.930	4.283
Captaciones	38.240	23.970
Total pasivos	52.170	28.253

c.2.) Activos y Pasivos : Banca Medianas Empresas	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Activo Banca Personas		
Prestamos Comerciales	102.563	88.878
Prestamos Comex	14.348	12.911
Colocaciones Factoring	15.664	35.120
Colocaciones Leasing	27.947	21.774
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	4.397
Total activos	160.522	163.080
Pasivo		
Depositos Vista	30.399	35.086
Captaciones	37.756	33.242
Total pasivos	68.155	68.328

c.3.) Activos y Pasivos : Negocios Inmobiliarios	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	42.406	32.497
Prestamos Comex	0	28
Colocaciones Factoring	13.591	1.266
Colocaciones Leasing	75	96
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total activos	56.072	33.887
Pasivos		
Depositos Vista	5.190	734
Captaciones	2.198	3.716
Total pasivos	7.388	4.450

c.4.) Activos y Pasivos : Sucursales	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	79.897	61.834
Prestamos Comex	8.690	6.911
Colocaciones Factoring	17.258	8.712
Colocaciones Leasing	26.370	16.952
Otras Coloc.Vigentes	0	1
Cartera Vencida	0	2
Total activos	132.215	94.412
Pasivos		
Depositos Vista	26.542	8.854
Captaciones	40.638	39.944
Total pasivos	67.180	48.798

c.5.) Activos y Pasivos : Minorista	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	7.455	0
Préstamos Comsumo	3.208	291
Colocaciones Factoring	381	0
Colocaciones Leasing	359	0
Préstamos Hipotecarios	2.221	7.947
Cartera Vencida	0	341
Total activos	13.624	8.579
Pasivos		
Depósitos Vista	711	2.020
Hipotecario	0	0
Captaciones	399	6.588
Total pasivos	1.110	8.608

c.6.) Activos y Pasivos : Negocios de Tesorería	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Activo		
Inversionnes para Negociación	148.886	39.504
Instrumentos Diponibles para la venta	7.419	5.052
Contrato de Retrocompra y prestamos de valores	0	47.770
Colocaciones Interbancarias	0	0
Contratos Derivados Financieros	11.633	11.539
Total activos	167.938	103.865
Pasivos		
Depositos y otras obligaciones Vista	10	101
Captaciones	387.321	319.412
Total pasivos	387.331	319.513

d.1) Otra información de segmentos : **30 Septiembre 2010**

	Grandes Empresas MM$	Medianas Empresas MM$	Negocios Inmobiliario MM$	Sucursales MM$	Banca Minorista MM$	Negocios de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Propiedades y equipos	2.775	4.595	777	178	0	2.775	11.100
Intangibles	1.041	1.724	292	67	0	1.041	4.165
Depreciación	(98)	(161)	(27)	(6)	0	(98)	(390)
Amortización de otros intangibles	(120)	(198)	(33)	(7)	0	(120)	(478)
Total	3.598	5.960	1.009	232	0	3.598	14.397
Inversiones financieras mantenidas para negociación	-	-	-	-	-	148.886	148.886
Activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	-	-	0
Total de activos	3.598	5.960	1.009	232	0	3.598	163.283

d.2) Otra información de segmentos : **31 Diciembre 2009**

	Grandes Empresas MM$	Medianas Empresas MM$	Negocios Inmobiliario MM$	Sucursales MM$	Banca Minorista MM$	Negocios de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Propiedades y equipos	2.647	4.382	741	169	-	2.647	10.586
Intangibles	903	1.553	253	-	-	903	3.612
Depreciación	-119	-202	-33	-2	-	-119	-475
Amortización de otros intangibles	-91	-157	-26	-	-	-91	-365
Total	3.340	5.576	935	167	-	3.340	13.358
Inversiones financieras mantenidas para negociación	-	-	-	-	-	39.504	39.504
Activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos	3.340	5.576	935	167	-	42.844	52.862

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a.) El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al **30 de Septiembre 2010 y 31 de Diciembre de 2009**, es el siguiente:

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	3.008	2.615
Depósitos en el Banco Central de Chile	17.234	33.184
Depósitos Bancos Nacionales	109	57
Depósitos en el Exterior	21.763	17.985
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	42.114	53.841
Operaciones con liquidación en curso netas	1.870	6.876
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra	-	47.770
Total efectivo y equivalente de efectivo	43.984	108.487

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. Al cierre de cada período estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	5.786	7.150
Fondos por recibir	59.490	5.098
Subtotal activos	65.276	12.248
Pasivos:		
Fondos por entregar	63.406	5.372
Subtotal pasivos	63.406	5.372
Operaciones con liquidación en curso neta	1.870	6.876

NOTA 6.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al **30 de Septiembre de 2010 y 31 de Diciembre de 2009**, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2010 MM$	**Diciembre 2009** MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	15.734	17.781
Otras obligaciones en el país	17	3
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	15.751	17.784
Corrientes	-	-
No corrientes	-	-
Totales	0	0
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	3.473	4.094
Bonos	-	-
Bonos subordinados	49.738	17.921
Totales	53.211	22.015
Corriente	-	-
No corrientes	-	-
Totales	0	0
Totales	68.962	39.799

NOTA 7.- PROVISIONES

a) Al 30 de Septiembre 2010 y Diciembre 2009 la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Septiembre 2010	Diciembre 2009
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.643	1.187
Provisiones para dividendos mínimos (Nota 10c)	1.590	1.698
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	690	476
Provisiones por contingencias	-	-
Provisiones por riesgo país	-	-
Otras provisiones	792	25
Totales	**4.715**	**3.386**

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2010 y 2009.

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisiones para div minimos	Otras Provisiones	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al **1 de enero de 2010**	1.187	476		1.698	25	3.386
Provisiones constituidas	456	214		1.590	767	3.027
Aplicación de las provisiones	0					0
Liberación de provisiones		0		(1.698)	0	(1.698)
Otras movimientos						0
Saldos al 30 Septiembre 2010	**1.643**	**690**	**0**	**1.590**	**792**	**4.715**
Saldos al **1 de enero de 2009**	946	208	-	1.141	25	2.320
Provisiones constituidas	241	1.588	-	557	-	2.386
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-	0
Liberación de provisiones	-	(1.320)	-	-	-	(1.320)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	0
Saldos al 31 de Diciembre 2009	**1.187**	**476**	**0**	**1.698**	**25**	**3.386**

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Septiembre 2010	Diciembre 2009
	MM$	MM$
Provisión indemnización años de servicios (nota d)	-	-
Provisión para beneficios por años de servicio (nota e)	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	1.192	789
Provisión de vacaciones	451	350
Otros	-	48
Totales	**1.643**	**1.187**

d) Indemnización años de servicios

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el Banco no tiene registrado indemnización por años de servicio.

e) Movimiento de la provisión para beneficio al personal en acciones

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el Banco no mantiene acciones como beneficios al personal.

NOTA 8.- OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2010	Diciembre 2009
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	3.435	2.429
Dividendos acordados por pagar	-	-
Ingresos percibidos por adelantado	318	281
Ajustes de valorización por macrocoberturas	-	-
Acreedores varios	175	-
Iva debito fiscal	427	424
Otros pasivos (*)	98	-
Totales	4.453	3.134

NOTA 9.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	30-Sep 2010 MM$	31-Dic 2009 MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**96.861**	**68.587**
Avales y fianzas:	0	127
Avales y fianzas en moneda chilena	0	2
Avales y fianzas en moneda extranjera	0	125
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	24.808	14.691
Boletas de garantía	44.197	36.129
Cartas de garantía interbancarias	0	
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata (*)	27.856	17.640
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**23.541**	**7.702**
Cobranzas:	23.541	7.702
Cobranzas del exterior	13.152	894
Cobranzas del país	10.389	6.808
Colocación o venta de instrumentos financieros:	**0**	**0**
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el Banco:	**0**	**0**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el Banco:	**0**	**0**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	-	-
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	**178.094**	**4.903**
Valores custodiados en poder del Banco	178.094	4.903
Valores custodiados depositados en otra entidad	-	-
Títulos emitidos por el propio Banco		
Pagarés de depósitos a plazo	-	-
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos no financieros	-	-
Totales	**298.496**	**81.192**

b) Juicios y procedimientos legales

Al **30 de Septiembre de 2010 y 31 de Diciembre de 2009**, el Banco tiene juicios pendientes en su contra por demanda relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la Fiscalía del Banco, no presentan riesgos de pérdidas.

c) Garantías otorgadas por Operaciones

El Banco al **30 de Septiembre de 2010 y 31 de Diciembre de 2009** no tiene Garantías otorgadas por operaciones.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	30-Sep 2010 MM$	**31-Dic 2009 MM$**
Avales y fianzas	-	127
Cartas de crédito documentarias	24.808	14.691
Boletas de garantía	44.197	36.129
Líneas de créditos con disponibilidad inmediata	27.856	-
Cartas de Garantías Interbancarias	-	-
Otros	0	17.640
Provisiones constituidas	(445)	(476)
Totales	**96.416**	**68.111**

e) Otros

Al **30 de Septiembre de 2010 y 31 de Diciembre de 2009**, el Banco no registra prendas a favor de la Bolsa de Valores y Bolsa de Comercio de Santiago.

NOTA 10.- PATRIMONIO

a) Movimiento referente de las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco):

Al **30 de septiembre de 2010 y 2009**, el capital pagado está dividido en 1.516.327.725 y 1.347.805.661 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal, respectivamente.

El movimiento de las acciones durante los períodos junio 2010 y 2009, es el siguiente:

	Número de Acciones Al 30 de septiembre	
	2010	**2009**
Emitidas **al 1° de enero**	1.407.512.223	1.225.045.745
Emisión de acciones pagadas	108.815.502	122.759.916
Emisión de acciones adeudadas		
Opciones de acciones ejercidas		
Emitidas **al 30 de septiembre**	1.516.327.725	1.347.805.661

Al **30 de septiembre de 2010 y 2009**, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b) Al **30 de Septiembre de 2010 y 2009,** la distribución de accionistas es la siguiente:

	2010		**2009**	
	Nro de acciones pagadas	**% de participación**	**Nro de acciones pagadas**	**% de participación**
Baninter S. A.	1.347.805.661	98,43	1.326.152.746	98,39
Bakal Goldzweig Henry Samuel	7.228.102	0,48	6.251.963	0,46
Harari Gotfrit Salvador Felipe	7.034.344	0,46	6.251.963	0,46
Otros minoritarios	154.259.618	0,63	9.148.989	0,69
	1.516.327.725	**100**	**1.347.805.661**	**100**

c) Dividendos

Al **30 de Septiembre de 2010 y 2009**, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco, respectivamente:

	Al 30 de septiembre	
	2010	**2009**
$ por acción ordinaria	3,500	3,270
Totales	3,500	3,270

d) Al **30 de septiembre de 2010 y 2009** la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

No hay.

e) Diferencias de cambios netos:

No hay.

f) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:

No hay.

Reservas de coberturas:

No hay.

Reservas de valor razonable:
En las cuentas de patrimonio, se contabiliza el efecto de la determinación del valor razonable de la cartera de instrumentos de inversiones disponibles para la venta.

NOTA 11.- PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 30 de Septiembre de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

30-Sep-2010	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones para vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	0	7.469	0	0	0	7.469
- Provisiones grupales	0	0	0	0	0	0
Resultado por constitución de provisiones	0	7.469	0	0	0	7.469
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	0	0	0	0	0	0
- Deterioros grupales	0	0	0	0	0	0
Resultado por deterioros	0	0	0	0	0	0
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	0	2.050	0	0	0	2.050
- Provisiones grupales	0	0	0	0	0	0
Resultado por liberación de provisiones	0	2.050	0	0	0	2.050
Recuperación de activos castigados	0	190	0	0	0	190
Reverso de deterioro	0	0	0	0	0	0
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	5.229	0	-	0	5.229

30-Sep-2009	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	17.722	-	-	-	17.722
- Provisiones grupales	-	-	1	18	-	19
Resultado por constitución de provisiones	0	17.722	1	18	0	17.741
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	0	0	0	0	0	0
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	13.608	11	4	-	13.623
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	0	13.608	11	4	0	13.623
Recuperación de activos castigados	-	347	5	13	-	365
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	3.767	-15	1	0	3.753

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

NOTA 12.- DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al **30 de Septiembre de 2010 y 2009** se detallan a continuación:

	Al 30 Septiembre	
	2010	**2009**
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	390	335
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	478	239
Deterioro de intangibles	-	-
Total	868	574

b) Al **30 de septiembre de 2010 y 2009**, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 30 de junio	
	2010	**2009**
	MM$	MM$
Deterioro de inversiones para la venta	-	-
Deterioro de inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Otros	-	-
Total	0	0

c) La conciliación entre los valores libros al **1 de Enero de 2010 y 2009** y los saldos al **30 de Septiembre de 2010 y 2009**, es la siguiente:

	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros							
	2010				**2009**			
	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de Inversión	Total	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de Inversión	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al **1 de Enero**:	-	-	-	0	-	-	-	0
Cargo por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	390	479	0	869	335	239	0	574
Bajas y ventas de ejercicio	-	-	-	0	-	-	-	0
Operaciones discontinuadas	-	-	-	0	-	-	-	0
Adiciones	-	-	-	0	-	-	-	0
Saldo al 30 Septiembre	390	479	0	869	335	239	0	574

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos al **30 de Septiembre de 2010 y 2009.**

NOTA 13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al **30 de Septiembre de 2010 y 31 de Diciembre de 2009** la mayoría de las acciones de la Compañía son de la propiedad de Baninter S.A. correspondientes a 1.492,521,702 y a 1.326,152,746 acciones, respectivamente.

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.

	Septiembre 2010			**Diciembre 2009**		
	Empresas productivas MM$	Sociedades de Inversión MM$	Personas Naturales MM$	Empresas productivas MM$	Sociedades de Inversión MM$	Personas Naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	6.570	174	-	5.218	174	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	18	-	-	61
Colocaciones brutas	6.570	174	18	5.218	174	61
Provisión sobre colocaciones	48	-	-	51	-	-
Colocaciones netas	6.618	174	18	5.269	174	61
Créditos contingentes						
comerciales	-	-	-	-	-	-
Total créditos contingentes	-	-	-	-	-	-
Provisión sobre créditos contingentes	-	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	0	0	0	0	0	0
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación						
Para inversión						

b) Otras transacciones con empresas relacionadas:

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, no existen otras transacciones con empresas relacionadas.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	739	188
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.223	-
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

	Al 30 de Septiembre de			
	2010		2009	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingresos** MM$	**Gastos** MM$	**Ingresos** MM$	**Gastos** MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	242	117	349	199
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	15	-	22	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos				
Totales	257	117	371	199

e) Contratos con partes relacionadas

El Banco mantiene contratos con sociedades relacionadas cuyo efecto en resultados es el siguiente:

Empresa	**Contrato**	**Monto en resultado Al 30 de Septiembre**	
		2010 MM$	**2009** MM$
Sonda S. A.	Arriendo de oficina	88	86
	Arriendo de equipos computacionale	95	93
	Soporte y mantención de sistemas	38	37
Baninter S. A.	Arriendo de oficinas	(1)	(1)
Inmobililiaria y de Inversiones San Cristóbal S. A.	Asesorías	21	21
Asesorias e inversiones Franca Ltda.	Asesorias	1	-

f) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia:

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	Al 30 de Septiembre	
	2010	**2009**
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	791	623
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Totales	791	623

g) Entidades del grupo:

El Banco presenta la siguiente relación en inversiones con entidades del grupo:

	Al 30 de Septiembre	
	2010	**2009**
	%	**%**
Combanc	0,8	1,200000
Redbanc	0,49961	0,49961
Transbank	0,000002	0,000002
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores (DCV)	1,438882	1,438882
Bco Latinoamericano de Exportación (BLADEX)		
Totales	2,738490	3,1385

h) Conformación del personal clave:

Al **30 de Septiembre de 2010 y 2009**, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cargo	**N° de ejecutivos**	
	2010	**2009**
Directores	8	9
Gerente General	1	1
Gerentes de División	7	7

i) Transacciones con personal clave:

Al **30 Septiembre de 2010 y 2009**, no existen transacciones significativas con personas claves del Banco.

NOTA 14 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los estados de situación intermedios, la composición de **ingresos** por intereses y reajustes, es el siguiente:

	Al 30 Septiembre					
	2010			2009		
Cartera Normal	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra			0			0
Créditos otorgados a Bancos			0			0
Colocaciones comerciales	19.707	1.595	21.302	22.395	(1.572)	20.823
Colocaciones para vivienda	599	162	761	458	(258)	200
Colocaciones para consumo	55	57	112	16	(5)	11
Instrumentos de Inversión	25	0	25	91	(2)	89
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.238	0	1238	708	0	708
Subtotales	21.624	1.814	23.438	23.668	(1.837)	21.831
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales			0			0
Colocaciones para vivienda			0			0
Colocaciones para consumo			0			0
Instrumentos de Inversión			0			0
Resultado de coberturas contables			0			0
Otros ingresos por intereses y reajustes			0			0
Subtotales	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Totales ingresos por intereses y reajustes	21.624	1.814	23.438	23.668	(1.837)	21.831

b) Al cierre del ejercicio el detalle de los **ingresos por intereses y reajustes suspendidos** de la **cartera deteriorada**, es el siguiente:

	Al 30 Septiembre					
	2010			2009		
Fuera de balance	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Colocaciones comerciales			0			0
Colocaciones de vivienda			0			0
Colocaciones de consumo			0			0
Instrumentos de inversión			0			0
Totales	0	0	0	0	0	0

c) Al cierre del ejercicio el detalle de los **gastos** por intereses y reajustes, es el siguiente:

	Al 30 Septiembre					
	2010			2009		
	Gastos por:			**Gastos por:**		
Concepto	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Depósitos a la vista			0			0
Contratos de retrocompra			0			0
Depósitos y captaciones a plazo	5.997	401	6.398	10.965	(254)	10.711
Obligaciones con bancos	134		134	99		99
Instrumentos de deuda emitidos	1.457	625	2.082	1.055	(797)	258
Otras obligaciones financieras	286	181	467	170	(406)	(236)
Resultado de cobertura contables			0			0
Otros gastos por intereses y reajustes			0			0
Totales gastos por intereses y reajustes	7.874	1.207	9.081	12.289	(1.457)	10.832

NOTA 15.- INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Septiembre	
	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	41	49
Comisiones por avales y cartas de crédito	850	287
Comisiones por servicios de tarjetas	10	5
Comisiones por administración de cuentas	159	141
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	373	165
Comisiones por intermediación y manejo de valores	11	8
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por intermediación de seguros	-	-
Comisiones ganadas por reestructuración de crédito	-	-
Comisiones ganadas por acceso a canales	-	-
Comisiones ganadas por operaciones factoring	444	441
Comisiones ganadas por asesorias financieras	1.037	777
Otras	412	395
Totales de Ingresos por Comisiones	**3.337**	**2.268**
b) Gastos por Comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	-	-
Comisiones por operación de valores	-	-
Comisiones por transacciones interbancarias	-	-
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	-	-
Otras	247	265
Totales de Gastos por Comisiones	**247**	**265**

NOTA 16.- HECHOS O TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS, ULTIMO PERIODO CONTABLE INTERMEDIO

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009 se presenta la siguiente información requerida en consideración de su importancia relativa y que no se incluye en los presentes estados financieros u otras notas.

a) Un comentario en relación a la estacionalidad o no del negocio

Las actividades del Banco no tienen un carácter cíclico o estacional relevante en el negocio. Sus operaciones de Activos y Pasivos así como sus ingresos y egresos, están en función del tipo de servicio y productos ofrecidos a su cartea de clientes.

b) Compra de cartera y/o combinaciones de negocios

El Banco no ha comprado cartera ni a participados en combinaciones de negocios en ambas fechas.

c) Cambio en las estimaciones (parámetros usados como base cálculo como contingencia, vida útil, provisiones etc.

El Banco no se ha efectuado cambios en las estimaciones de sus operaciones.

d) Costos por reestructuración

El Banco no ha efectuado reestructuración, por lo tanto no ha incurrido en dichos costos.

e) Adquisición y ventas de propiedades, planta y equipos.

El Banco no ha adquirido o vendido propiedades, plantas y equipos.

f) Corrección de Errores

A la fecha de estos Estados de Situación Intermedios, el Banco no ha efectuado correcciones de errores, como tampoco ajustes referidos a ejercicios anteriores.

g) Incumplimientos de acuerdos

A la fecha de estos Estados de Situación Intermedios, el Banco no ha incurrido en incumplimientos de acuerdos o contratos.

h) Otros significativos o partidas inusuales

El Banco no ha tenido hechos o transacciones inusuales.

NOTA 17.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de Septiembre de 2010 y 2009 y a la fecha de emisión de los estados financieros, no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos

Omar Mora Núñez
Subgerente de Contabilidad

Guido Silva Escobar
Gerente de División Áreas de Apoyo

Juan Enrique Vilajuana Rigau
Gerente General

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

Estados de situación intermedios consolidados

30 de septiembre de 2010 y 2009

CONTENIDO

Estados de situación financiera consolidados
Estados de resultados consolidados
Estados de resultados integrales consolidados
Estados de cambios en el patrimonio consolidado
Estados consolidados de flujos de efectivo
Notas a los estados de situación intermedios consolidados

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

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

INDICE

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados..... 3
Estados de Resultados Consolidados..... 4
Estados de Resultados Integrales Consolidados..... 5
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados..... 6
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo 7
1. Información General 8
2. Principios y Criterios Contables..... 9
3. Cambios Contables 12
4. Hechos Relevantes 13
5. Efectivo y Equivalente de Efectivo..... 14
6. Segmentos de Negocios..... 15
7. Instrumentos de Deuda Emitidos..... 17
8. Otras Obligaciones Financieras 18
9. Cambios en Activos y Pasivos Contingentes y Compromisos 19
10. Operaciones con Partes Relacionadas 25
11. Estacionalidad de las Operaciones..... 28
12. Dividendos Pagados y Provisionados..... 28
13. Declaración de cumplimiento de NIC 34 "Información financiera intermedia"..... 28
14. Hechos Posteriores..... 28

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados a

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	79.974	91.498	48.642
Operaciones con liquidación en curso	115.465	126.845	52.844
Instrumentos para negociación	51.382	30.671	71.102
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	9.134	-
Contratos de derivados financieros	38.031	48.091	38.240
Adeudado por bancos	11.102	25.600	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.466.318	2.181.876	2.078.977
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	379.654	424.909	437.709
Inversiones en sociedades	263	256	249
Intangibles	20.666	17.116	14.689
Activo fijo	31.238	31.000	31.191
Impuestos corrientes	3.065	3.393	2.363
Impuestos diferidos	46.417	41.994	41.744
Otros activos	19.273	12.754	17.591
TOTAL ACTIVOS	**3.262.848**	**3.045.137**	**2.835.341**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	481.597	400.564	342.505
Operaciones con liquidación en curso	117.770	98.331	52.855
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	27.078	173.770	146.472
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.664.077	1.523.809	1.432.474
Contratos de derivados financieros	48.179	47.621	34.799
Obligaciones con bancos	161.806	137.553	165.540
Instrumentos de deuda emitidos	330.380	286.758	292.540
Otras obligaciones financieras	6.630	5.705	5.618
Impuestos corrientes	10.087	10.511	10.094
Impuestos diferidos	36.444	30.197	29.614
Provisiones	9.702	7.102	4.505
Otros pasivos	25.222	13.525	13.457
TOTAL PASIVOS	**2.918.972**	**2.735.446**	**2.530.473**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	219.492	219.492	219.492
Reservas	90.079	54.768	54.884
Cuentas de valoración	(941)	(840)	1.537
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad del período	35.225	36.253	28.937
Interés no controlador	21	18	18
TOTAL PATRIMONIO	**343.876**	**309.691**	**304.868**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**3.262.848**	**3.045.137**	**2.835.341**

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

	Por los periodos terminados al 30 de septiembre de	
	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	138.304	121.668
Gastos por intereses y reajustes	(49.963)	(43.617)
Ingreso neto por intereses y reajustes	88.341	78.051
Ingresos por comisiones	29.070	20.286
Gastos por comisiones	(3.649)	(3.498)
Ingreso neto por comisiones	25.421	16.788
Utilidad neta de operaciones financieras	550	6.673
Utilidad (pérdida) de cambio neta	14.656	19.906
Otros ingresos operacionales	3.787	2.440
Total ingresos operacionales	132.755	123.858
Provisiones por riesgo de crédito	(19.856)	(32.128)
INGRESO OPERACIONAL NETO	112.899	91.730
Remuneraciones y gastos del personal	(37.354)	(32.024)
Gastos de administración	(22.841)	(18.811)
Depreciaciones y amortizaciones	(3.356)	(2.999)
Otros gastos operacionales	(7.655)	(3.652)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(71.206)	(57.486)
RESULTADO OPERACIONAL	41.693	34.244
Resultado por inversiones en sociedades	18	20
Resultado antes de impuesto a la renta	41.711	34.264
Impuesto a la renta	(6.483)	(5.324)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**35.228**	**28.940**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	35.225	28.937
Interés no controlador	3	3
Total	35.228	28.940

	2010	**2009**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	31.698	26.040
Utilidad diluida	31.698	26.040

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS

	Por los períodos terminados al 30 de septiembre de	
	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**35.228**	**28.940**
Otros Resultados Integrales		
Variación cartera disponible para la venta	(122)	4.891
Variación impuesto diferido cartera disponible para la venta	21	(832)
Total otros resultados integrales	(101)	4.059
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	**35.127**	**32.999**
Total resultados integrales consolidados atribuible a:		
Propietarios del banco	35.123	32.996
Interés no controlador	4	3
Total	35.127	32.999

	2010	**2009**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	31.606	29.692
Utilidad diluida	31.606	29.692

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009
(En millones de pesos)

	Atribuible a los propietarios del banco						
	Capital	Reservas	Cuentas de valoración	Resultado del período	Total	Interés no controlador	Total Patrimonio
Saldos al 1° de enero de 2009	**219.492**	**10.129**	**(2.522)**	**44.755**	**271.854**	**15**	**271.869**
Distribución de resultados	-	44.755	-	(44.755)	-	-	-
Ajustes por valoración	-	-	4.059	-	4.059	-	4.059
Resultado del período	-	-	-	28.937	28.937	3	28.940
Saldos al 30 de septiembre de 2009	**219.492**	**54.884**	**1.537**	**28.937**	**304.850**	**18**	**304.868**
Saldos al 1° de enero de 2010	**219.492**	**54.768**	**(840)**	**36.253**	**309.673**	**18**	**309.691**
Distribución de resultados	-	36.253	-	(36.253)	-	-	-
Ajuste normativo contingentes	-	(942)	-	-	(942)	-	(942)
Ajustes por valoración	-	-	(101)	-	(101)	-	(101)
Resultado del período	-	-	-	35.225	35.225	3	35.228
Saldos al 30 de septiembre de 2010	**219.492**	**90.079**	**(941)**	**35.225**	**343.855**	**21**	**343.876**

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los períodos terminados al 30 de septiembre de	
	2010	2009
	MM$	MM$
FLUJOS ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del período	35.225	28.937
Interés no controlador	3	3
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	3.356	2.999
Provisiones por activos riesgosos	22.872	36.294
Valor razonable para instrumentos de negociación	197	(145)
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades	(5)	(5)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	(202)	(91)
(Utilidad) pérdida por venta de activo fijo	(2)	(3)
Castigos de activos recibidos en pago	825	178
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo	6.328	286
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	13.890	19.436
Variación de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo		
(Aumento) disminución neto adeudado por bancos	14.499	30.756
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(261.371)	144.453
(Aumento) disminución neto de inversiones	27.457	(93.459)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	86.627	25.610
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(105.603)	(37.785)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	113.288	(235.187)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	47.536	(1.982)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	12.069	45.442
Préstamos del exterior a lago plazo	118.738	234.032
Pago de préstamos del exterior a lago plazo	(182.093)	(330.048)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	180	572
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(146)	(529)
Flujo neto (utilizado en) originado por actividades de la operación	(46.332)	(130.236)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	(2.644)	(2.283)
Venta de activo fijo	3	44
Inversión en sociedades	-	(43)
Dividendos recibidos en inversiones en sociedades	13	15
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	1.185	244
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	(2.593)	19.909
Flujo neto originado por (utilizado en) actividades de la inversión	(4.036)	17.886
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras de crédito	(18.209)	(20.102)
Emisión de bonos	55.431	33.686
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	37.222	13.584
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(13.146)	(98.766)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	171.009	257.854
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	157.863	159.088

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

NOTA 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.

NOTA 2 - PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES

Los principales criterios contables utilizados en la preparación del presente Estado de Situación Intermedio Consolidado, son los mismos criterios aplicados por Banco Itaú Chile en sus Estados Financieros Consolidados del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2009.

A continuación, se hace mención a algunos principios y criterios contables que han sido considerados importantes de revelar.

a) Bases de Preparación

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

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a través de lo instruido en el Capitulo C-2 del Compendio de Normas Contables, establece además, que los bancos deben presentar Estados de Situación Intermedios Consolidados y comparativos referidos a cada trimestre, 30 de junio, 30 de junio y 30 de septiembre de cada año y sus correspondientes notas a estos estados se deben preparar siguiendo los criterios establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 "Información financiera intermedia", que delimita el contenido mínimo de la información financiera intermedia, la que incluye estados financieros condensados y notas explicativas seleccionadas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias del trimestre, evitando la duplicidad de la información publicada previamente.

Por lo anterior, estos estados no incluyen toda la información que requerirían los estados financieros consolidados completos y en concordancia a ello, deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales de Banco Itaú Chile, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009.

NOTA 2 - PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

b) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales al 30 de septiembre de 2010 y 2009 y por los periodos terminados en esa fecha. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para los mismos períodos que el banco, y los estados financieros han sido preparados usando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

Las transacciones y saldos significativos intercompañías originados por operaciones efectuadas entre 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 minoritario 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, si 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 una 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 participación sobre 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:

Nombre filial	Participación directa 2010	Participación directa 2009
	%	%
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

c) **Efectivo y Efectivo Equivalente**

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

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

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

d) **Uso de Estimaciones y Juicios**

La preparación de los estados financieros trimestrales requiere 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, esta referido a lo siguiente:

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

NOTA 3 – CAMBIOS CONTABLES

Provisiones sobre créditos contingentes y nuevas clasificaciones de riesgo para los deudores evaluados individualmente.

A partir de enero de 2010, el Banco comenzó a constituir provisiones por riesgo de crédito de sus colocaciones contingentes, relacionadas con las líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de créditos y otros créditos contingentes, y aplicó los cambios en la exposición al riesgo de crédito de las provisiones ya existentes según lo establecido en el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 29 de diciembre de 2009, el mencionado organismo regulador emitió la Circular N° 3.489, en donde instruyó que el efecto por este concepto fuera registrado directamente como una disminución patrimonial. Dicho efecto asciende a $ 941,7 millones, el cual se registro con cargo al patrimonio en enero de 2010.

Posteriormente, según las Circulares Bancos N° 3.502 y N° 3.503 emitidas con fecha 10 de junio y 12 de agosto de 2010 respectivamente, el regulador instruye mantener hasta el 31 de diciembre de 2010 las disposiciones transitorias que regían hasta el 30 de junio sobre clasificación de deudores y provisiones, postergando la implementación de las nuevas clasificaciones de la cartera individual para enero 2011.

Además, se implementó a partir de julio 2010 un mínimo de provisión de 0,5% para la cartera normal. Este nuevo porcentaje se debe enterar a más tardar al 31 de diciembre de 2010.

Las nuevas normas que se implementarán a partir de enero 2011 consideran pasar de las actuales 10 clasificaciones a 16 nuevas categorías:

- Cartera Normal (6)
- Cartera Subestándar (4, mora mas de 30 y menos de 90), y
- Cartera en Incumplimiento (6, carteras con mora más de 90 días)

El cálculo de la provisión para la cartera normal y subestándar deberá tener en consideración las garantías constituidas y también si la exposición del cliente tiene aval calificado.

La Circular N° 3.503, también introdujo cambios para efectos de constituir provisiones adicionales, estableciendo que este tipo de provisiones deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones comerciales, vivienda o consumo, o bien de segmentos identificados en ellas, y en ningún caso se pueden utilizar para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el banco. Para constituirlas se debe contar con una política aprobada por el Directorio.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre de 2010, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en los estados financieros del Banco.

a) Emisión de bonos

- Durante el mes de agosto de 2010, Banco Itaú Chile colocó en el mercado la emisión de bonos corrientes Serie G, por el equivalente a 1.500.000 de Unidades de Fomento con cargo a la línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por 5.000.000 de Unidades de Fomento. La serie G de bonos fue colocada a un plazo de 22 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 4% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengan a partir del 1 de julio de 2010, pagaderos en 44 cuotas semestrales a partir del 1 de julio de 2010. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de julio de 2032. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de junio de 2010, Banco Itaú Chile colocó en el mercado la emisión de bonos corrientes Serie F, por el equivalente a 1.000.000 de Unidades de Fomento con cargo a la línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por 5.000.000 de Unidades de Fomento. La serie F de bonos fue colocada a un plazo de 22 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 4% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengan a partir del 1 de mayo de 2010, pagaderos en 44 cuotas semestrales a partir del 1 de mayo de 2010. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de mayo de 2032. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

b) Provisiones adicionales

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2010, el Banco mantiene constituidas provisiones adicionales con cargo a resultados por un monto de MM$250 (para igual periodo del 2009, no se presentan montos por concepto de provisión adicional).

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 periodo es el siguiente:

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	18.339	12.245	19.263
Depósitos en el Banco Central de Chile	34.162	52.787	27.466
Depósitos bancos nacionales	948	1.673	551
Depósitos en el exterior	26.525	24.793	1.362
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	79.974	91.498	48.642
Operaciones con liquidación en curso netas	(2.305)	28.514	(11)
Instrumentos financieros de alta liquidez	80.194	41.863	110.457
Contratos de retrocompra	-	9.134	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	**157.863**	**171.009**	**159.088**

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:

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	17.604	26.992	16.339
Fondos por recibir	97.861	99.853	36.505
Subtotal – activos	115.465	126.845	52.844
Pasivos:			
Fondos por entregar	117.770	(98.331)	(52.855)
Subtotal - pasivos	117.770	(98.331)	(52.855)
Operaciones con liquidación en curso netas	**(2.305)**	**28.514**	**(11)**

NOTA 6 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base a 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	30 de Septiembre de 2010						30 de Septiembre de 2009					
	Banca Personas y Pypes	Banca Empresas	Banca Grandes Empresas	Tesorería e Inst. Financieras	Otros	Total	Banca Personas y Pypes	Banca Empresas	Banca Grandes Empresas	Tesorería e Inst. Financieras	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos	**70.347**	**13.912**	**21.184**	**19.852**	**7.460**	**132.755**	**68.203**	**13.482**	**19.713**	**9.522**	**12.938**	**123.858**
Ingresos por intereses	55.673	9.959	8.922	15.706	58	90.318	55.784	10.801	12.610	(73)	2.574	81.696
Ingresos por comisiones y diferencias de cambios	19.526	4.016	11.941	4.146	3.258	42.887	15.727	2.690	7.114	9.595	2.403	37.529
Otros	(4.852)	(63)	321	-	4.144	(450)	(3.308)	(9)	(11)	-	7.961	4.633
Gastos	**43.586**	**10.998**	**7.340**	**2.736**	**6.546**	**71.206**	**34.915**	**8.013**	**5.637**	**3.917**	**5.004**	**57.486**
Remuneraciones y gastos del personal	15.661	3.714	3.703	887	196	24.161	13.697	1.499	2.292	758	421	18.667
Otros gastos de apoyo operacional	13.284	1.339	648	910	5.847	22.028	10.784	468	454	1.536	3.450	16.692
Gastos alocados	14.641	5.945	2.989	939	503	25.017	10.434	6.046	2.891	1.623	1.133	22.127
Margen neto	**26.761**	**2.914**	**13.844**	**17.116**	**914**	**61.549**	**33.288**	**5.469**	**14.076**	**5.605**	**7.934**	**66.372**
Provisiones por riesgo de crédito	11.055	5.112	3.190	4	494	19.856	18.302	5.958	7.510	(25)	383	32.128
Resultado operacional	**15.706**	**(2.198)**	**10.654**	**17.112**	**420**	**41.693**	**14.986**	**(489)**	**6.566**	**5.630**	**7.551**	**34.244**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	18	18	-	-	-	-	20	20
Resultado antes de impuesto a la renta	**15.706**	**(2.198)**	**10.654**	**17.112**	**438**	**41.711**	**14.986**	**(489)**	**6.566**	**5.630**	**7.571**	**34.264**
Impuesto a la renta	2.391	(354)	1.207	2.618	621	6.483	2.489	(84)	823	946	1.150	5.324
Utilidad del periodo	**13.315**	**(1.844)**	**9.447**	**14.494**	**(183)**	**35.228**	**12.497**	**(405)**	**5.743**	**4.684**	**6.421**	**28.940**
Promedios: (MMM$)												
Colocaciones	**1.097**	**505**	**674**	-	**32**	**2308**	**971**	**343**	**771**	**2**	**179**	**2.266**
Activos de Tesorería				**437**		**437**				**487**		**487**

NOTA 6 - 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 Pypes: Su misión es adquirir y retener a los clientes de su mercado objetivo, Banca Personas (segmento de personas naturales de altos ingresos) y Pypes (pequeñas empresas con ventas anuales menores de MMUS$2). A esta división le corresponde la distribución de productos y servicios del negocio retail.

Banca Empresas: La misión del segmento Empresas es contribuir a maximizar el beneficio de los accionistas satisfaciendo necesidades financieras y de cash management de las empresas del segmento medio del mercado. Este segmento está compuesto por aquellas compañías con ventas anuales entre MMUS$2 y MMUS$100, las cuales corresponden a un mercado objetivo de aproximadamente 14.000 compañías a nivel nacional.

Banca Grandes Empresas: La misión del segmento Grandes Empresas (Global Corporate Banking), es proveer de soluciones financieras en lo que respecta a Servicios Comerciales, Asesoría de Inversión, Administración Financiera y Financiamiento en general para sus necesidades de capital. Este segmento está compuesto por los Grandes Conglomerados y Corporaciones Locales con ventas superiores a MMUS$100 anuales, Empresas Multinacionales establecidas en Chile, Compañías Financieras no bancarias de tamaño relevante en el mercado financiero y Banca Corresponsal (fondeo institucional).

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.

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

Al cierre de cada periodo señalado, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	90.511	107.231	113.210
Bonos corrientes	198.955	139.902	139.536
Bonos subordinados	40.914	39.625	39.794
Totales	**330.380**	**286.758**	**292.540**

Durante el año 2010, Banco Itaú Chile colocó Bonos por un monto de $55.431 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos corrientes

Serie	monto MM$	plazo	tasa de emisión	moneda	fecha de emisión	fecha de vencimiento
G	33.741	22 años	4% anual	UF	01-07-2010	01-07-2032
F	21.690	22 años	4% anual	UF	01-05-2010	01-05-2032
Total	55.431					

Durante el año 2009, Banco Itaú Chile colocó Bonos por un monto de $33.686 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos corrientes

Serie	monto MM$	plazo	tasa de emisión	moneda	fecha de emisión	fecha de vencimiento
E	33.686	23,5 años	5% anual	UF	01-05-2009	01-11-2032
Total	33.686					

El Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda durante el año 2010 y 2009.

NOTA 8 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al cierre de cada periodo señalado, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Obligaciones con el sector público	1.034	1.003	985
Otras obligaciones en el país	5.596	4.702	4.633
Totales	**6.630**	**5.705**	**5.618**

NOTA 9 - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS

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

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:

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$
CREDITOS CONTINGENTES			
Avales y fianzas en moneda extranjera	69.016	52.443	29.446
Cartas de crédito del exterior confirmadas	45	1.340	34.815
Cartas de crédito documentarias emitidas	33.586	21.193	22.444
Boletas de garantía	111.319	110.885	97.495
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	498.180	481.379	453.709
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027 (*)	206.505	-	-
Otros compromisos de crédito	94.648	46.786	63.957
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Cobranzas			
Cobranzas del exterior	26.366	25.807	41.272
Cobranzas del país	8.913	10.324	11.082
CUSTODIA DE VALORES			
Valores custodiados en poder del banco	3.416.219	1.059.996	1.081.060
Títulos emitidos por el propio banco	129.851	205.242	1.540
Totales	**4.594.648**	**2.015.395**	**1.836.820**

(*) Durante el segundo trimestre del año en curso, Banco Itaú Chile participó en la Licitación Pública del Servicio de Financiamiento y Administración de Créditos para Estudios de Educación Superior Ley N° 20.027, adjudicándose la cantidad de 5 nóminas de estudiantes. Al 30 de septiembre de 2010 el monto de la colocación contingente por los créditos para estudios superiores Ley N° 20.027 es de MM$ 206.505.

NOTA 9 - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS (Continuación)

b) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, 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 de Situación Intermedios Consolidados.

c) 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:

2010

Empresa aseguradora	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF
Consorcio Seguros Generales	15-04-2010	14-04-2011	500
Consorcio Seguros Generales	15-04-2010	14-04-2011	60.000

2009

Empresa aseguradora	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF
Consorcio Seguros Generales	15-04-2009	14-04-2010	500
Consorcio Seguros Generales	15-04-2009	14-04-2010	60.000

NOTA 9 - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES 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 llegara a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa.

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

2010

Banco	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF	Beneficiario
Banco Itaú Chile	30/06/2010	29/06/2011	20.000	Bolsa Electrónica de Chile

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

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

Compañía	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto US$	Beneficiario
Chubb de Chile Seguros Generales S.A.	30/06/2010	30/06/2011	1.000.000	Bolsa Electrónica de Chile

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo 78 del reglamento de operaciones de la Bolsa Electrónica de Chile, la Sociedad ha constituido prenda a favor de esa bolsa de la acción de su propiedad.

Con fecha 24 de febrero de 2010 se renovó la garantía de operador directo por M$ 1.976.957 con la Bolsa de Comercio de Santiago, compuesto integralmente por instrumentos de renta fija.

Se constituyó garantía en efectivo por M$ 880, los cuales son con la finalidad de operar en CCVL (Contraparte Central Liquidadora de Valores).

2009

Banco	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF	Beneficiario
Banco Itaú Chile	30/06/2009	29/06/2010	20.000	Bolsa Electrónica de Chile

NOTA 9 - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS (Continuación)

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

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

Compañía	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto US$	Beneficiario
Chubb de Chile Seguros Generales S.A.	30/06/2009	30/06/2010	1.000.000	Bolsa Electrónica de Chile

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo 78 del reglamento de operaciones de la Bolsa Electrónica de Chile, la Sociedad ha constituido prenda a favor de esa bolsa de la acción de su propiedad.

Con fecha 30 de octubre de 2009 se realiza aumento en la garantía de operador directo con instrumento de renta fija ascendente a M$ 203.581.

Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.

2010

Con fecha 10 de enero de 2010, 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 N° 227 de la Ley N° 18.045.

Fondo	Nro. Boleta	Cobertura	Vencimiento
FM Itaú Corporate	0080178	26.500 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Plus	0080179	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Dollar	0080180	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú World Equity	0080181	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Portfolio Dollar	0080182	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Finance	0080183	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Mix	0080184	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú National Equity	0080185	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Cash Dollar	0080186	17.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Select	0080187	76.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Value	0080188	41.500 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Emerging Equities	0080189	12.500 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Top Usa	0080190	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Mix Brasil	0080191	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Small Cap Brasil	0080192	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Selección Brasil	0080193	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Capital	0080194	19.500 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Brasil Activo	0080116	10.000 UF	10 de enero de 2011

NOTA 9 - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS (Continuación)

2009

Con fecha 10 de enero de 2009, 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 N° 227 de la Ley N° 18.045.

Fondo	Nro. Boleta	Cobertura	Vencimiento
FM Itaú Corporate	0068358	16.800 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Plus	0067146	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Dollar	0068378	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú World Equity	0067147	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Portfolio Dollar	0067148	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Finance	0067149	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Mix	0068351	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú National Equity	0068353	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Cash Dollar	0068376	14.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Select	0068352	65.400 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Value	0067150	27.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Emerging Equities	0068360	13.500 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Top Usa	0067141	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Mix Brasil	0067142	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Small Cap Brasil	0067144	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Selección Brasil	0067145	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Capital	0068370	14.300 UF	10 de enero de 2010

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.

NOTA 9 - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS (Continuación)

d) Créditos y pasivos contingentes

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

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$
Avales y finanzas	69.016	52.443	29.446
Cartas de crédito documentarias	33.631	22.533	57.259
Boletas de garantía	111.319	110.885	97.495
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	498.180	481.379	453.709
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	206.505	-	-
Otros compromisos de crédito	94.648	46.786	63.957
Provisiones constituidas	(3.099)	(1.003)	(1.116)
Totales	**1.010.200**	**713.023**	**700.750**

NOTA 10 - 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		
	Sept 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Sept 2009 MM$	Sept 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Sept 2009 MM$	Sept 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Sept 2009 MM$	Sept 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Sept 2009 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	23	25	26	195	134	220	154	66	48	372	225	294
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	-	-	1.686	1.785	1.555	1.686	1.785	1.555
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	189	210	222	189	210	222
Colocaciones brutas	**23**	**25**	**26**	**195**	**134**	**220**	**2.029**	**2.061**	**1.825**	**2.247**	**2.220**	**2.071**
Provisión sobre colocaciones	-	-	-	-	-	-	(6)	(7)	(6)	(6)	(7)	(6)
Colocaciones netas	**23**	**25**	**26**	**195**	**134**	**220**	**2.023**	**2.054**	**1.819**	**2.241**	**2.213**	**2.065**
Créditos contingentes:												
Total créditos contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos adquiridos:												
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

b) Otras transacciones con partes relacionadas

Durante el periodo terminado al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

Razón social	Descripción	Monto de la transacción		Efectos en resultados			
				Cargo		Abono	
		2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$
Redbanc S.A.	Comisión por utilización de cajeros automáticos	204	212	204	212	-	-
Transbank S.A.	Servicios de administración de Tarjetas de crédito/débito	1.975	1.638	1.975	1.638	-	-
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	78	85	78	85	-	-
Itaú Chile Cía. de Seguros	Seguros	217	223	217	223	-	-
	Servicios de recaudación	65	92	-	-	65	93
	Arriendos	10	13	-	-	10	13
Recuperadora de Créditos Ltda.	Venta de bienes recibidos en pago	49	-	-	-	47	-

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

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$
ACTIVOS			
Contratos de derivados financieros	2.645	3.237	2.679
Otros activos	157	104	89
	2.802	3.341	2.768
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	(3.810)	(4.127)	(1.645)
Depósitos a la vista	(2.273)	(2.391)	(5.857)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(4.774)	(10.112)	(10.059)
Otros pasivos	(911)	(851)	(720)
	(11.768)	(17.481)	(18.281)

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de			
	2010		2009	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	74	(556)	66	(523)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	447	-	323	-
Utilidad y pérdida por negociación	24.662	(27.425)	75.960	(23.637)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	(11)	-	(6)
Otros ingresos y gastos	27	-	27	-
Totales	25.210	(27.992)	76.376	(24.166)

e) Contratos con partes relacionadas

No existen contratos por montos superiores a UF 1000, que deban ser revelados.

f) Pagos al personal clave y principales ejecutivos del Banco.

Las remuneraciones totales por concepto de sueldos percibidas por los gerentes y principales ejecutivos del Banco al 30 de septiembre de 2010 es MM$ 6.731 (MM$ 6.646 para el 2009).

g) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el Banco y sus filiales contaba con una dotación de:

	N° de Ejecutivos	
Cargo	2010	2009
Gerente General Banco	1	1
Gerentes Generales de Filiales	3	3
Gerentes de División	10	12
Total	**14**	**16**

NOTA 11 - ESTACIONALIDAD DE LAS OPERACIONES

En general las operaciones del Banco y sus filiales, no presentan un carácter cíclico o de estacionalidad en sus transacciones, por tal motivo no se presenta información específica en los Estados de Situación Intermedios Consolidados para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2010 y 2009.

NOTA 12 - DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

El Banco no ha constituido provisiones para dividendos mínimos durante el presente trimestre, esto basado en la decisión de la Junta de accionistas, la cual ha establecido que mientras no se acuerde algo diferente, se define como política de dividendos permanente para el Banco la de no repartir dividendos.

NOTA 13 - DECLARACION DE CUMPLIMIENTO DE NIC 34 "INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA".

Los presentes Estados de Situación Intermedios Consolidados y sus correspondientes notas trimestrales, han sido preparados en cumplimiento de los criterios establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 "Información financiera intermedia".

NOTA 14 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de octubre de 2010 y la fecha de emisión de los Estados de Situación Intermedios Consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener efecto significativo en las cifras ni en la situación económica y financiera de la entidad.

Christian Hurtado Fuenzalida
Subgerente de Control Financiero

Boris Buvinic Guerovich
Gerente General

Casa Matriz
Av. El Bosque 130, Piso 7, Las Condes
Teléfono (56-2) 787 1000
www.bancoconsorcio.cl

Banco CONSORCIO

Estados Financieros Intermedios Consolidados

BANCO CONSORCIO Y FILIAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO Por el período entre el 1° de enero y el 30 de Septiembre de: (En millones de pesos)	2010 MM$	2009 MM$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	9,855	3,302
Operaciones con liquidación en curso	30,643	10,246
Instrumentos para negociación	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	2,030	554
Adeudados por bancos	-	-
Crédito y cuentas por cobrar a clientes	84,751	12,836
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	248,696	26,385
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversión en sociedades	8	8
Intangibles	410	255
Activo fijo	3,642	452
Impuestos corrientes	136	82
Impuestos diferidos	276	318
Otros activos	3,818	1,527
TOTAL ACTIVOS	**384,265**	**55,965**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	10,803	2,358
Operaciones con liquidación en curso	22,431	9,390
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	5,007
Depósitos y otras captaciones a plazo	276,151	21,676
Contratos de derivados financieros	3,949	75
Obligaciones con bancos	11,947	5,737
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Impuestos corrientes	1,095	111
Impuestos diferidos	56	-
Provisiones	2,470	286
Otros pasivos	2,241	381
TOTAL PASIVOS	**331,143**	**45,021**
PATRIMONIO		
De los propietarios del banco:		
Capital	48,835	10,490
Reservas	-	-
Cuentas de valoración	(505)	(840)
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		783
Utilidad (pérdida) del ejercicio	6,821	699
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(2,046)	(210)
Interés No Controlador	17	22
TOTAL PATRIMONIO	**53,122**	**10,944**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**384,265**	**55,965**

BANCO CONSORCIO Y FILIAL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS Por el período entre el 1° de enero y el 30 de Septiembre de: (En millones de pesos)	2010 MM$	2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	14,013	1,644
Gastos por intereses y reajustes	(3,074)	(1,395)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**10,939**	**249**
Ingresos por comisiones	536	194
Gastos por comisiones	(327)	(67)
Ingreso neto por comisiones	**209**	**127**
Utilidad neta de operaciones financieras	(166)	2,207
Utilidad (pérdida) de cambio neta	3,594	574
Otros ingresos operacionales	383	141
Total ingresos operacionales	**14,959**	**3,298**
Provisiones por riesgo de crédito	(1,437)	(33)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**13,522**	**3,265**
Remuneraciones y gastos del personal	(3,003)	(871)
Gastos de administración	(2,318)	(1,167)
Depreciación y amortizaciones	(126)	(146)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(195)	(340)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(5,642)**	**(2,524)**
RESULTADO OPERACIONAL	**7,880**	**741**
Resultado por inversión en sociedades	0	71
Resultado antes de impuesto a la renta	**7,880**	**812**
Impuesto a la renta	(1,059)	(113)
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**6,821**	**699**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	6,804	677
Interés No Controlador	17	22
	6,821	699
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco: (expresada en pesos)		
Utilidad básica	$ 234,398	$ 69,929
Utilidad diluida	$ 234,398	$ 69,929

Jaime Carrasco Aravena
Subgerente de Control Financiero

Gonzalo Gotelli Marambio
Gerente de Operaciones y Control Financiero

Ignacio Ossa Guzmán
Gerente General

Banco CONSORCIO

Casa Matriz
Av. El Bosque 130, Piso 7, Las Condes
Teléfono (56-2) 787 1800
www.bancoconsorcio.cl

BANCO CONSORCIO Y FILIAL ESTADOS CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES Por el período entre el 1º de enero y el 30 de Septiembre de: (En millones de pesos)	2010 MM$	2009 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	13,522	3,265
Total gastos operacionales	(5,642)	(2,524)
Resultado operacional	**7,880**	**741**
Resultado por inversiones en sociedades	-	71
Resultado antes de impuesto a la renta	**7,880**	**812**
Impuesto a la renta	(1,059)	(113)
Resultado de operaciones continuas	**6,821**	**699**
Utilidad (pérdida) consolidada del período	**6,821**	**699**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera Disponible para la venta	(195)	348
Variación neta Impuestos Diferidos Cartera Disponible para la venta	(103)	172
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones	-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto		
Total estado de resultados integrales del período	**6,523**	**1,219**
Atribuible a Resultados Consolidado del período:		
Propietarios del Banco	6,523	1,219
Interés no Controlador	-	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del período:		
Propietarios del Banco	6,506	1,197
Interés no Controlador	17	22

Jaime Carrasco Aravena
Subgerente de Control Financiero

Gonzalo Gotelli Marambio
Gerente de Operaciones y Control Financiero

Ignacio Ossa Guzmán
Gerente General

Banco CONSORCIO

Casa Matriz
Av. El Bosque 130, Piso 7, Las Condes
Teléfono (56-2) 787 1800
www.bancoconsorcio.cl

BANCO CONSORCIO Y FILIAL ESTADOS CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO Por el período entre el 1° de enero y el 30 de Septiembre de: (En millones de pesos)	2010 MM$	2009 MM$
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	**6,821**	**699**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	126	146
Provisiones por riesgos de créditos	1,437	33
Impuestos renta y diferido	1,059	5
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	99	(706)
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	**9,542**	**177**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo:		
(Aumento) Disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(74,263)	5,070
(Aumento) Disminución neto de inversiones	(189,376)	9,775
(Aumento) Disminución Provisión ajuste a valor razonable de instrumentos para negociación	-	-
(Aumento) Disminución Compra de activos fijos	(3,448)	(160)
(Aumento) Disminución Bajas de activos fijos	-	-
(Aumento) Disminución Inversiones en sociedades	-	27
(Aumento) Disminución neto de otros activos y pasivos	(2,414)	6,384
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión	**(269,501)**	**21,096**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) neto de depositos y obligaciones a la vista	9,062	(689)
Aumento (Disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(10,563)	(3,672)
Aumento (Disminución) neto de depósitos y otras captaciones a plazo	238,355	(5,284)
Aumento (Disminución) de Obligaciones con Bancos de corto plazo	(11,239)	(8,759)
Aumento (Disminución) de otras obligaciones financieras	-	(6,048)
Aumento (Disminución) Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Aumento (Disminución) Préstamos obtenidos bancos del exterior largo plazo	-	-
Aumento (Disminución) Pago de préstamos del exterior	-	-
Aumento (Disminución) Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Aumento (Disminución) Otros pasivos	844	-
Aumento (Disminución) Aumento de Capital	32,110	-
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	**258,569**	**(24,452)**
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL EJERCICIO	(1,390)	(3,179)
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	**(1,390)**	**(3,179)**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**19,457**	**7,337**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**18,067**	**4,158**

Jaime Carrasco Aravena
Subgerente de Control Financiero

Gonzalo Gotelli Marambio
Gerente de Operaciones y Control Financiero

Ignacio Ossa Guzmán
Gerente General

Casa Matriz
Av. El Bosque 130, Piso 7, Las Condes
Teléfono (56-2) 787 1800
www.bancoconsorcio.cl

Banco CONSORCIO

BANCO CONSORCIO Y FILIAL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(En millones de pesos)

Período entre el 1º de enero y 30 de Septiembre de 2010

Concepto	Número de Acciones	Atribuible a propietarios del banco						sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales	Interés Minoritario	Total
		Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (Pérdidas) del período	Provisión Dividendos mínimos			
Al 1 de enero de 2010	**10,000**	**16,922**	**0**	**(207)**	**783**	**(980)**	**0**	**16,518**	**19**	**16,537**
Distribución de resultado del ejercicio anterior		(197)	-		(783)	980	-	-		-
Aumento de capital	19,100	32,110	-		-	-		32,110	-	32,110
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	(195)	-	-	-	(195)	-	(195)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(103)	-	-	-	(103)	-	(103)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(2,046)	(2,046)	-	(2,046)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio 2010		-	-	-		6,821	-	6,821	-	6,821
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Al 30 de Septiembre de 2010	**29,100**	**48,835**	**0**	**(505)**	**0**	**6,821**	**(2,046)**	**53,105**	**17**	**53,122**

Período entre el 1º de enero y 30 de Septiembre de 2009

Concepto	Número de Acciones	Atribuible a propietarios del banco						sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales	Interés Minoritario	Total
		Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (Pérdidas) del período	Provisión Dividendos mínimos			
Al 1 de enero de 2009	**6,170**	**10,490**	**0**	**(1,360)**	**452**	**331**	**(153)**	**9,760**	**18**	**9,778**
Distribución de resultado del ejercicio anterior		-	-	-	331	(331)	0	-	-	-
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	348	-	-	-	348	-	348
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	172	-	-	-	172	-	172
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(57)	(57)	-	(57)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio 2009		-	-	-	-	699	-	699	4	703
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	0
Al 30 de Septiembre de 2009	**6,170**	**10,490**	**0**	**(840)**	**783**	**699**	**(210)**	**10,922**	**22**	**10,944**

Jaime Carrasco Aravena
Subgerente de Control Financiero

Gonzalo Gotelli Marambio
Gerente de Operaciones y Control Financiero

Ignacio Ossa Guzmán
Gerente General

BANCO CONSORCIO Y FILIAL

Estados Financieros Intermedios Consolidados
Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera
Estado Consolidado de Resultados
Estados de Resultados Integrales
Estados de flujos de efectivo
Notas a los Estados de Situación financiera

M $ - Pesos chilenos
MM $ - Millones de Pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento

Banco CONSORCIO

Banco Consorcio y Filial

Estados de Situación Financiera

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009

	30 de Septiembre de 2010	30 de Septiembre de 2009
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	9,855	3,302
Operaciones con liquidación en curso	30,643	10,246
Instrumentos para negociación	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	2,030	554
Adeudados por bancos	-	-
Crédito y cuentas por cobrar a clientes	84,751	12,836
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	248,696	26,385
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversión en sociedades	8	8
Intangibles	410	255
Activo fijo	3,642	452
Impuestos corrientes	136	82
Impuestos diferidos	276	318
Otros activos	3,818	1,527
TOTAL ACTIVOS	**384,265**	**55,965**

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco CONSORCIO

Banco Consorcio y Filial

Estados de Situación Financiera

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009

	2010 MM $	2009 MM $
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	10,803	2,358
Operaciones con liquidación en curso	22,431	9,390
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	5,007
Depósitos y otras captaciones a plazo	276,151	21,676
Contratos de derivados financieros	3,949	75
Obligaciones con bancos	11,947	5,737
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Impuestos corrientes	1,095	111
Impuestos diferidos	56	-
Provisiones	2,470	286
Otros pasivos	2,241	381
TOTAL PASIVOS	**331,143**	**45,021**
PATRIMONIO		
De los propietarios del banco:		
Capital	48,835	10,490
Reservas	-	-
Cuentas de valoración	(505)	(840)
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	783
Utilidad (pérdida) del ejercicio	6,821	699
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(2,046)	(210)
Interés No Controlador	**17**	**22**
TOTAL PATRIMONIO	**53,122**	**10,944**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**384,265**	**55,965**

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco CONSORCIO

Banco Consorcio y Filial

Estados de Situación Financiera

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009

	2010 MM $	2009 MM $
Ingresos por intereses y reajustes	14,013	1,644
Gastos por intereses y reajustes	(3,074)	(1,395)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**10,939**	**(249)**
Ingresos por comisiones	536	194
Gastos por comisiones	(327)	(67)
Ingreso neto por comisiones	**209**	**127**
Utilidad neta de operaciones financieras	(166)	2,207
Utilidad (pérdida) de cambio neta	3,594	574
Otros ingresos operacionales	383	141
Total ingresos operacionales	**14,959**	**3,298**
Provisiones por riesgo de crédito	(1,437)	(33)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**13,522**	**3,265**
Remuneraciones y gastos del personal	(3,003)	(871)
Gastos de administración	(2,318)	(1,167)
Depreciación y amortizaciones	(126)	(146)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(195)	(340)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(5,642)**	**(2,524)**
RESULTADO OPERACIONAL	**7,880**	**741**
Resultado por inversión en sociedades	-	71
Resultado antes de impuesto a la renta	**7,880**	**812**
Impuesto a la renta	(1,059)	(113)
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**6,821**	**699**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	6,804	677
Interés No Controlador	17	22
	6,821	**699**
Utilidad por acción de los Propietarios del banco:		
(expresada en pesos)		
Utilidad básica	**$ 234,398**	**$ 69,929**
Utilidad diluida	**$ 234,398**	**$ 69,929**

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco CONSORCIO

Banco Consorcio y Filial

Estados de Resultados Integrales

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009

	2010	2009
	MM $	MM $
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	13,522	3,265
Total gastos operacionales	(5,642)	(2,524)
Resultado operacional	**7,880**	**741**
Resultado por inversiones en sociedades	-	71
Resultado antes de impuesto a la renta	**7,880**	**812**
Impuesto a la renta	(1,059)	(113)
Resultado de operaciones continuas	**6,821**	**699**
Utilidad (pérdida) consolidada del período	**6,821**	**699**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera Disponible para la venta	(195)	348
Variación neta Imp. Diferidos Cartera Disponible para la venta	(103)	172
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones	-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto	-	-
Total estado de resultados integrales del período	**6,523**	**1,219**
Atribuible a Resultados Consolidado del período:		
Propietarios del Banco	6,804	677
Interés no Controlador	17	22
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del período:		
Propietarios del Banco	6,506	1,197
Interés no Controlador	17	22

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco CONSORCIO

Banco Consorcio y Filial

Estados de flujos de efectivo

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009

	2010	2009
	MM $	MM $
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	**6,821**	**699**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	126	146
Provisiones por activos riesgosos	1,437	33
Impuestos diferidos	1,059	5
Variación neta de los interés, reajustes y otros deven. sobre activos y pasivos	99	(706)
Interés No Controlado	-	-
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	**9,542**	**177**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo:		
(Aumento) Disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(74,263)	5,070
(Aumento) Disminución neto de inversiones	(189,376)	9,775
(Aumento) Disminución Prov. ajuste a valor razonable de Inst. para negociación	-	-
(Aumento) Disminución Compra de activos fijos	(3,448)	(160))
(Aumento) Disminución Bajas de activos fijos	-	-
(Aumento) Disminución Inversiones en sociedades	-	27
(Aumento) Disminución neto de otros activos y pasivos	(1,570)	6,384
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión	**(268,657)**	**21,096**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) neto de depósitos y obligaciones a la vista	9,062	(689)
Aumento (Disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(10,563)	(3,672)
Aumento (Disminución) neto de depósitos y otras captaciones a plazo	238,355	(5,284)
Aumento (Disminución) de Obligaciones con Bancos de corto plazo	(11,239)	(8,759)
Aumento (Disminución) de otras obligaciones financieras	-	(6,048)
Aumento (Disminución) Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Aumento (Disminución) Préstamos obtenidos bancos del exterior largo plazo	-	-
Aumento (Disminución) Pago de préstamos del exterior	-	-
Aumento (Disminución) Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Aumento (Disminución) Aumento de Capital	32,110	-
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	**257.725**	**(24,452)**
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL EJERCICIO	(1,390)	(3,179)
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	**(1,390)**	**(3,179)**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**19,457**	**7,337**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**18,067**	**4,158**

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y su Filial

Banco Consorcio es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Con fecha 30 de diciembre de 2009, el Banco cambió de nombre por el de Banco Consorcio, mediante resolución N° 296 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N° 98 del 25 de septiembre de 2002.

Adicionalmente mediante resolución N° 72, de fecha 10 de julio de 2003, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó al Banco para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 8 de agosto de 2003.

El domicilio Social del Banco está ubicado en Av. Bosque Sur N° 130, piso 7, Las Condes.

El Banco Consorcio es la Sociedad Matriz de su Filial dependiente, que se dedica a actividades diversas y que constituyen, junto con él, el Grupo Banco Consorcio (en adelante, el "Grupo" o el "Grupo Banco Consorcio"). Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas del Grupo, que incluyen, asimismo, las participaciones en negocios conjuntos e inversiones en entidades asociadas.

La filial Consorcio Agencia de Valores S.A. se encuentra registrada bajo el N° 0146 en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, encontrándose sujeta a la fiscalización de este organismo regulador.

NOTA 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 contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Esta normativa 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.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera consolidado, estado de resultados integrales consolidado, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo consolidado.

b) Bases de Consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009. Los estados financieros de la sociedad filial (incluyendo las entidades para propósitos especiales que el Banco controla) son preparados para el mismo año y períodos que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que el interés de grupo en la sociedad que se tiene participación.

Se consideran "Filiales" y "Empresas Relacionadas" 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 al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, 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 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.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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

Entidad	% de participación al 30.09..2010	% de participación al 31.12.2009
Consorcio Agencia de Valores S.A.	99,24	99,24

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 el patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

La adquisición de intereses no controlador son contabilizadas bajo el método de la extensión definido por el Banco, donde la diferencia con el valor justo de las acciones del activo neto es reconocida como goodwill. Cualquier diferencia del costo de adquisición por debajo del valor justo del activo neto identificable adquirido es reconocida directamente en el estado de resultados en el ejercicio de la adquisición.

d) Segmentos de Operación

Los segmentos de operación del Banco y su Filial son determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación.

e) Moneda Funcional

El Banco ha definido como su moneda funcional el peso chileno.

f) Transacciones en Moneda Extranjera

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en "moneda extranjera".

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco, fiscalizado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de cierre de $483,83 por US$1 al 30 de Septiembre de 2010 ($546,07 por US$ 1 al 30 de Septiembre de 2009).

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

El saldo de MM $ 3,594 y MM $ 574 Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009 respectivamente, correspondiente a la utilidad (pérdida) de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y su Filial.

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:

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales, por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida 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 registran 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.

ii. 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 dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado")

Cuando no existe un precio de mercado 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 lo casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

iii. 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 de adquisición con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados que se han medido a su valor razonable.
- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta, que son medidos a su valor razonable.

h) Instrumentos de Inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos 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 sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo. 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 por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", 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".

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.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

i) Contratos de Derivados Financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el balance general a su costo (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 de Resultados Integrales.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

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

NOTA 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 balance general.

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 periodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

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

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el Banco y su Filial no mantienen instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura.

La filial Consorcio Agencia de Valores S.A. no presenta operaciones con productos derivados Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009.

j) Colocaciones por Préstamos

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.

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, Banco Consorcio y su Filial no tienen costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de las provisiones por riesgo de Crédito.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

k) 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 a tasa efectiva.

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, estos se reconocen contablemente cuando se perciban.

l) Ingresos y Gastos por Comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultados integrales 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 los que se reconocen en el momento de su cobro.

m) Deterioro

i. Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de eventos que puedan originar un efecto negativo en el valor 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 el valor libro 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.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado y cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al estado de resultados integrales.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo 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 estado de resultados integrales. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el Banco y su Filial no ha observado indicios de deterioro sobre sus activos financieros.

ii. Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo 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.

n) Inversión en Sociedades

Las inversiones en Sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

o) Activos Intangibles

Los activos intangibles mantenidos por el Banco, Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009 son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el estado de resultados integrales cuando se incurre en ellos.

i. Software

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

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 el estado de resultados integrales sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software en promedio es de 2 años.

p) Activo Fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. 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 (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados integrales consolidado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	2010
- Edificio	50 años
- Oficinas	45 años
- Equipos computacionales	3 años
- Muebles y Equipos	3 años
- Remodelación Casa Matriz	5 años
- Automóviles	4 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

p) Efectivo y Efectivo Equivalente

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

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

i) 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.

ii) Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

iii) Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

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

q) Provisiones por Riesgo de Crédito

Las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de pérdida de las Colocaciones de crédito, incluyendo los Créditos Contingentes, son calculadas y constituidas mensualmente, en conformidad a las políticas y procedimientos definidos por el banco y aprobados por el Directorio.

De acuerdo a la metodología desarrollada por el Banco, la determinación de las provisiones requeridas se obtienes a partir de 2 metodologías:

1. Provisión Individual para las Colocaciones Comerciales y
2. Provisión Grupal para colocaciones de Consumo y Vivienda

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

1- Provisión Individual

El Banco asigna una categoría de riesgo para cada deudor y sus respectivas colocaciones, considerando los siguientes factores de riesgo:

- situación del negocio;
- situación financiera y capacidad de pago;
- comportamiento de pago;
- socios y administración,
- la industria o sector.

El Banco asigna una de las siguientes categorías de riesgo de cada préstamo del deudor:

- Las clasificaciones A1, A2 y A3, corresponden a los deudores sin aparente riesgo de crédito.
- La clasificación B corresponde a los deudores con algún riesgo de crédito, pero no aparenta deterioro de la capacidad de pago.
- Las clasificaciones C1, C2, C3, C4, D1 y D2 corresponden a los deudores cuyos préstamos se han deteriorado.

Para los préstamos clasificados como A1, A2, A3 y B, el Banco definió un nivel de riesgo para cada deudor, de acuerdo a su Política interna, siendo su porcentaje máximo de provisión un 0.75%. En todo caso, el conjunto de créditos clasificados en esta categoría tienen como mínimo un 0,5% de provisión.

Para los préstamos clasificados en las categorías C1, C2, C3, C4, D1 y D2, el Banco asigna los siguientes porcentajes de Provisión:

Clasificación	Rango de perdida estimada	Provisión
C1	Hasta 3%	2%
C2	Más de 3% y hasta 19%	10%
C3	Más de 19% y hasta 29%	25%
C4	Más de 29% y hasta 49%	40%
D1	Más de 49% y hasta 79%	65%
D2	Más de 79%	90%

2- Provisión Grupal

Los niveles de provisiones requeridas para los créditos de consumo y vivienda han sido determinados, mediante modelo grupal basado tanto en el comportamiento de pago interno y el comportamiento externo de cada grupo de clientes.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Para desarrollar el modelo de evaluación grupal el Banco ha segmentado la cartera de Créditos en:

- Créditos de Consumos Normales.
- Créditos de Consumo Descuento por Planilla.
- Créditos de Consumo Renegociados.
- Créditos para la Vivienda

La combinación de comportamiento de pagos (interno y externo) y segmentación de cartera, da origen a una matriz de doble entrada, determinando cada cuadrante un porcentaje de provisión. El porcentaje de provisión mínimo para cada grupo de clientes es de un 0,5%.

r) Provisiones y Pasivos Contingentes

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y, a la fecha de los estados financieros, es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

s) Indemnización por Año de Servicio

El Banco y su filial no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio a todo evento, por lo cual no ha reconocido provisión alguna por este concepto.

t) Impuesto a Renta e Impuestos Diferidos

El Banco y su filial registran la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias, entre el Balance Tributario y el Balance Financiero, se registran sobre base devengada, de acuerdo al Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos y con instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. De acuerdo al Boletín Técnico N° 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G., los impuestos diferidos se contabilizan aplicando la tasa de impuesto a la renta del año en que se reversará la correspondiente diferencia temporaria que le dio origen.

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el Banco y su filial han reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre de cada ejercicio.

u) 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 - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos -, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

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

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

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes -, se distingue entre:

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

    ii) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste 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 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 cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

v) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros consolidados requiere 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

w) Dividendos sobre Acciones Ordinarias

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

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

x) 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 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.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Los principales criterios contables utilizados en la elaboración de los presentes Estados Financieros trimestrales son los mismos que los aplicados en los Estados Financieros Consolidados del ejercicio 2009, tomando en consideración las nuevas normas de la SBIF y normas e interpretaciones acordados por el IASB que entraron en vigencia durante el año 2010, de acuerdo a lo siguiente:

- De acuerdo a lo establecido en la Circular N° 3.497 de fecha 30 de Marzo de 2010 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se estableció con la finalidad de mantener una concordancia con los nombres que actualmente se utilizan en los estándares internacionales para distinguir la parte del patrimonio y de los resultados consolidados que corresponden a las personas que no tienen el control de las entidades que se consolidan, se efectuaron los siguientes cambios:

  Se sustituyó en los Estados Financieros la expresión "Interés minoritario" por "Interés no controlador". Además, se reemplazó la expresión "resultado atribuible a tenedores patrimoniales" por la locución "resultado atribuible a los propietarios".

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de Septiembre de 2010, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

a) Mediante carta de fecha 18 de enero de 2010 Banco Consorcio, informó como hecho esencial que, en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 14 de enero de 2010 se acordó realizar un aumento de capital, mediante la emisión de 12.000 acciones a un precio unitario equivalente a 80 Unidades de Fomento, las que con fecha 15 de enero de 2010 fueron total y completamente pagadas por el accionista controlador Consorcio Financiero S.A., enterando en caja del Banco Consorcio la suma de $20.064.249.600.- en dinero efectivo.

   Además, en la misma Junta se resolvió reformar los estatutos sociales con el objeto de adecuarlos al referido aumento de capital, los que serán enviados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para que de acuerdo a lo prescrito por el artículo 31 de la Ley General de Bancos, emita el certificado que deberá ser inscrito y publicado. Adicionalmente, la referida Junta decidió designar a PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como Auditores Externos, para efectuar la auditoría del Banco del ejercicio correspondiente al año 2009.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

b) Mediante carta de fecha 30 de marzo de 2010, Banco Consorcio informa como hecho esencial que en sesión Extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 26 de Marzo de 2010 se aprobó la Política General de Habitualidad para Operaciones con Partes Relacionadas. Política General de Habitualidad para Operaciones con Partes Relacionadas a Banco Consorcio. Introducción: Con fecha 13 de Octubre de 2009, se promulgó la Nueva Ley de Gobiernos Corporativos que modificó algunos aspectos de la Ley de Sociedades Anónimas. De este modo y conforme a lo dispuesto en el literal (b) del numeral (7) del artículo 147 de la Ley de Sociedades Anónimas, todos los actos, contratos, operaciones y negocios que la Ley General de Bancos autoriza ejecutar a los bancos, se entienden que son propios de su giro social para los efectos de establecer la presente política.

Asimismo, y de acuerdo con lo dispuesto en el artículo cuarto de los estatutos sociales, el Banco tiene por objeto realizar todos los actos, contratos, negocios y operaciones que la Ley General de Bancos permite efectuar a las empresas bancarias.

Objetivo: Realizar operaciones ordinarias en consideración al giro social de Banco Consorcio con partes relacionadas, independiente de su monto y sin necesidad de cumplir los requisitos y procedimientos establecidos en los numerales (1) a (7) del artículo 147 de la ley N0 18.046 sobre Sociedades Anónimas. Definición de Operaciones Ordinarias: Para estos efectos se consideran como operaciones ordinarias que se realizan habitualmente de acuerdo al giro social de Banco Consorcio, las operaciones bancarias que autoriza efectuar a los bancos la Ley General de Bancos, especialmente las comprendidas en los artículos 69, 70 letra (b), 86 y 91 de dicho cuerpo legal y sin que impliquen limitación, entre las que se encuentran las siguientes: recepción de depósitos y celebración de contratos de cuenta corriente bancaria, otorgamiento de préstamos con o sin garantía; descuento de letras de cambios, pagarés y otros documentos que representen obligación de pago; adquisición, cesión y transferencias de efectos de comercio; realización de cobranzas, pagos y transferencias de fondos; realización de operaciones de cambios internacionales; emisión de cartas de crédito; otorgamiento de avales, fianzas simples solidarias; emisión de letras, órdenes de pago y giros; emisión de boletas o depósitos de garantía; recepción de valores y efectos en custodia; arrendamiento de cajas de seguridad; ejecución de comisiones de confianza; prestación de servicios de agentes financieros de instituciones y empresas nacionales, extranjeras o internacionales; prestación de asesorías financieras; adquisición y enajenación de bonos de la deuda interna y cualquiera otra clase de documentos emitidos en serie

representativos de obligaciones del Estado o de sus instituciones de bonos, u obligaciones de renta de instituciones internacionales, de valores mobiliarios de renta fija, incluso letras de crédito emitidas por otros bancos; encargo de la emisión y garantizar la colocación y servicio de dichos valores mobiliarios; emisión y operación de tarjetas de crédito; otorgamiento de servicios financieros por cuenta de terceros; otorgamiento de servicios de transporte de dinero; compra y venta de bienes corporales muebles o inmuebles para realización de operaciones de arrendamiento con o sin opción de compra, con el objeto de otorgar financiamiento total o parcial; realización de operaciones de factoraje; otorgamiento de préstamos mediante emisión de letras de crédito.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

Por otra parte, también constituyen operaciones ordinarias comprendidas en el giro social del banco y que éste realiza habitualmente con terceros, los contratos de derivados en el mercado local, autorizados por la normativa del Banco Central de Chile.

Condiciones para realizar Operaciones ordinarias con partes relacionadas: Las referidas operaciones ordinarias que se efectúen con personas relacionadas deben desarrollarse dentro de su giro social, ser necesarias para sus actividades, contribuir al interés social y ajustarse al precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado. A este efecto y para facilitar la determinación respecto a la habitualidad de una operación, podrá tomarse en consideración la similitud de dicha operación con otras operaciones que el Banco ha desarrollado, incluso aquellas anteriores a esta fecha con estas partes relacionadas o con clientes que desarrollen actividades similares a las del giro de aquellas.

Vigencia: Esta política se encontrará vigente a partir de esta fecha y cualquier modificación deberá ser previamente aprobada por el Directorio.

c) Mediante carta de fecha 6 de abril de 2010, Banco Consorcio informa como hecho esencial, que con la aprobación previa de los Directorios de la Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. como vendedora y cedente por una parte, y Banco Consorcio como comprador y cesionario por la otra, se celebró un contrato de compraventa y cesión de créditos, mediante el cual Banco Consorcio adquirió operaciones de crédito de consumo, cedidos mediante endoso simple y sin responsabilidad posterior para la cedente, los que fueron pagados al contado.

Los créditos adquiridos corresponden a créditos de consumo de libre disponibilidad, otorgados por Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. a personas naturales, de acuerdo a lo establecido en el número 2.1 del Título 2 de la Norma de Carácter General N° 208 de la Superintendencia de Valores y Seguros, a corto o mediano plazo, usualmente sin garantías reales y cuyo pago se efectúa mediante cuotas mensuales iguales y sucesivas, denominadas en pesos.

A la misma fecha, y considerando un Patrimonio Efectivo de $38.853 millones, el índice de Basilea de Banco Consorcio, medido como Patrimonio Efectivo sobre Activos ponderados por riesgo, corresponde a un 34,9% y el Endeudamiento total, esto es, Capital básico sobre Activos totales, asciende a un 15,3%.

d) Mediante carta de fecha 27 de abril de 2010, Banco Consorcio de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores y a lo prescrito en el capítulo 18-10 de la Recopilación

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, informo como hecho esencial, que con fecha 23 de abril de 2010 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas, con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas. Los acuerdos adoptados por dicha Junta son los siguientes:

a. Se aprobaron la Memoria, el Balance General y el Informe de Auditores Externos del ejercicio 2009.
b. Se ratificó al Directorio y su remuneración, siendo elegidos como Directores Titulares los señores Patricio Parodi Gil, Nicolás Gellona Amunátegui, Julio Guzmán Herrera, Hermann Tisi Urbina y José Miguel Ureta Cardoen; y como Directores Suplentes la señora Ana María rivera Tavolara y el señor Tomás Hurtado Rourke.
c. Se designó a PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como Auditores Externos, para efectuar la auditoría del Banco y su filial por el ejercicio del año 2010.
d. Se tomó conocimiento del informe del Directorio transacciones con partes relacionadas y del Informe Anual del Comité de Auditoría.
e. Se designó al diario electrónico www.elmostrador.cl para efectuar las publicaciones sociales

e) Mediante carta de fecha 3 de mayo de 2010, Banco Consorcio, de acuerdo a lo establecido en el artículo noveno y en el inciso segundo del artículo décimo de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, informó como hecho esencial de Banco Consorcio, lo siguiente: Con fecha 30 de abril de 2010, se ha concluido el proceso de integración de los equipos que anteriormente desempeñaban sus funciones para la unidad de Negocios de Crédito del grupo Consorcio. Lo anterior se materializó mediante la contratación por parte del Banco, del personal que anteriormente estaba contratado por Consorcio Créditos Hipotecarios S.A. y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. Con ello, la dotación de Banco Consorcio al 30 de abril de 2010 asciende a 354 empleados.

f) Mediante cartas de fecha 5 de mayo de 2010, Banco Consorcio de acuerdo a lo establecido en el artículo noveno y en el inciso segundo del artículo décimo de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, informó a esta Superintendencia, los siguientes hechos esenciales:

1- Con fecha 3 de mayo de 2010, y con la aprobación previa de los Directores de ambas partes, Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. como vendedora y cedente por una parte, y Banco Consorcio como comprador y cesionario por la otra, celebraron un contrato de compraventa y cesión de créditos, mediante el cual Banco Consorcio adquirió 1.644 operaciones de créditos complementarios, cedidos mediante endoso simple y sin responsabilidad posterior para la cedente, los que fueron pagados al contado.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

Los créditos adquiridos corresponden a créditos, otorgados por Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. a personas naturales o jurídicas, de acuerdo a lo establecido en el número 2.3 del Título 2 de la Norma de Carácter General N° 208 de la Superintendencia de Valores y Seguros, para financiar todo o parte de la diferencia entre el valor del bien raíz que se adquiere mediante un crédito hipotecario y el monto de este último.

2- Con fecha 3 de mayo de 2010, y con la aprobación previa del Directorio, Banco Consorcio y Consorcio Créditos Hipotecarios S.A. suscribieron un contrato de compraventa y cesión de créditos.

Mediante el referido contrato, Banco Consorcio adquirió operaciones de mutuos hipotecarios endosables y fines generales, los que fueron cedidos mediante el endoso simple y sin responsabilidad posterior para la cedente.

3- Con fecha 3 de mayo de 2010, Banco Consorcio y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. suscribieron un contrato, por medio del cual a contar de la fecha recientemente citada, el primero llevará a cabo la administración de la cartera de mutuos hipotecarios endosables de propiedad de la segunda, gestión que anteriormente realizaba Consorcio Créditos Hipotecarios S.A.

4- Asimismo, las partes acordaron que los mutuos hipotecarios endosables que emita Banco Consorcio y que sean endosados a la Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A., también serán administrados por el Banco.

Con fecha 3 de mayo de 2010, y con la aprobación previa del Directorio, Banco Consorcio y Consorcio Créditos Hipotecarios S.A. suscribieron un contrato de compraventa y cesión de créditos.

g) Con fecha 3 de mayo de 2010, Banco Consorcio y CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. suscribieron un contrato, por medio del cual a contar de la fecha recientemente citada, el primero lleva a cabo la administración de la cartera de mutuos hipotecario endosable de propiedad de la segunda, gestión que anteriormente realizaba Consorcio Créditos Hipotecarios S.A.

Asimismo, las partes acordaron que los mutuos hipotecarios endosables que emita Banco Consorcio y que sean endosados a CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A., también serán administrados por el Banco.

h) Mediante carta de fecha 5 de julio de 2010 Banco Consorcio, informó como hecho esencial que, en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 1 de julio de 2010 se acordó realizar un aumento de capital, mediante la emisión de 7.100 acciones a un precio unitario equivalente a 80 Unidades de Fomento, las que fueron total y completamente pagadas por el accionista controlador Consorcio Financiero S.A., enterando en caja del Banco Consorcio la suma de $12.046.036.080.- en dinero efectivo, con fecha 2 de julio de 2010.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

i) Mediante carta de fecha 5 de agosto de 2010 Banco Consorcio, informó como hecho esencial que de acuerdo a lo establecido en el artículo noveno y el inciso segundo de artículo décimo de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, informo que el día 4 de agosto de 2010, ante Notario Público de Santiago don Humberto Santelices Narducci, Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. como vendedor y Banco Consorcio como comprador, suscriben una escritura pública de compraventa del inmueble ubicado en calle Agustinas N° 1360, también 1356, de la comuna y ciudad de santiago, la cual fue previamente autorizada por el Directorio de la sociedad en sesión celebrada con fecha 14 de julio de 2010.

j) Mediante carta de fecha 15 de septiembre de 2010 Banco Consorcio, informó como hecho esencial, que el día 13 de septiembre de 2010 y de acuerdo con lo autorizado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se ha procedido a realizar la apertura de nuestra nueva Casa Matriz, la que se encuentra ubicada en Av. El Bosque Sur N° 130, piso 7 de la comuna de las Condes.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 30 de Septiembre de:	
	2010	2009
	MM $	MM $
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	87	300
Depósitos en el Banco Central de Chile	1,103	734
Depósitos bancos nacionales	4,378	1,137
Depósitos en el exterior	4,287	1,131
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**9,855**	**3,302**
Operaciones con liquidación en curso netas	8,212	856
Total efectivo y equivalente de efectivo	**18,067**	**4,158**

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, los cuales no están restringidos.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (Continuación)

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. Al cierre de cada ejercicio, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de Septiembre de:	
	2010	2009
Activos:	MM $	MM $
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	205	653
Fondos por recibir	30,438	9,593
Subtotal activos	**30,643**	**10,246**
Pasivos:		
Fondos por entregar	22,431	9,390
Subtotal pasivos	**22,431**	**9,390**
Operaciones con liquidación en curso neta	**8,212**	**856**

NOTA 6. SEGMENTO DE OPERACIÓN

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. Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, son los siguientes:

Resultados	Al 30 de Septiembre de 2010:		
	Colocaciones	Finanzas	Total
	MM $	MM $	MM $
Resultados			
Ingreso neto por intereses y reajustes	4,484	6,455	10,939
Ingreso neto por comisiones	209	-	209
Utilidad neta de operaciones financieras	-	(166)	(166)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	3,594	3,594
Otros ingresos operacionales	383	-	383
Provisiones por riesgo de crédito	(1,437)	-	(1,437)
Ingreso operacional neto	**3,639**	**9,883**	**13,522**
Otros ingresos y gastos	-	-	(5,642)
Gastos de Operación	-	-	-
Total gastos operacionales			**(5,642)**
Resultado antes de impuesto a la renta	**-**	**-**	**7,880**

NOTA 6 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (Continuación)

Resultados	Al 30 de Septiembre de 2009:		
	Colocaciones	Finanzas	Total
	MM $	MM $	MM $
Resultados			
Ingreso neto por intereses y reajustes	369	(120)	249
Ingreso neto por comisiones	127	-	127
Utilidad neta de operaciones financieras	-	2,207	2,207
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	574	574
Otros ingresos operacionales	141	-	141
Provisiones por riesgo de crédito	(33)	-	(33)
Ingreso operacional neto	**604**	**2,661**	**3,265**
Otros ingresos y gastos	-	-	(2,524)
Gastos de Operación	-	-	71
Total gastos operacionales	-	-	**(2,453)**
Resultado antes de impuesto a la renta	-	-	**812**

Créditos y otros en moneda local: incluye préstamos otorgados en pesos chilenos y otras operaciones menores en esta moneda.

Comercio Exterior: Incluye principalmente operaciones relacionadas en el extranjero y otras en monedas diferentes al peso chileno.

NOTA 6 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (Continuación)

a) Activos y Pasivos

Al 30 de Septiembre de:	2010			2009		
	Colocaciones	Finanzas	Total MM $	Colocaciones	Finanzas	Total MM $
Colocaciones						
Vivienda	22,231	-	22,231	-	-	-
Consumo	51,777	-	51,777	63	-	63
Comercial	14,728	-	14,728	13,402	-	13,402
Colocaciones antes de provisiones	**88,736**	**-**	**88,736**	**13,465**	**-**	**13,465**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(3.985)	-	(3.985)	(629)	-	(629)
Sub total Colocaciones netas de provisiones	**84,751**	**-**	**84,751**	**12,836**	**-**	**12,836**
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
contratos de derivados y prestamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	2,030	2,030	-	554	554
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	248,696	248,696	-	26,385	26,385
Activos no incorporados en segmentos	-	-	48,788	-	-	16,190
Total Activo	**84,751**	**250,726**	**384.265**	**12,836**	**26,939**	**55,965**
Cuentas corrientes	2,158	-	2,158	1,076	-	1,076
Otros Saldos vistas	8,645	-	8,645	1,282	-	1,282
Depósitos y captaciones	73,948	202,203	276,151	10,478	11,198	21,676
Contratos de retrocompras y prestamos de valores	-	-	-	-	5,007	5,007
Contratos de derivados financieros	-	3,949	3,949	-	75	75
Obligaciones con bancos	-	11,947	11,947	-	5,737	5,737
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-
Pasivo incorporados en segmentos	-	28,293	28,293	-	4,922	4,922
Pasivo no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	5,246
Patrimonio incorporado en segmento	-	4,334	4,334	-	-	-
Patrimonio no incorporados en segmento	-	-	48,788	-	-	10.944
Total pasivo y patrimonio	**84,751**	**250,726**	**384,265**	**12,836**	**26,939**	**55,965**

NOTA 7 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre de:	
	2010	2009
	MM $	MM $
a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	2.158	1.076
Otros depósitos y cuentas a la vista	330	179
Otras obligaciones a la vista	8.315	1.103
Totales	**10.803**	**2.358**
b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	276.151	21.676
Totales	**276.151**	**21.676**

NOTA 8 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre de:	
	2010	2009
	MM $	MM $
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	11.939	5.737
Subtotales	**11.939**	**5.737**
Préstamos de Instituciones Financieras de fuera del País:		
Bancos Extranjeros	8	-
Subtotales	**8**	**-**
Totales	**11.947**	**5.737**

NOTA 9 - PATRIMONIO

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, las cuentas atribuibles a tenedores patrimoniales del Banco, tuvieron el siguiente movimiento:

Concepto	Número de Acciones	Atribuible a propietarios del banco						Sub Total Atribuible a tenedores patrimoniales	Interés Minoritario	Total
		Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (Pérdidas)del período	Provisión Dividendos mínimos			
Al 1 de enero de 2010	**10,000**	**16,922**	**0**	**(207)**	**783**	**(980)**	**0**	**16,518**	**19**	**16,537**
Distribución de resultado del ejercicio anterior		(197)	-	-	(783)	980	-	-		-
Aumento de capital	19,100	32,110	-	-	-	-	-	**32,110**	-	32,110
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	(195)	-	-	-	**(195)**	-	(195)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(103)	-	-	-	**(103)**	-	(103)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(2,046)	**(2,046)**	-	(2,046)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio 2010		-	-	-	-	6,821	-	**6,821**	-	6,821
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Al 30 de Septiembre de 2010	**29,100**	**48,835**	**0**	**(505)**	**0**	**6,821**	**(2,046)**	**53,105**	**17**	**53,122**

Concepto	Número de Acciones	Atribuible a propietarios del banco						Sub Total Atribuible a tenedores patrimoniales	Interés Minoritario	Total
		Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (Pérdidas)del período	Provisión Dividendos mínimos			
Al 1 de enero de 2009	**6,170**	**10,490**	**0**	**(1,360)**	**452**	**331**	**(153)**	**9,760**	**18**	**9,778**
Distribución de resultado del ejercicio anterior		-	-	-	331	(331)	0	-	-	-
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	348	-	-	-	**348**	-	348
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	172	-	-	-	**172**	-	172
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(57)	**(57)**	-	(57)
Utilidad (Pérdida)del ejercicio 2009		-	-	-	-	699	-	**699**	4	703
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de Septiembre de 2009	**6,170**	**10,490**	**0**	**(840)**	**783**	**699**	**(210)**	**10,922**	**22**	**10,944**

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año terminado al 30 de Septiembre de 2010 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Consorcio Financiero S.A., correspondiente a 29.050 acciones.

a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

Activos:	Entidad	2010
		MM $
Cuenta por Cobrar por Operaciones Hipotecarias	Consorcio Créditos Hipotecarios S.A.	225
Cuenta por Cobrar por Administración de Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	60
Cuenta por Cobrar por Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	99
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	319
Cuenta por Cobrar por Operaciones Hipotecarias	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	110
Cuenta por Cobrar Honorarios PWC	Consorcio Financiero S.A.	10
	Total Activos	**823**

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Pasivos:	Entidad	2010
		MM $
Cuenta por Pagar por Comisiones de Prepago Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	8
Cuenta por Pagar por Compra de Activo Fijo	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	43
Cuenta por Pagar por Compra de Activo Fijo	Consorcio Creditos Hipotecarios S.A.	16
Cuenta por Pagar por Compra de Activo Fijo	Consorcio Tarjetas de Creditos S.A.	67
Cuenta por Pagar por Prepagos Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	774
Cuenta por Pagar por Primas de Seguros Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	116
Cuenta por Pagar por Dividendos por Recaudar	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	498
	Total Pasivos	**1,522**

b) Tipos de Ingresos reconocidos

Detalle	Entidad	Ingresos
		MM $
Comisión Administración Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	88
Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	89
Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	275
Diferencia de Precio en Venta de Mutuos Hipotecarios Endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	254
	Totales Ingresos	**706**

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Gastos reconocidos

Detalle	Entidad	Gastos
		MM $
Comisiones por Venta y Servicio a clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	124
Comisión por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	145
Comisión por Recaudación	Asesorías Varias S.A.	11
Seguros Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	158
Comisiones Pagadas Por Intermediación	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	39
Arriendos Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	63
Arriendos Pagados	Compañía Tarjetas de Creditos S.A.	76
	Totales Gastos	**616**

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

d) Créditos con partes relacionadas

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el Banco y su Filial no han otorgado créditos a personas relacionadas.

e) Otras transacciones con empresas relacionadas

i) Con fecha 17 de agosto de 2010, Banco Consorcio y Consorcio Creditos Hipotecarios S.A., suscribieron un contrato de compraventa de bienes muebles por un monto de MM $16.

ii) Con fecha 17 de agosto de 2010, Banco Consorcio y Consorcio Tarjetas de Creditos S.A., suscribieron un contrato de compraventa de bienes muebles por un monto de MM $67.

iii) Con fecha 17 de agosto de 2010, Banco Consorcio y Compañía de Seguros de Vida Nacional de Seguros S.A., suscribieron un contrato de compraventa de bienes muebles por un monto de MM $43.

f) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2010, el Banco y su Filial mantienen contratos con otras partes relacionadas, según el siguiente detalle:

- Con fecha 1 de abril de 2010, el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A., convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del Banco.

- Con fecha Con fecha 1 de abril de 2010, el Banco suscribe un contrato de arrendamiento con Consorcio Tarjetas de Creditos S.A., el cual arrienda el edificio ubicado en agustinas N° 1356 y 1360.

- Con fecha 3 de Mayo de 2010, el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A., convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables, por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual, calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.

- Con fecha 3 de Mayo de 2010, el Banco y CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables, por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual, calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

f) Contratos con partes relacionadas (continuación)

- Con fecha 16 de junio de 2010, el Banco suscribe un contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A., el cual arrienda parte de las oficinas del piso 7 y estacionamientos, ubicados en Av. El Bosque N° 130 y 180. La duración del contrato es de 5 años, que puede ser renovable.

g) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a dietas del directorio y remuneraciones pactadas en contrato.

h) Entidades del grupo

El Banco presenta la siguiente relación en inversiones con entidades del grupo:

	Participación %
Consorcio Agencia de Valores S.A.	99,24

i) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2010, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	N° de ejecutivos
Directores	5
Directores suplentes	2
Gerentes	7
Fiscal	1
Contralor	1

j) Transacciones con personal clave

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el Banco y su Filial no mantienen transacciones significativas con personal clave.

NOTA 11 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 22 de octubre de 2010, ante Notario Público de Santiago don Humberto Santelices Narducci, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile., como vendedor y Banco Consorcio como comprador, suscriben una escritura pública de compraventa de parte del inmueble ubicado en calle Mac Iver N° 225 al 233, de la comuna y ciudad de Santiago.

Entre el 01 de Octubre de 2010 y a la fecha de emisión de los estados financieros (15 de Noviembre de 2010) , no han ocurrido otros hechos que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

NOTA 12 – DECLARACION

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34).

Gonzalo Gotelli Marambio

Gerente de Operaciones y Control Financiero

Jaime Carrasco Aravena

Subgerente Control Financiero

Ignacio Ossa Guzmán

Gerente General

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

CONTENIDO

Estados de situación financiera consolidados
Estados consolidados de resultados
Estados consolidados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio consolidado
Estados consolidados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros consolidados

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

INDICE

Página

I Estados Financieros Intermedios Consolidados

Estados de situación financiera consolidados 3
Estados consolidados de resultados 4
Estados consolidados de resultados integrales 5
Estado de cambios en el patrimonio consolidado 6
Estado consolidados de flujos de efectivo 7

II Notas y Revelaciones

Nota 1 Información general 8
Nota 1.1 Antecedentes de la Institución 8
Nota 1.2 Disposiciones legales y bases de preparación 8
Nota 2 Cambios contables 10
Nota 3 Hechos relevantes 11
Nota 4 Segmento de operación 12
Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo 14
Nota 6 Créditos y cuentas por cobrar a clientes 15
Nota 7 Activos intangibles 18
Nota 8 Activo fijo 19
Nota 9 Depósitos y otras captaciones 23
Nota 10 Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones 23
Nota 11 Provisiones 24
Nota 12 Patrimonio 25
Nota 13 Contingencias y compromisos 27
Nota 14 Provisiones por riesgo de crédito 28
Nota 15 Operaciones con partes relacionadas 29
Nota 16 Hechos posteriores 32

BANCO PARIS Y FILIAL

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

Por los períodos terminados al

	Notas	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Septiembre 2009 MM$
ACTIVOS				
Efectivos y depósitos en bancos	5	5.545	5.069	5.311
Operaciones con liquidación en curso	5	197	186	921
Adeudado por bancos		6.965	-	6.900
Créditos y cuentas por cobrar clientes	6	166.865	176.470	176.852
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	5	7.280	7.424	12.176
Inversiones en sociedades		12	11	11
Intangibles	7	2.425	2.896	3.177
Activo fijo	8	3.090	3.379	3.654
Impuestos corrientes		-	1.241	507
Impuestos diferidos		2.056	2.940	2.295
Otros activos		3.149	2.916	2.669
TOTAL ACTIVOS		**197.584**	**202.532**	**214.473**
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9	3.186	2.904	2.766
Depósitos y otras captaciones a plazo	9	151.023	158.013	172.141
Instrumentos de deuda emitidos	10	11.050	11.285	11.237
Otras obligaciones financieras	10	122	153	143
Impuestos corrientes		45	-	-
Impuestos diferidos		1.430	2.172	936
Provisiones	11	2.485	1.600	1.292
Otros pasivos		2.128	1.855	2.087
TOTAL PASIVOS		**171.469**	**177.982**	**190.602**
PATRIMONIO	12			
Resultado atribuible a los propietarios				
Capital		27.579	27.579	27.579
Reservas		189	126	126
Cuentas de valoración		(1)	-	1
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas ejercicios anteriores		(3.484)	(2.353)	(2.353)
Utilidad o (pérdida) del período		2.615	(802)	(1.482)
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(785)	-	-
Interés no controlador		**2**	**-**	**-**
TOTAL PATRIMONIO		**26.115**	**24.550**	**23.871**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**197.584**	**202.532**	**214.473**

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de

	Notas	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		28.963	34.179
Gastos por intereses y reajustes		(5.259)	(8.915)
Ingresos netos por intereses y reajustes		**23.704**	**25.264**
Ingresos por comisiones		5.044	5.406
Gastos por comisiones		(1.361)	(1.608)
Ingresos netos por comisiones		**3.683**	**3.798**
Utilidad neta de operaciones financieras		11	118
Utilidad de cambio, neta		(4)	(15)
Otros ingresos operacionales		459	2.320
Total ingresos operacionales		**27.853**	**31.485**
Provisiones por riesgo de crédito	14	(6.998)	(16.914)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**20.855**	**14.571**
Remuneraciones y gastos del personal		(8.153)	(7.220)
Gastos de administración		(7.875)	(7.363)
Depreciaciones y amortizaciones		(1.477)	(1.622)
Deterioros		(39)	-
Otros gastos operacionales		(119)	(169)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(17.663)**	**(16.374)**
RESULTADO OPERACIONAL		**3.192**	**(1.803)**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		**3.192**	**(1.803)**
Impuesto a la renta		(576)	321
Resultado de operaciones continuas		**2.616**	**(1.482)**
Resultado de operaciones descontinuadas		2.616	(1.482)
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DEL PERIODO		**2.616**	**(1.482)**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		2.615	(1.482)
Interés no controlador		1	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada MM$)			
Utilidad básica		1,45	(0,82)
Utilidad diluida		1,45	(0,82)

BANCO PARIS Y FILIAL

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de

	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	20.855	14.571
Total gastos operacionales	(17.663)	(16.374)
Resultado operacional	**3.192**	**(1.803)**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**3.192**	**(1.803)**
Impuesto a la renta	**(576)**	**321**
Resultado de operaciones continúas	**2.616**	**(1.482)**
Resultado de operaciones discontinuadas		
Resultado del periodo	**2.616**	**(1.482)**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	-	-
Variación neta de cobertura de flujos de efectivo.	-	-
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones	-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto	-	-
Total estado de resultados integrales del período	**2.616**	**(1.482)**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	2.615	(1.482)
Interés no controlador	1	-

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre 2010 y 2009

		Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas					
	Capital	Reservas provenientes de utilidades	Ajuste de inversiones disponibles para la venta	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad (pérdida) del período	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	
Saldos al 31 de diciembre de 2008	**27.579**	**126**	**-**	**(5.336)**	**3.324**	**(341)**	**25.352**	**-**	**25.352**
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	3.324	(3.324)	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2009	**27.579**	**126**	**-**	**(2.012)**	**-**	**(341)**	**25.352**	**-**	**25.352**
Dividendos pagados	-	-	-	(341)	-	341	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	1	-	-	-	1	-	1
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida del período	-	-	-	-	(1.482)	-	(1.482)	-	(1.482)
Saldos al 30 de septiembre de 2009	**27.579**	**126**	**1**	**(2.353)**	**(1.482)**	**-**	**23.871**	**-**	**23.871**
Saldos al 31 de diciembre de 2009	**27.579**	**126**	**-**	**(2.353)**	**(802)**	**-**	**24.550**	**-**	**24.550**
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	(802)	802	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2010	**27.579**	**126**	**-**	**(3.155)**	**-**	**-**	**24.550**	**-**	**24.550**
Traspaso de reservas	-	63	-	(63)	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)
Provisión contingente Circular 3.489	-	-	-	(266)	-	-	(266)	-	(266)
Participación en Sociedad filial	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(785)	(785)	-	(785)
Utilidad del período	-	-	-	-	2.615	-	2.615	1	2.616
Saldos al 30 de septiembre de 2010	**27.579**	**189**	**(1)**	**(3.484)**	**2.615**	**(785)**	**26.113**	**2**	**26.115**

BANCO PARIS Y FILIAL

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Utilidad o (pérdida) del periodo	2.616	(1.482)
Cargo (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		
Depreciación y amortización	1.477	1.622
Pérdida por deterioro	39	-
Provisión por activos riesgosos	6.998	16.914
Provisión adicional	71	(1.808)
Impuesto a la renta	576	(321)
Variación neta en intereses y reajuste devengado	7	(130)
(Aumento) o disminución neto colocaciones y cuentas por cobrar	3.674	20.216
Aumento o (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	(6.990)	(20.912)
Aumento o (disminución) otras obligaciones financieras	(31)	(26)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	282	(10)
FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES OPERACIONALES	**8.719**	**14.063**
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en sociedades	(1)	27
(Aumento) disminución intangibles	(267)	(826)
(Aumento) disminución activo fijo	(437)	(33)
Aumento neto de otros activos y pasivos	(7.436)	(12.617)
FLUJOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(8.141)**	**(13.449)**
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	-	(341)
Aumento (disminución) instrumento de deuda emitidos	(235)	698
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(235)**	**357**
Flujo neto del período	**343**	**971**
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**343**	**971**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**12.679**	**17.437**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**13.022**	**18.408**

BANCO PARIS Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

1.1 - INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco:

Banco Paris es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras, según resolución Nº 103, de fecha 9 de agosto de 2004.

Posteriormente mediante resolución Nº 157, de fecha 25 de noviembre de 2004, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Paris para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 6 de diciembre de 2004.

El domicilio legal del Banco está ubicado en Morandé 115, Santiago de Chile.

1.2 – Disposiciones legales y Bases de preparación.

a) Disposiciones legales:

La Ley General de Bancos, faculta a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre Sociedades Anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

Los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por la Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

b) Bases de preparación:

b.1) Los presentes Estados financieros intermedios terminado al 30 de septiembre de 2010 han sido preparados de acuerdo con lo indicado en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la NIC 34 Información Financiera Intermedia.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el período terminado al 30 de septiembre y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros. Por lo anterior, los presentes Estados Financieros no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, ellos deben ser leídos con los Estados Financieros anuales de Banco Paris, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009.

b.2) A continuación se detalla la participación que posee Banco Paris en la Sociedad filial BanParis Corredores de Seguros Ltda., la cual forma parte de la consolidación de los Estados Financieros.

RUT	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación Directa	
				Septiembre 2010	Septiembre 2009
76.099.893 - 1	BanParis Corredores de Seguros Ltda.	Chile	$	99%	-

c) Reclasificaciones:

Los estados financieros a septiembre de 2009 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en septiembre de 2010.

d) Uso de estimaciones y juicios:

En los Estados Financieros se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Administración del Banco para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

d.1) El gasto por impuesto a la renta, que de acuerdo con la NIC 34, se reconoce en períodos intermedios sobre la base de la mejor estimación;

d.2) La provisiones por riesgo de crédito;

d.3) La vida útil de los activos fijos e intangibles;

d.4) Compromisos y contingencias.

e) Activos y Pasivos Contingentes

Los créditos contingentes se entienden como las operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo activo o pasivo al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

El saldo de dichos créditos contingentes son considerados al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el capitulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, los montos deben ser computados de acuerdo a un factor de exposición al riesgo.

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos deteriorados o para los cuales exista evidencia de deterioro, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

f) Comparación de la información:

La información contenida en estos estados financieros correspondientes al año 2009 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al período terminado el 30 de septiembre de 2010.

g) Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del período intermedio:

Dadas las actividades a las que se dedica el Banco, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desglose específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros correspondientes al período terminado el 30 de septiembre de 2010.

h) Importancia relativa:

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, de acuerdo con la NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del período terminado en septiembre de 2010.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Los principales criterios contables utilizados en la elaboración de los presentes Estados financieros son los mismos que los aplicados en los Estados Financieros del ejercicio 2009, los cuales se exponen en la Nota 1.2 referida a los Principales Criterios Contables, tomando en consideración las nuevas normas de la SBIF y normas e interpretaciones acordados por el IASB que entraron en vigencia durante el año 2010, de acuerdo a lo siguiente:

- A partir del 1 de enero de 2010, el Banco comenzó a constituir provisiones por riesgo de crédito de sus colocaciones contingentes, relacionadas con las líneas de crédito de libre disposición, y aplicó los cambios en la exposición al riesgo de crédito de las provisiones ya existentes según lo establecido en el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 29 de diciembre de 2009, el mencionado organismo regulador emitió la Circular Nº 3.489, en donde instruyó que el efecto acumulado al 31 de diciembre de 2009 fuera registrado directamente como una disminución patrimonial. El efecto acumulado a septiembre asciende a $266 millones, el cual se registró con cargo al Patrimonio, monto que de acuerdo a esta Circular fue ajustado en julio de 2010, una vez que se contó con las cifras definitivas de la aplicación integral de las nuevas normas.

- De acuerdo a lo establecido en la Circular N°3.497 de fecha 30 de marzo de 2010 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se estableció que con fin de mantener una concordancia con los nombres que actualmente se utilizan en los estándares internacionales para distinguir la parte del patrimonio y de los resultados consolidados que corresponden a las personas que no tienen el control de las entidades que se consolidan, se efectuaron los siguientes cambios:

  Se sustituyó en los Estados Financieros la expresión “Interés minoritario” por “Interés no controlador”. Además, se reemplazaron las expresiones “resultado atribuible a tenedores patrimoniales” por la locución “resultado atribuible a los propietarios”.

- Mediante Circular N°3.502 de fecha 10 de Junio del año 2010 la Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras ha instruido la continuidad hasta el cierre del presente ejercicio de las normas transitorias sobre clasificación de deudores y provisiones, y establece un procedimiento especial para lo que resta del año 2010 de una provisión mínima para la parte normal de la cartera evaluada en base individual.

Durante el período terminado al 30 de septiembre del 2010, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Constitución BanParis Corredores de Seguros Limitada

Mediante escritura pública de fecha 08 de Abril de 2010, se constituye la Sociedad Comercial de responsabilidad limitada: BanParis Corredores de Seguros Limitada.

El objeto de la Sociedad es actuar como corredor o intermediario en la contratación de seguros, con cualquier entidad aseguradora o reaseguradora nacional.

La propiedad de esta Sociedad corresponde a los socios Banco Paris S.A. en un 99% y Cencosud S.A en un 1%.

La Sociedad dio inicio a sus operaciones el 16 de agosto de 2010.

b) Junta de Accionistas

En la Sexta Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco, celebrada el día 26 de abril de 2010, se aprobó la absorción de la pérdida del ejercicio contable 2009, con cargo a las reservas de ejercicios anteriores, hecho realizado al momento de la apertura del ejercicio.

c) Hechos Esenciales

- Con fecha 1 de junio se recibió la renuncia al cargo de Gerente General de parte de don Gerardo Schlotfeldt Leighton. En reemplazo se designó al Sr. Jorge Castillo Alarcón, en calidad de Gerente General Interino.
- Con fecha 9 de julio del año en curso, el Sr. Eulogio Guzmán Llona, quien se desempeñaba como Presidente del Directorio, presentó su renuncia al cargo la cual se hizo efectiva a contar del 31 de julio de 2010.
- En sesión extraordinaria de Directorio de fecha 11 de agosto de 2010, se recibió y acepto la renuncia del Sr. Matías Videla, quien se desempeñaba como Director del Banco. Asimismo se acordó designar en los cargos vacantes del Directorio a los Sres. Roberto Pirozzi Alonso y Patricio Rivas de Diego.
  Por último se comunica la designación del Sr. Andrés Munita Izquierdo como Gerente General del Banco, quien asumió sus funciones a contar del 1 de septiembre de 2010.
  De esta manera el Directorio se conforma de acuerdo a lo siguiente:
  - Sr. Daniel Rodríguez Cofré, Presidente
  - Sr. Manfred Paulmann Koepfer, Vicepresidente
  - Sr. Horst Paulmann Kemna, Director
  - Sr. Roberto Pirozzi Alonso, Director
  - Sr. Patricio Rivas de Diego, Director

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El Banco administra y mide el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocios, y lo determina principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

La información que se incluye en esta nota no es necesariamente comparable con la de otras instituciones financieras, debido a que se basa en el sistema interno de información para la gestión según los segmentos establecidos por el Banco.

Acumulado septiembre 2010	Banca personas	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	28.908	55	28.963
Gastos por intereses y reajustes	(5.249)	(10)	(5.259)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**23.659**	**45**	**23.704**
Utilidad neta de operaciones financieras	-	11	11
Utilidad de cambio neta	-	(4)	(4)
Otros ingresos operacionales	443	16	459
Ingreso neto por comisiones	3.683	-	3.683
Total ingresos operacionales	**27.785**	**68**	**27.853**
Provisiones por riesgo de crédito	(6.998)	-	(6.998)
Ingreso operacional neto	**20.787**	**68**	**20.855**
Remuneraciones y gastos del personal	(8.066)	(87)	(8.153)
Gastos de administración	(7.860)	(15)	(7.875)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.474)	(3)	(1.477)
Deterioros	(39)	-	(39)
Otros gastos operacionales	(119)	-	(119)
Total gastos operacionales	**(17.558)**	**(105)**	**(17.663)**
Resultado operacional	**3.229**	**(37)**	**3.192**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**3.229**	**(37)**	**3.192**
Impuesto a la renta	(584)	8	(576)
Resultado de operaciones continuas	**2.645**	**(29)**	**2.616**
Resultado de operaciones discontinuadas	**-**	**-**	**-**
Utilidad o (pérdida) del período	**2.645**	**(29)**	**2.616**

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (continuación)

Acumulado septiembre 2009	Banca personas MM$	Otros MM$	Total MM$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	33.959	220	34.179
Gastos por intereses y reajustes	(8.877)	(38)	(8.915)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**25.082**	**182**	**25.264**
Utilidad neta de operaciones financieras	-	118	118
Utilidad de cambio neta	-	(15)	(15)
Otros ingresos operacionales	2.313	7	2.320
Ingreso neto por comisiones	3.798	-	3.798
Total ingresos operacionales	**31.193**	**292**	**31.485**
Provisiones por riesgo de crédito	(16.914)	-	(16.914)
Ingreso operacional neto	**14.279**	**292**	**14.571**
Remuneraciones y gastos del personal	(7.133)	(87)	(7.220)
Gastos de administración	(7.321)	(42)	(7.363)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.613)	(9)	(1.622)
Otros gastos operacionales	(168)	(1)	(169)
Total gastos operacionales	**(16.235)**	**(139)**	**(16.374)**
Resultado operacional	**(1.956)**	**153**	**(1.803)**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**(1.956)**	**153**	**(1.803)**
Impuesto a la renta	350	(29)	321
Resultado de operaciones continuas	**(1.606)**	**124**	**(1.482)**
Resultado de operaciones discontinuadas	**-**	**-**	**-**
Utilidad o (pérdida) del período	**(1.606)**	**124**	**(1.482)**

Las políticas contables de los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios contables, y son personalizados para satisfacer las necesidades de gestión del Banco. El Banco obtiene la mayoría de sus ingresos procedentes de los ingresos por intereses e ingresos por comisiones.

Banca Personas : Incluye préstamos de consumo e hipotecarios.

NOTA 5 - EFECTIVO Y DE EFECTIVO EQUIVALENTE

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo por el período terminado el 30 de septiembre de 2010 y 2009 es el siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	2.089	2.148
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.834	2.418
Depósitos bancos nacionales	1.622	745
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**5.545**	**5.311**
Operaciones con liquidación en curso	197	921
Instrumentos financieros de alta liquidez	7.280	12.176
Total efectivo y equivalente de efectivo	**13.022**	**18.408**

Los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responden a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

Al 30 de Junio de 2010 los instrumentos financieros de alta liquidez incluyen pérdidas netas no realizadas por MM$ (1) reconocidas como “Ajuste de valoración en patrimonio”.

Al 30 de Junio de 2009 los instrumentos financieros de alta liquidez incluyen utilidades netas no realizadas por MM$1 reconocidas como “Ajuste de valoración en patrimonio”.

a) Operaciones con liquidación en curso:

	2010 MM$	2009 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	197	921
Subtotal activos	197	921
Operaciones con liquidación en curso netas	**197**	**921**

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que serán liquidadas en un plazo máximo de 12 ó 24 horas hábiles.

NOTA 6 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
2010	**Cartera normal**	**Cartera deteriorada**	**Total**	**Provisiones grupales**	**Provisiones cartera deteriorada**	**Total**	**Activo neto**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	10.161	2.136	12.297	(111)	(214)	(325)	11.972
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.101	-	2.101	-	-	-	2.101
Subtotales	**12.262**	**2.136**	**14.398**	**(111)**	**(214)**	**(325)**	**14.073**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	134.868	29.667	164.535	(8.354)	(5.166)	(13.520)	151.015
Deudores por tarjetas de crédito	1.997	167	2.164	(364)	(24)	(388)	1.776
Otros créditos y cuentas por cobrar	2	79	81	(1)	(79)	(80)	1
Subtotales	**136.867**	**29.913**	**166.780**	**(8.719)**	**(5.269)**	**(13.988)**	**152.792**
Totales	**149.129**	**32.049**	**181.178**	**(8.830)**	**(5.483)**	**(14.313)**	**166.865**

NOTA 6 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

2009	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones grupales	Cartera deteriorada	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	11.262	1.551	12.813	(31)	(206)	(237)	12.576
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.200	-	2.200	-	-	-	2.200
Subtotales	**13.462**	**1.551**	**15.013**	**(31)**	**(206)**	**(237)**	**14.776**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	144.465	28.969	173.434	(9.699)	(5.079)	(14.778)	158.656
Deudores por tarjetas de crédito	3.462	346	3.808	(353)	(35)	(388)	3.420
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	95	95	-	(95)	(95)	-
Subtotales	**147.927**	**29.410**	**177.337**	**(10.052)**	**(5.209)**	**(15.261)**	**162.076**
Totales	**161.389**	**30.961**	**192.350**	**(10.083)**	**(5.415)**	**(15.498)**	**176.852**

b) Características de la cartera:

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009 la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose según tipo de producto:

	Créditos en el país		Total			
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones para la vivienda	14.398	15.014	14.398	15.014	7,9	7,8
Colocaciones de consumo	166.780	177.336	166.780	177.336	92,1	92,2
Totales	**181.178**	**192.350**	**181.178**	**192.350**	**100**	**100**

NOTA 6 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009, se resume como sigue:

	2010		2009	
	Provisiones grupales	Total	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero	(15.355)	(15.355)	(17.390)	(17.390)
Incremento provisión compra cartera	(1.419)	(1.419)	(587)	(587)
Subtotales	**(16.774)**	**(16.774)**	**(17.977)**	**(17.977)**
Castigos de cartera deteriorada:				
Colocaciones para vivienda	12	12	-	-
Colocaciones de consumo	12.441	12.441	21.090	21.090
Tarjetas de crédito	276	276	689	689
Total de castigos	**12.729**	**12.729**	**21.779**	**21.779**
Provisiones constituidas	(12.296)	(12.296)	(23.414)	(23.414)
Provisiones liberadas	2.028	2.028	4.114	4.114
Totales	**(14.313)**	**(14.313)**	**(15.498)**	**(15.498)**

Conforme a los antecedentes examinados por la Administración del Banco las provisiones constituidas por riesgo de crédito cubren todas las eventuales perdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos.

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones adicionales por créditos contingentes, por la suma de MM$ 337 las que se presentan en el pasivo bajo el rubro provisiones.

NOTA 7 – ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición y el movimiento de los activos intangibles durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009 respectivamente, es el siguiente:

2010	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2010	6.613	6.613
Adiciones	267	267
Traspasos	60	60
Subtotal	**6.940**	**6.940**
Amortización acumulada al 1 de enero de 2010	(3.717)	(3.717)
Amortización del período	(798)	(798)
Subtotal	**(4.515)**	**(4.515)**
Saldo al 30 de septiembre de 2010	**2.425**	**2.425**

2009	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2009	5.826	5.826
Adiciones	826	826
Bajas	(45)	(45)
Subtotal	**6.607**	**6.607**
Amortización acumulada al 1 de enero de 2009	(2.682)	(2.682)
Amortización del período	(748)	(748)
Subtotal	**(3.430)**	**(3.430)**
Saldo al 30 de septiembre de 2009	**3.177**	**3.177**

NOTA 8 - ACTIVO FIJO

b) La composición y el movimiento de los activos fijos durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009 respectivamente, es el siguiente:

2010	Mobiliario e instalaciones	Equipos	Total
	MM$	MM$	MM$
Costo	4.683	2.807	7.490
Adiciones	131	306	437
Traspasos	-	23	23
Bajas	(68)	(2)	(70)
Subtotales	**4.746**	**3.134**	**7.880**
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2010	(2.773)	(1.338)	(4.111)
Depreciación del período	(379)	(300)	(679)
Subtotales	**(3.152)**	**(1.638)**	**(4.790)**
Saldo al 30 de septiembre de 2010	**1.594**	**1.496**	**3.090**

Durante el año 2010, el Banco reconoció deterioros por siniestros de bienes del activo fijo por un total de MM$ 39 y castigo de instalaciones de sucursales arrendadas MM$44 por efectos del terremoto.

La indemnización recibida de la compañía de seguros, correspondiente a estos siniestros, se muestra en “Otros ingresos” en el Estado Intermedio de Resultados.

2009	Mobiliario e instalaciones	Equipos	Total
	MM$	MM$	MM$
Costo	4.681	2.552	7.233
Adiciones	5	28	33
Traspasos	-	275	275
Subtotales	**4.686**	**2.855**	**7.541**
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2009	(2.154)	(859)	(3.013)
Depreciación del período	(477)	(397)	(874)
Subtotales	**(2.631)**	**(1.256)**	**(3.887)**
Saldos al 30 de septiembre de 2009	**2.055**	**1.599**	**3.654**

NOTA 8 - ACTIVO FIJO (continuación)

Detalle de los contratos de arriendo vigentes durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2010, es el siguiente:

Zona Norte

	Sucursal	Dirección	Comuna	Fechas contratos de arriendos
1	Arica	21 de Mayo #252	Arica	12/12/1995
2	Iquique	Tarapacá #329	Iquique	01/09/1994
3	Calama	Ramírez #1992	Calama	17/03/1997
4	El Cobre	Balmaceda #3242 Local 111	Calama	06/04/2005
5	Antofagasta	Manuel Matta #2548	Antofagasta	01/05/2005
6	Antofagasta Plaza	Av. J.M. Balmaceda #2337 Local 155	Antofagasta	10/06/2006
7	Copiapó	Chacabuco #389	Copiapó	01/01/1996
8	La Serena	Balmaceda #424	La Serena	01/03/1996
9	Serena Plaza	Av. Alberto Solari #1400 Local C 145	La Serena	19/08/2005
10	Ovalle	Av. Vicuña Mackenna #279	Ovalle	11/01/2008

Zona Centro

	Sucursal	Dirección	Comuna	Fechas contratos de arriendos
1	San Felipe	Arturo Prat #110	San Felipe	15/01/2008
2	Quillota	San Martín #150	Quillota	01/12/2004
3	Quilpue	V. Mackenna #874 Local 4	Quilpue	01/11/2006
8	San Antonio	Av. Centenario #193	San Antonio	01/01/1997
4	Valparaíso	Esmeralda #964	Valparaíso	27/11/2002
5	Portal Valparaíso	Av. Argentina #51 Local 2031	Valparaíso	12/03/2006
6	Viña del Mar	Arlegui #602	Viña del Mar	01/08/2003
7	Marina Arauco	Av. Libertad #1348 Locales 158-160	Viña del Mar	01/08/2005
8	Rancagua	Independencia #665	Rancagua	01/12/1993
9	El Teniente	Carretera El Cobre Presidente Frei #750	Rancagua	20/03/2007
10	San Fernando	Av. Manuel Rodríguez #786	San Fernando	14/01/2008

NOTA 8 - ACTIVO FIJO (continuación)

Detalle de los contratos de arriendo vigentes durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2010, es el siguiente:

		Zona Metropolitana		
N°	Sucursal	Dirección	Comuna	Fechas contratos de arriendos
1	Plaza Norte	Américo Vespucio $1737 Local 1029	Huechuraba	01/06/2006
2	Paseo Puente	Puente #609	Santiago	01/04/2007
3	Plaza de Armas	Estado #381	Santiago	01/04/2007
4	Paseo Ahumada	Ahumada #195	Santiago	02/11/2007
5	Mac-Iver	Mac-Iver #323	Santiago	20/10/2005
6	Moneda	Moneda #840	Santiago	16/11/2004
7	Huérfanos	Huérfanos #1253	Santiago	04/02/2008
8	Alameda	San Antonio #14	Santiago	01/06/2006
9	Estación Central	Av. Bernardo O'Higgins #2998	Est. Central	01/12/2004
10	Maipú	Esquina Blanca #093 Local 1	Maipú	10/02/2006
11	Jumbo Maipú	Av. Américo Vespucio #1001 Local 1025	Maipú	05/12/2005
12	Plaza Oeste	Av. Américo Vespucio #1501 Local A289 - A293	Cerrillos	05/06/2006
13	San Miguel	Gran Avenida #5018 Local 101	San Miguel	01/05/2007
14	Melipilla	Av. Serrano #291	Melipilla	23/06/2008
15	Lyon	11 de Septiembre #2221 Local 10	Providencia	01/06/2006
16	El Faro	Apoquindo #5875	Las Condes	01/12/2004
17	Ñuñoa	Irarrázabal #2565	Ñuñoa	01/08/1996
18	Florida	Av. V. Mackenna #6100 Local 113	La Florida	20/06/2008
19	Plaza Vespucio	Av. V. Mackenna #7110 Locales 01 y 02	La Florida	26/09/2005
20	Boulevard Vespucio	Av. Vic. Mackenna #7110 Locales 41-42-43	La Florida	18/07/2008
21	San Bernardo	Covadonga #647	San Bernardo	01/06/2004
22	Plaza Tobalaba	Av. Camilo Henríquez #3296 Local166	Puente Alto	05/12/2005
23	Puente Alto	Av. Concha y Toro #476	Puente Alto	08/11/1996

NOTA 8 - ACTIVO FIJO (continuación)

Detalle de los contratos de arriendo vigentes durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2010, es el siguiente:

		Zona Sur		
	Sucursal	**Dirección**	**Comuna**	**Fechas contratos de arriendos**
1	Curico	O'Higgins #201 Local 10	Curico	17/08/2006
2	Talca	Uno Sur #899	Talca	05/04/1996
3	Talca Oriente	8 Oriente #1164	Talca	19/02/2007
4	Linares	Independencia #477	Linares	01/12/2007
5	Chillán	El Roble #562	Chillán	15/08/1995
6	Talcahuano	Colon #553	Talcahuano	01/05/2010
7	El Trébol	Av J. Alessandri #3177 L-C133	Talcahuano	27/05/2005
8	Barros Arana	Barros Arana #871	Concepción	16/02/2007
9	Concepción	Aníbal Pinto #534	Concepción	01/11/1996
10	Los Ángeles	Colón #470	Los Ángeles	01/09/1995
11	Portal Temuco	Av. Alemania #0671 Local 2103	Temuco	10/11/2005
12	Temuco	Manuel Montt #850 L-101	Temuco	01/06/2004
13	Valdivia	Maipú #133	Valdivia	15/09/1997
14	Osorno	Eleuterio Ramírez #928	Osorno	25/08/1995
15	Puerto Montt	Urmeneta #520	Puerto Montt	01/11/1994
16	Punta Arenas	21 de Mayo #1119	Punta Arenas	01/08/2003

NOTA 9 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Depósitos y otras captaciones a la vista:		
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.424	977
Otras obligaciones a la vista	1.762	1.789
Totales	**3.186**	**2.766**
Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	149.882	170.968
Cuentas de ahorro a plazo	1.141	1.173
Totales	**151.023**	**172.141**

NOTA 10 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Otras obligaciones en el país	122	143
Totales	**122**	**143**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	11.050	11.237
Totales	**11.050**	**11.237**

NOTA 11 - PROVISIONES

a) Al 30 de septiembre de 2010 y 2009 la composición del saldo de este rubro se detalla a continuación:

	2010	2009
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.363	1.292
Provisiones para dividendos mínimos	785	-
Provisiones adicionales por créditos contingentes	337	-
Total	**2.485**	**1.292**

c) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de septiembre de 2010 y 2009:

	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión dividendos mínimos	Provisiones adicionales	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2010	**1.600**	**-**	**-**	**1.600**
Aplicación de las provisiones	(1.006)	-	-	(1.006)
Provisiones constituidas	769	785	337	1.891
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2010	**1.363**	**785**	**337**	**2.485**
Saldos al 1 de enero de 2009	**1.114**	**341**	**1.808**	**3.263**
Aplicación de las provisiones	(570)	-	-	(570)
Provisiones constituidas	748	-	-	748
Liberación de provisiones	-	(341)	(1.808)	(2.149)
Saldos al 30 de septiembre de 2009	**1.292**	**-**	**-**	**1.292**

Al 30 de septiembre de 2010, el Banco ha constituido provisiones adicionales por créditos contingentes ascendentes a M$337, mediante un cargo al patrimonio al 1 de enero por MM$266 y MM$71 con cargo a los resultados del período.

Al 30 de septiembre de 2009, el Banco liberó provisiones adicionales ascendentes a MM$ 1.808 con abono a los resultados del ejercicio. Dicha liberación se produce debido a que tanto la morosidad como el castigo de los créditos se aplico a través del modelo grupal siendo reconocido el efecto patrimonial por esta vía y por tanto el pasivo se reversó.

NOTA 11 - PROVISIONES (continuación)

d) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	2010 MM$	2009 MM$
Provisión para beneficios del personal y otras remuneraciones	742	738
Provisión de vacaciones	621	554
Total	**1.363**	**1.292**

NOTA 12 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el Capital pagado del Banco está representado por 1.800 acciones las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009 es el siguiente:

	Acciones ordinarias 2010 número	 2009 número
Emitidas al 1 de enero	1.800	1.800
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 30 de septiembre	-	-
Total	**1.800**	**1.800**

NOTA 12 - PATRIMONIO (continuación)

b) Durante los períodos terminados al 30 de septiembre 2010 y 2009 la distribución de accionistas es la siguiente:

Accionistas	Nº de acciones	% de participación
Cencosud S.A.	1.782	99
Sociedad Comercial de Tiendas S.A.	18	1
Totales	**1.800**	**100**

c) Dividendos

Al 30 de septiembre de 2010 el Banco ha constituido provisión para dividendos mínimos por la suma MM$785

Dado que el resultado del período terminado al 30 de septiembre de 2009 es pérdida, no se constituyó provisión para dividendos mínimos.

Al 30 de septiembre de 2010, Banco Paris no ha realizado pagos de dividendo.

d) Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el Banco no mantiene emisiones convertibles en acciones que no otorguen privilegios o derechos, que por alguna contingencia puedan hacerlos convertibles. De esta manera la composición de la pérdida o utilidad diluida y la pérdida o utilidades básica es la siguiente:

(Pérdida) utilidad diluida y (pérdida) utilidad básica	2010 MM$	2009 MM$
(Pérdida) beneficio básica por acción	1,45	(0,82)
(Pérdida) beneficio diluida por acción	1,45	(0,82)

NOTA 13 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro.

	2010 MM$	2009 MM$
Créditos contingentes		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata tarjetas de crédito	4.166	4.464
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco	135.402	155.288
Títulos emitidos por el propio banco	613	502
Totales	**140.181**	**160.254**

b) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, se estima que no prosperarán.

NOTA 14 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		Adeudado por bancos	
2010	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Préstamos Interbancarios**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Constitución de provisiones				
Provisiones grupales	(76)	(12.220)	-	(12.296)
Provisiones individuales	-	-	(35)	(35)
Resultado por constitución de provisiones	**(76)**	**(12.220)**	**(35)**	**(12.331)**
Liberación de provisiones				
Provisiones grupales	30	1.998	-	2.028
Resultado por liberación de provisiones	**30**	**1.998**	**-**	**2.028**
Recuperación de activos castigados	-	3.305	-	3.305
Resultado neto	**(46)**	**(6.917)**	**(35)**	**(6.998)**

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		Adeudado por bancos	
2009	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Préstamos Interbancarios**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Constitución de provisiones				
Provisiones grupales	(119)	(23.295)	-	(23.414)
Resultado por constitución de provisiones	**(119)**	**(23.295)**	**-**	**(23.414)**
Liberación de provisiones				
Provisiones grupales	25	4.089	-	4.114
Resultado por liberación de provisiones	**25**	**4.089**	**-**	**4.114**
Recuperación de activos castigados	**-**	**2.386**	**-**	**2.386**
Resultado neto	**(94)**	**(16.820)**	**-**	**(16.914)**

NOTA 15 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009 las acciones del Banco son de propiedad de Cencosud S.A. (1.782 acciones) y Sociedad Comercial de Tiendas S.A. (18 acciones).

Se consideran "partes relacionadas" al Banco, adicionalmente a las entidades dependientes y asociadas, el "personal clave" de la Dirección del Banco (miembros del Directorio del Banco y además los Gerentes de Banco Paris, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

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

a) Transacciones con empresas relacionadas

2010					
Nombre de la entidad	**Relación con parte relacionada**	**Monto de la transacción**	**Importe de los saldos pendientes**	**Efecto en resultado**	
				Cargo	**Abono**
		MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Cencosud S.A.	Servicios Tecnológicos	139	(23)	117	-
Paris Corredora de Seguros Ltda.	Servicios de redes	1.050	70	-	882
Easy S.A.	Servicios de asesorias	119	34	-	100
Administradora de Servicios Paris	PAT ahorro programado	373	69	-	-
Cencosud Retail S.A.	Recaudación	757	85	-	-
	Medios de pago Mastercard	13	1	-	-
	Servicios de arrendamiento	107	(23)	90	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Gift card	169	(31)	142	-
Viajes Paris S.A.	Pasajes	41	(16)	40	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Servicios de arrendamiento	147	-	147	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Gastos comunes	65	(8)	55	-
Total		**2.980**	**158**	**591**	**982**

NOTA 15 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

2009					
Nombre de la entidad	Relación con parte relacionada	Monto de la transacción	Importe de los saldos pendientes	Efecto en resultado	
				Cargo	Abono
		MM$	MM$	MM$	MM$
Paris Corredora de Seguros Ltda.	Servicios de redes	1.133	140	-	952
Easy S.A.	Servicios de asesorias	142	14	-	119
Administradora de Servicios Paris	Pat ahorro programado	645	47	-	-
Cencosud Retail S.A.	Recaudación	826	164	-	-
	Medios de pago Mastercard	17	3	-	-
	Servicios de arrendamiento	86	-	72	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Servicios de arrendamiento	301	-	253	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Gift Card	26	-	22	
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Gastos comunes	201	-	169	-
Total		**3.377**	**368**	**516**	**1.071**

b) Contratos con partes relacionadas

Empresa	Naturaleza del contrato	Lugar
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes Ltda.	Arriendo sucursal	Portal Valparaíso
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes Ltda.	Arriendo sucursal	Jumbo Maipú
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes Ltda.	Arriendo sucursal	Florida
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes Ltda.	Arriendo sucursal	Portal Temuco
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes Ltda.	Arriendo sucursal	El Teniente
Cencosud Shopping Center S.A.	Arriendo sucursal	Santiago
Cencosud Shopping Center S.A.	Arriendo sucursal	Providencia
Cencosud Shopping Center S.A.	Arriendo sucursal	Huechuraba
Cencosud Shopping Center S.A.	Arriendo sucursal	Rancagua
Cencosud Shopping Center S.A.	Arriendo sucursal	Concepción
Cencosud Shopping Center S.A.	Arriendo sucursal	Temuco
Cencosud S.A.	Servicios tecnológicos	Santiago

c) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden al siguiente detalle:

	Septiembre 2010 MM$	Septiembre 2009 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.001	732
Indemnizaciones	152	139
Bonos	325	96
Totales	**1.478**	**967**

Los contratos son de duración indefinida. No obstante, la extinción de la relación ya sea por incumplimiento o por renuncia voluntaria no dará derecho a ninguna compensación especial.

d) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009 la conformación del personal clave del Banco se encuentra de la siguiente forma:

	N° de ejecutivos	
Cargo	Septiembre 2010	Septiembre 2009
Directores	5	5
Gerente General	1	1
Gerente división y área	12	14

e) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con empresas relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones de mercado. Al 30 de septiembre de 2010 y 2009 no se han constituido provisiones por los montos con transacciones con partes relacionadas.

16 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2010 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar la interpretación de los mismos.

Fernando González Álvarez
Gerente de Contabilidad

Andrés Munita Izquierdo
Gerente General

BANCO PENTA Y FILIALES

Estado de situación financiera consolidado
por los periodos terminados al 30 de
Septiembre 2010 y 2009.

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 y 2009.

(En millones de pesos chilenos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**30 de Septiembre 2010** MM$	**30 de Septiembre 2009** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		7.413	5.256
Operaciones con liquidación en curso	5	21.706	25.871
Instrumentos para negociación		162.203	40.301
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		28.791	14.923
Contratos de derivados financieros		4.124	744
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		15.659	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		9.122	594
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	6	1.042	1.042
Intangibles		606	911
Activo fijo		775	708
Impuestos corrientes		857	103
Impuestos diferidos		5.939	5.420
Otros activos		764	510
TOTAL ACTIVOS		259.001	96.383

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 y 2009.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

PASIVOS	**Notas**	**30 de Septiembre 2010** MM$	**30 de Septiembre 2009** MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		11.606	6.992
Operaciones con liquidación en curso	5	19.647	18.132
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		1.267	15.325
Depósitos y otras captaciones a plazo		164.605	26.248
Contratos de derivados financieros		4.881	1.089
Obligaciones con bancos		2.000	3.252
Instrumentos de deuda emitidos	7	-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	(251)
Impuestos diferidos		1.776	523
Provisiones		1.086	621
Otros pasivos		987	805
TOTAL PASIVOS		207.855	72.736
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	9	60.754	33.949
Reservas	9	(2.062)	(2.062)
Cuentas de valoración	9	26	9
Pérdidas retenidas:	9	(7.572)	(8.249)
Pérdidas retenidas de ejercicios anteriores	9	(8.226)	(8.380)
Utilidad del ejercicio	9	654	131
Menos: Provisión para dividendos mínimos	9	-	-
Interés minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		51.146	23.647
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		259.001	96.383

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	2010 MM$	2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		971	638
Gastos por intereses y reajustes		(1.750)	(1.158)
Ingreso neto por intereses y reajustes		(779)	(520)
Ingresos por comisiones		7.559	6.824
Gastos por comisiones		(394)	(465)
Ingreso neto por comisiones y servicios		7.165	6.359
Utilidad neta de operaciones financieras		2.793	1.464
Utilidad (pérdida) de cambio neta		1.097	635
Otros ingresos operacionales		141	185
Total ingresos operacionales		4.031	2.284
Provisiones por riego de crédito		(219)	-
INGRESO OPERACIONAL NETO		10.198	8.123
Remuneraciones y gastos del personal		(6.621)	(5.014)
Gastos de administración		(2.699)	(2.517)
Depreciaciones y amortizaciones		(546)	(495)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(9.866)	(8.026)
RESULTADO OPERACIONAL		332	97
Resultado por inversiones en sociedades	6	60	7
Resultado antes de impuesto a la renta		392	104
Impuestos a la renta		262	27
Resultado de operaciones continuas	9	654	131
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		654	131
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		654	131
Interés minoritario		-	-
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
Utilidad básica	9	-	-
Utilidad diluida	9	-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	2010 MM$	2009 MM$
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del ejercicio		654	131
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		546	495
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		718	(773)
Utilidad por inversiones en sociedades		-	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		51	(44)
Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
Colocación de acciones de pago		26.805	-
(Aumento) disminución neta en otras operaciones de crédito		(8.009)	(1.517)
(Aumento) disminución neto de instrumentos para negociación		(104.922)	2.845
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(13.644)	-
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones		101.177	(4.828)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		(5.118)	1.167
Disminución de obligaciones por intermediación de documentos		(3.253)	8.675
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		(4.995)	6.151
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		60	(7)
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		358	(1.696)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		418	(1.703)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento de préstamos de entidades financieras		(17.856)	51
Flujos neto positivo en actividades de financiamiento		(17.856)	51
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		(22.433)	4.499
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		(22.433)	4.499
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		31.905	8.496
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	9.472	12.995

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos chilenos - MM$)

			Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
	Capital MM$	Reservas MM$	Instrumentos de inversión disponibles para la venta MM$	Impuesto a la renta MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM$	Utilidades del ejercicio MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total atribuible a tenedores patrimoniales MM$	Interés moinoritario MM$	Patrimonio neto MM$
Saldos al 1 de enero de 2009	**33.949**	**(2.062)**	**-**	**-**	**(10.923)**	**2.543**	**-**	**23.507**	**-**	**23.507**
								-		-
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	2.543	(2.543)	-	-	-	-
Resultado del período enero - septiembre de 2009	-	-	9	-	-	131	-	140	-	140
Patrimonio al 30 de Septiembre de 2009	**33.949**	**(2.062)**	**9**	**-**	**(8.380)**	**131**	**-**	**23.647**	**-**	**23.647**
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta	-	-	(38)	5	-	-	-	(33)	-	(33)
Resultado del período octubre - diciembre de 2009	-	-	-	-	-	23	-	23	-	23
Patrimonio al 31 de Diciembre de 2009	**33.949**	**(2.062)**	**(29)**	**5**	**(8.380)**	**154**	**-**	**23.637**	**-**	**23.637**
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	154	(154)	-	-	-	-
Aumento de Capital	26.805	-	-	-	-	-	-	26.805	-	26.805
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta			51	(1)	-	-	-	50	-	50
Resultado del período enero - septiembre de 2010	-	-	-	-	-	654	-	654	-	654
Patrimonio al 30 deSeptiembre de 2010	**60.754**	**(2.062)**	**22**	**4**	**(8.226)**	**654**	**-**	**51.146**	**-**	**51.146**

CRISTIÁN BULNES ÁLAMOS.
Gerente General

DANIEL ESPINOSA U.
Gerente de Contabilidad (S)

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009

1. INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco Penta (el "Banco") es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N°77, del día 2 de junio de 2004.

Adicionalmente mediante resolución N°111, de fecha 17 de agosto de 2004, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Penta para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el día 23 de agosto del mismo año.

El domicilio Social del Banco está ubicado en Avenida El Bosque Norte 0440, Piso 1, comuna de Las Condes, Santiago.

Banco Penta es la Sociedad Matriz de Penta Administradora General de Fondos S.A. y Penta Corredores de Bolsa S.A., que se dedican a las actividades propias de su respectivo giro. Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas con las Filiales señaladas.

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, que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras (Compendio de normas contables), priman estas últimas.

Consecuentemente, los estados financieros del Banco al cierre de septiembre 2010 y 2009 son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitidos por la SBIF.

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 30 de septiembre de 2010 y 2009. Los estados financieros de las Empresas Filiales son preparados para el mismo año y períodos que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión, en la medida que no exista evidencia de deterioro.

Se consideran "Filiales" y "Empresas Relacionadas" 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 al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, 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.

c. Principios contables

Los Estados Financieros intermedios consolidados correspondientes al tercer trimestre 2010 han sido elaborados aplicando los mismos principios contables para el ejercicio 2009, a excepción de las normas y modificaciones adoptadas a partir del 1 de enero de 2010 que a continuación se detallan;

Enmienda a NIIF 1 (Revisada 2008) Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

El International Accounting Standards Board (IASB) emitió NIIF 1 en Junio de 2003. NIIF 1 reemplazó la SIC-8 Aplicación por Primera Vez de Normas Internacionales de Contabilidad como Base Primaria de Contabilización. El IASB desarrolló NIIF 1 para tratar las preocupaciones relativas a la aplicación retrospectiva de las NIIF exigida por SIC-8. NIIF 1 fue modificada en diversas ocasiones para acomodar los requerimientos de la adopción por primera vez como consecuencia de normas internacionales de información financiera nuevas o modificadas. Como resultado, NIIF 1 se hizo más compleja y menos clara. En 2007, por lo tanto, el IASB propuso, como parte del proyecto de mejoras anuales, cambiar NIIF 1 para hacerla más clara de entender a los lectores y para diseñarla de mejor manera para acomodarla a cambios futuros. La versión de NIIF 1 emitida en 2008 mantiene la sustancia de la versión anterior, pero da una estructura diferente. Reemplaza la versión previa y es efectiva para las entidades que aplican IFRS por primera vez para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Julio 2009, y su aplicación anticipada es permitida.

La Administración del Banco ha escogido aplicar la nueva versión de NIIF 1 por primera vez para el período anual que comienza el 1 de enero de 2010.

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

El 8 de octubre de 2009, el IASB emitió una modificación a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación, titulada Clasificación de Emisión de Derechos. De acuerdo con las modificaciones los derechos, opciones y warrants que de alguna manera cumplen con la definición del párrafo 11 de NIC 32 emitidos para adquirir un número fijo de instrumentos de patrimonio no derivados propios de una entidad por un monto fijo en cualquier moneda se clasifican como instrumentos de patrimonio siempre que la oferta sea realizada a pro-rata para todos los propietarios actuales de la misma clase de instrumentos de patrimonio no derivados propios de la entidad. La modificación es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de febrero de 2010, permitiéndose la aplicación anticipada.

CINIIF 17, Distribuciones de Activos No Monetarios a Propietarios

El 27 de Noviembre de 2008, el International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) emitió CINIIF 17, Distribuciones de Activos No Monetarios a Propietarios. La interpretación proporciona guías sobre el apropiado tratamiento contable cuando una entidad distribuye activos no monetarios como dividendos a sus accionistas. La conclusión más significativa alcanzada por el IFRIC es que el dividendo deberá ser medido al valor razonable del activo distribuido, y que cualquier diferencia entre este monto y el valor libro anterior de los activos distribuidos deberá ser reconocido en resultados cuando la entidad liquide el dividendo por pagar.

CINIIF 19, Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio

El 26 de noviembre de 2009, el International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) emitió CINIIF 19, Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio. Esta interpretación proporciona guías sobre como contabilizar la extinción de un pasivo financiero mediante la emisión de instrumentos de patrimonio. La interpretación concluyó que el emitir instrumentos de patrimonio para extinguir una obligación constituye la consideración pagada. La consideración deberá ser medida al valor razonable del instrumento de patrimonio emitido, a menos que el valor razonable no sea fácilmente determinable, en cuyo caso los instrumentos de patrimonio deberán ser medidos al valor razonable de la obligación extinguida.

La Administración estima que esta interpretación ha sido adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comienza el 1° de enero de 2010.

2. HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre de 2010, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y Filiales.

Banco Penta

En sesión de directorio de fecha 25 de febrero de 2010, se dio cuenta de la renuncia del cargo de director de don Alfredo Moreno Charme, con motivo de haber sido designado Ministro de Relaciones Exteriores del nuevo gobierno a partir del 11 de marzo de 2010. Asimismo, se acordó dejar vacante el cargo del director renunciado hasta la celebración de la junta general ordinaria de accionistas de Banco Penta.

Con fecha 19 de abril de 2010 se celebró la junta general ordinaria de accionistas de Banco Penta en la que se eligió al directorio de éste para el próximo trienio, el que quedó integrado por los señores: Carlos Alberto Délano Abbott; Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro; Fernando Cámbara Lodigiani; Manuel Antonio Tocornal Blackburn; Hugo Bravo López; Alfredo Alcaíno de Esteve; y Carlos Celis Morgan.

Por su parte, en sesión de directorio de Banco Penta, ordinaria, celebrada el 21 de abril de 2010, se eligió como presidente del directorio a don Carlos Alberto Délano Abbott y como vicepresidente a don Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro.

En sesión de directorio de fecha 3 de mayo de 2010, extraordinaria, se dio cuenta de la renuncia al cargo de gerente general de don Marco Comparini Fontecilla y se designó a don Cristián Bulnes Álamos como nuevo gerente general.

Asimismo, en sesión de directorio de fecha 3 de mayo de 2010 se dio cuenta de la renuncia al cargo de director de don Fernando Cámbara Lodigiani y designación de don Marco Comparini Fontecilla como director en su reemplazo.

Al 30 de junio de 2010, el gerente general de Banco Penta es don Cristián Bulnes Álamos.

Con fecha 9 de agosto de 2010 se celebró la junta general extraordinaria de accionistas de Banco Penta en la que se acordó aumentar el capital social de $ 33.949.330.609.- dividido en 40.000.000 acciones ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal, a $ 60.000.000.000.- dividido en 70.693.588 de acciones ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal.

Por su parte en sesión de directorio de Banco Penta, ordinaria, celebrada el 24 de septiembre de 2010, se acordó emitir acciones de pago con cargo a dicho aumento de capital social, se dio cuenta de la renuncia de los accionistas señores Carlos Alberto Délano Abbott y Carlos Eugenio Lavín García –Huidobro al derecho de opción preferente de suscripción de acciones, de la suscripción por parte de la accionista Inversiones Banpenta Limitada de las acciones de

pago a que tenía derecho preferente, más aquellas acciones respecto de las cuales renunciaron los accionistas mencionados y de la formalización de la suscripción y pago de dichas acciones.

Penta Corredores de Bolsa S.A.

Se informa que con fecha 26 de Julio de 2010, Penta Corredores de Bolsa S.A. fue notificada de una resolución dictada por el Comité de Regulación de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores (Bolsa de Comercio), en virtud de la cual se le iniciaba un proceso sancionatorio con motivo de la auditoria de custodia que en su oportunidad le fuere efectuada por la señalada bolsa de valores. Al efecto, dentro de los procesos normales de auditoria que efectúan las bolsas, durante el año 2009, la Bolsa de Comercio llevó a cabo una larga auditoria de custodia a la corredora con corte al 31 de Marzo de 2009; y que con fecha 8 de Abril de 2010 la Bolsa emitió su informe.
Con fecha 23 de Agosto de 2010 fueron presentados los descargos a las observaciones planteadas por el Comité de Regulación, acreditándose que prácticamente un 100% de las observaciones se encontraban resueltas, solicitándose por tanto la absolución de toda sanción por parte del Comité.
Por su parte, con fecha 14 de Septiembre de 2010, Penta Corredores de Bolsa S.A. fue notificada de la resolución del Comité de Regulación que cita a las partes a oír sentencia. De esta forma, al 30 de septiembre de 2010 se está a la espera de lo que resuelva en definitiva el Comité de Regulación.

Penta Administradora General de Fondos S.A.

En sesión de directorio N° 95, extraordinaria celebrada con fecha 22 de enero de 2010, se dio cuenta de la renuncia al cargo de gerente general de don Jorge Spichiger Cordero. Por su parte en sesión de directorio N° 97, extraordinaria celebrada con fecha 1 de febrero de 2010, se dio cuenta de la designación de don Matías Moral Mesa como gerente general interino.

Con fecha 19 de abril de 2010 se celebró la junta general ordinaria de accionistas de la filial Penta Administradora General de Fondos en la que se eligió al directorio de ésta para el próximo trienio, el que quedó integrado por los señores: Raúl Schmidt Hutchison; Rodrigo Muñoz Fontaine; Tomás Espinosa Ossandón; Marcos Castro Sanguinetti; y Daniel Espinosa Urmeneta.

En sesión de directorio de fecha 14 de junio de 2010 se dio cuenta de la renuncia al cargo de gerente general interino de don Matías Moral Mesa y posterior designación de don José Daniel Hassi Sabal como nuevo gerente general.

En sesión de directorio N° 117, extraordinaria, celebrada con fecha 1 de septiembre de 2010, se dio cuenta de la renuncia de don Tomás Espinosa Ossandón al cargo de director y de la designación en su reemplazo de don Oscar Buzeta Undurraga como nuevo director de Penta Administradora General de Fondos S.A.

Por su parte, ante la existencia de diferencias relevantes entre la valorización TIR de compra y TIR de mercado de los instrumentos que conforman la cartera de inversión del fondo mutuo denominado "Fondo Mutuo Penta Money Market"– fondo mutuo de inversión de deuda a corto plazo con duración menor o igual a 90 días-, con fecha 28 de julio de 2010 la gerencia general de la sociedad determinó efectuar ajustes a la valorización de las carteras de inversiones del fondo mutuo antes señalados, todo ello, a objeto de que los instrumentos que componen las carteras de dicho fondo mutuo represente el valor real al cual puedan liquidarse efectivamente en el mercado.

3. ESTACIONALIDAD DE LAS TRANSACCIONES

Las actividades desarrolladas por Banco Penta no están sujetas a estacionalidad y no son de carácter cíclico. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros consolidados.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009

4. SEGMENTO DE OPERACION

El reporte de segmentos, es determinado por el Banco en base a las distintas unidades de negocios, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que lo afecten, estos son:

a. Resultados

	30-09-2010				30-09-2009			
	Negocio Tesorería MM$	Corretaje MM$	Negocio FF.MM. MM$	Total MM$	Negocio Tesorería MM$	Corretaje MM$	Negocio FF.MM. MM$	Total MM$
Resultados								
Ingresos por intereses y reajustes	497	474	-	971	33	605	-	638
Gastos por intereses y reajustes	(1.320)	(430)	-	(1.750)	(485)	(673)	-	(1.158)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(823)	44	-	(779)	(452)	(68)	-	(520)
Ingresos por comisiones	141	4.285	3.133	7.559	75	4.304	2.445	6.824
Gastos por comisiones	(101)	(175)	(118)	(394)	(82)	(159)	(224)	(465)
Ingreso neto por comisiones	40	4.110	3.015	7.165	(7)	4.145	2.221	6.359
Utilidad neta de operaciones financieras	2.958	(165)	-	2.793	1.399	65	-	1.464
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.119	25	(47)	1.097	642	6	(13)	635
Otros ingresos operacionales	120	17	4	141	99	86	-	185
Resultados por otros segmentos								
Total ingresos operacionales	3.414	4.031	2.972	10.417	1.681	4.234	2.208	8.123
Provisiones por riesgo de crédito	(219)	-	-	(219)	-	-	-	-
Ingreso operacional neto	3.195	4.031	2.972	10.198	1.681	4.234	2.208	8.123
Remuneraciones y gastos del personal	(5.133)	(936)	(552)	(6.621)	(4.103)	(552)	(359)	(5.014)
Gastos de administración	(1.608)	(548)	(543)	(2.699)	(1.466)	(557)	(494)	(2.517)
Depreciaciones y amortizaciones	(321)	(95)	(130)	(546)	(288)	(77)	(130)	(495)
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos no incorporados en segmento								
Total gastos operacionales	(7.062)	(1.579)	(1.225)	(9.866)	(5.857)	(1.186)	(983)	(8.026)
Resultado operacional	(3.867)	2.452	1.747	332	(4.176)	3.048	1.225	97
Resultado por inversiones en sociedades	1	59	-	60	7	-	-	7
Corrección monetaria								
Resultado antes de impuesto a la renta	(3.866)	2.511	1.747	392	(4.169)	3.048	1.225	104
Impuesto a la renta	799	(408)	(129)	262	650	(527)	(96)	27
Resultado de operaciones continuas	(3.067)	2.103	1.618	654	(3.519)	2.521	1.129	131
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	(3.067)	2.103	1.618	654	(3.519)	2.521	1.129	131

La información por segmentos presentada en esta nota se basa en informes mensuales confeccionados a partir de bases y procesos facilitados por una aplicación informática de gestión.

Para los periodos al 30 de septiembre de 2010 y 2009 el Banco desarrolló sus actividades en tres grandes líneas de negocios que son:

- Negocio de Tesorería
- Negocio de Corretaje
- Negocio de Fondos Mutuos

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:

	30-09-2010 MM$	**30-09-2010** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	660	459
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.527	1.986
Depósitos bancos nacionales	1.175	833
Depósitos en el exterior	4.051	1.978
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	7.413	5.256
Operaciones con liquidación en curso netas	21.706	25.871
Total efectivo y equivalente de efectivo	29.119	31.127

El Banco presenta como parte de su efectivo y equivalente efectivo, los siguientes saldos que no están disponibles para ser utilizados:

	2010 MM$	**2009** MM$
Facilidad permanente de depósito BCCH	0	1.100

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. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Activos:	**30-09-2010** MM$	**30-09-2010** MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	857	339
Fondos por recibir	20.849	25.532
Subtotal activos	21.706	25.871
Pasivos:		
Fondos por entregar	19.647	18.132
Subtotal pasivos	19.647	18.132
Operaciones con liquidación en curso neta	2.059	7.740

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009

6. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	30-09-2010		30-09-2009	
	Participación		Participación	
	%	MM$	%	MM$
Inversiones valorizadas a costo:				
Acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago	2,08%	962	2,08%	962
Acciones de la Bolsa Electrónica de Valores	2,44%	62	2,44%	62
Combanc S.A.	1,60%	18	1,60%	18
Totales		1.042		1.042

b. El movimiento de las inversiones en sociedades para los periodos al 30 de septiembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Valor libro inicial	1.042	1.042
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Totales	1.042	1.042

c. Durante los periodos al 30 de septiembre de 2010 y 2009, no se ha registrado ningún deterioro en las inversiones en sociedades.

7. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el Banco no tiene instrumentos de deuda emitidos u otras obligaciones financieras.

8. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a. Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

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:

	2010 MM$	2009 MM$
Responsabilidades:		
Instrumentos en custodia	423.867	248.049
Recursos de terceros gestionados por el Banco	99.688	21.048
	523.555	269.097

b. Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria

Al 31 de Diciembre de 2009 y a la fecha de la presente, existían las siguientes acciones judiciales interpuestas por o en contra de Banco Penta o por o en contra de sus Filiales, en relación con operaciones propias de sus respectivos giros:

b.1.1. Demandas arbitrales (6) iniciadas con fecha 11 de Noviembre de 2009, por Penta Corredores de Bolsa S.A. ante el árbitro Luis Aróstegui Puerta de Vera del Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio, en contra de las siguientes personas:

i) Doña Paulina Adriana Salineros Urzúa, por la cual se le demanda el pago de la suma de $ 6.963.155.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos al pago de $28.638.590.- así como también reajustes con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

ii) Don Carlos Eugenio Salineros Urzúa, por la cual se le demanda el pago de la suma de $ 4.556.564.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $ 19.141.593.- con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

iii) Doña Bernardita María Salineros Urzúa por la cual se le demanda el pago de la suma de $ 48.311.810.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la

demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de

$ 117.751.595.- con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

iv) Doña Fresia Liliana Urzúa Silva por la cual se le demanda el pago de la suma de $ 32.842.500.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $ 130.949.248.- con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

v) Inversiones Urzúa y Compañía, por la cual se le demanda el pago de la suma de $ 34.096.944.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $ 145.748.057.- con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

vi) Don Benjamín Hernán Salineros Urzúa, por la cual se le demanda el pago de la suma de $ 4.530.000.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $ 14.914.239.- con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

Las causas singularizadas se encuentran en la etapa de recibirse a prueba.

b.1.2. Demandas en juicio de cobro de pesos (4) iniciadas con fecha 2 y 6 de Octubre de 2009, por Penta Corredores de Bolsa S.A. ante los Tribunales de Justicia que en cada caso se señalan junto con sus respectivos roles, en contra de los siguientes miembros del Grupo Salineros:

i) 23° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C-029582, contra doña Fresia Amada Silva Valenzuela, por la cual se le demanda el pago de la suma de $23.187.006.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor al 31 de marzo de 2010 no había contestado la demanda.

ii) 25° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C-029567, contra doña María Francisca de la Fuente Oviedo, por la cual se le demanda el pago de la suma de $10.282.000.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor, al 31 de marzo de 2010 contestó la demanda y demandó reconvencionalmente a Penta Corredores de Bolsa S.A..

iii) 17° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C-029585, contra don Carlos Hernán Salineros Vidal, por la cual se le demanda el pago de la suma de $ 20.197.308.- que adeuda

con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 18 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores

S.A. entre otros conceptos el pago de $ 82.148.205.- con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora. Al 31 de marzo de 2010 se encuentran evacuados los trámites de contestación de la demanda reconvencional así como las réplicas y dúplicas de la demanda principal y reconvencional, correspondiendo procesalmente se cite a las partes a un comparendo de conciliación.

iv) 19° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C-029562, contra don Matías Javier Salineros Urzúa, por la cual se le demanda el pago de la suma de $ 20.844.056.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 28 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $ 9.806.028.- con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

En relación a las cuatro causas de cobro de pesos iniciadas ante los Tribunales Civiles que se han singularizado, corresponde señalar que:

- al 31 de marzo de 2010 se habían evacuado en todas ellas los trámites de contestación de la demanda reconvencional así como las réplicas y dúplicas de la demanda principal y reconvencional.
- que respecto de todas ellas y versando sobre las mismas materias que las causas arbitrales que se singularizan en el literal b.1.1. que conoce el señor árbitro don Luis Aróstegui Puerta de Vera, y con el acuerdo de éste y del Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio, las partes han acordado someter la resolución de dichas causas a la señalada jurisdicción arbitral.
- que al 30 de Junio de 2010, se encuentra en proceso de materializar el traspaso de las señaladas causas a la jurisdicción arbitral señalada, de modo que éstas sean falladas en conjunto con las otras seis causas ya referidas en el literal b.1.1.

- al 30 de Septiembre de 2010 había tenido lugar el comparendo con el árbitro señor Luis Aróstegui Puerta de Vera, en el cual se acordó establecer el procedimiento en virtud del cual las causas se asimilarán en su tramitación a las causas arbitrales – se acordó replicar los escritos de demanda y contestación que fueran presentados en sede civil ahora en sede arbitral-, de modo que queden en la misma etapa procesal que las causas que en su origen fueron arbitrales y, de esta forma, puedan ser falladas todas las causas conjuntamente por el señalado árbitro.

b.1.3 Demanda laboral interpuesta por una ejecutiva en contra de Banco Penta – Segundo Juzgado de Letras de Santiago, por un monto total de $ 183.429.985.-

En audiencia de fecha 9 de Julio de 2010, se concilió el juicio de la referencia, mediante el pago de la suma única y total de $ 32.500.000.- poniéndose de esta forma término a la señalada causa.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros no existieron acciones judiciales interpuestas en contra de Banco Penta o en contra de sus Filiales, en relación con operaciones propias del giro de carácter significativo.

c. Garantías otorgadas por operaciones

Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de terceros - Las acciones adquiridas por la filial Penta Corredores de Bolsa S.A., de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores y de la Bolsa Electrónica, Bolsa de Valores, se encuentran prendadas a favor de las mismas respectivamente.

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley Nº 18.045 sobre Mercado de Valores, la Sociedad constituyó garantía por UF 20.000 con póliza de seguro Nº 13014747, tomada con Penta Security Compañía de Seguros Generales S.A. y cuyo vencimiento es el 10 de junio de 2011.

En conformidad al Artículo 3° del Reglamento de Operaciones de la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores, se constituyo garantía por USD 4.000.000 con póliza de seguro N° 13014331 de Fidelidad Funcionaria para Corredores de Bolsa, tomada con Penta Security Compañía de Seguros Generales S.A. y cuyo vencimiento es el 30 de Noviembre de 2010.

Se ha nombrado como representante de los acreedores, a la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores.

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009 la Sociedad ha entregado en garantía US$100.000 a Pershing LLC, con el fin de caucionar las obligaciones contraídas en contrato de fecha 10 de mayo de 2004, en donde este último presta los servicios de Agente para la realización de Intermediación de Valores en el extranjero. Dicho monto se encuentra clasificado en el rubro "Valores en garantía de obligaciones a largo plazo".

d. Créditos y pasivos contingentes

Banco Penta no posee créditos y pasivos contingentes.

e. Otros

Al 30 de septiembre de 2010, la Sociedad mantiene en garantía M$333.350 en la Bolsa de Comercio por obligaciones de terceros (M$ 12.874 al 30 de septiembre de 2009).

La Sociedad ha suscrito veintidós pólizas de seguros con Penta Security Compañía de Seguros Generales S.A., con vencimiento el 10 de enero de 2011 para los siguientes fondos administrados:

Nombre	RUN	Garantía UF
Fondo Mutuo Penta Acciones	8307-0	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección	8321-6	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Internacional II	8310-0	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Money Market	8311-9	UF 21.602,27
Fondo Mutuo Penta Renta I	8312-7	UF 16.055,82
Fondo Mutuo Penta Renta II	8313-5	UF 14.799,21
Fondo Mutuo Penta Renta III	8308-9	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Dólar	8493-K	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Evolución	8350-K	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta KPM I	8343-7	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Internacional	8351-8	UF 11.369,68
Fondo Mutuo Penta Renta Internacional	8409-3	UF 10.000,00
Fondo mutuo Penta Acciones Internacionales	8423-9	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección ASIA	8424-7	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección USA	8425-5	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección EMEA	8485-9	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Europa	8487-5	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Latinoamérica	8486-7	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Mercados Emergentes	8568-5	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Money Market Dólar	8572-3	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección II	8649-5	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Activo	8697-5	UF 10.000,00

El representante de los beneficiarios de cada Fondo es Banco Penta.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009

9. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes

Al 30 de septiembre de 2010, el Banco presenta 70.693.588 acciones, todas ordinarias e íntegramente pagadas.

En sesión de directorio de Banco Penta, celebrada el día 24 de Septiembre de 2010, se acordó emitir el 100% de las acciones de pago representativas del aumento de capital, al precio

unitario de $ 848,733272597.- por acción. En la misma sesión, se aceptó la oferta formulada por Inversiones Banpenta Limitada, de suscribir y pagar la totalidad de las acciones a que tiene opción preferente (30.693.586 acciones) más las acciones (2) que correspondían a los accionistas que renunciaron a su opción preferente.

Estas acciones fueron efectivamente pagadas con fecha 24 de septiembre de 2010.

El movimiento de las acciones por el periodo al 30 de septiembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

	2010			2009		
	Acciones ordinarias	Acciones preferentes		Acciones ordinarias	Acciones preferentes	
		No rescatables	Rescatables		No rescatables	Rescatables
	Número	Número	Número	Número	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	40.000.000	-	-	40.000.000	-	-
Emisión de acciones pagadas	70.693.588	-	-	38.675.000	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	1.325.000	-	-
Emitidas al 30 de Septiembre	70.693.588	-	-	40.000.000	-	-

a.1) Al 30 de septiembre de 2010 y 2009 la distribución de accionistas es la siguiente:

	Acciones al 30-09-2010		Acciones al 30-09-2009	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
Inv. Banpenta Ltda.	70.693.586	99,9999972	39.999.998	99,999950
Delano Abbott Carlos Alberto	1	0,0000014	1	0,000025
Lavín García-Huidobro Carlos Eugenio	1	0,0000014	1	0,000025
Totales	70.693.588	100,0000000	40.000.000	100,000000

b. Dividendos

Durante el periodo al 30 de septiembre de 2010 y 2009, Banco Penta no ha realizado distribución de dividendos.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

Al 30 de septiembre la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

Utilidad diluida y utilidad básica	Al 30 de septiembre de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	654	131
Número medio ponderado de acciones en circulación	71	40
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	-	-
Beneficio básico por acción	9	3
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	654	131
Número medio ponderado de acciones en circulación	71	40
Efecto diluido de:		
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
conversión de acciones ordinarias	-	-
Derechos de opciones	-	-
Número ajustado de acciones	-	-
Beneficio diluido por acción	9	3

d. Diferencias de cambios netas

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, no hay diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009

10. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año terminado al 30 de septiembre de 2010 y 2009 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Inversiones Banpenta Ltda. correspondientes a 70.693.586 y 39.999.998 acciones respectivamente, entidad que es auditada.

a. Créditos con partes relacionadas

El Banco no ha transado créditos con partes relacionadas; incluyendo créditos y cuentas por cobrar, créditos contingentes y activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión.

	2010			2009		
	Empresas Productivas MM$	Sociedades de Inversión MM$	Personas naturales MM$	Empresas Productivas MM$	Sociedades de Inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales						
Colocaciones para vivienda						
Colocaciones de consumo						
Colocaciones brutas						
Provisión sobre colocaciones						
Colocaciones netas						
Créditos contingentes:						
.....						
.....						
.....						
Total créditos contingentes						
Provisiones sobre créditos contingentes						
Colocaciones contingentes netas						
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación						
Para inversión						

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009

b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de	
	2010	**2009**
	MM$	MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	424	7
Compra de doctos con pacto de retrocompra	1.014	-
Otros activos	69	395
Pasivos		
Depósitos a la vista	3.163	4
Contratos de derivados financieros	168	19
Depósitos y otras captaciones a plazo	5.367	10.318
Otros pasivos	-	315

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre			
	2010		**2009**	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingresos**	**Gastos**	**Ingresos**	**Gastos**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	33	40	-	12
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.909	386	1.146	344
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	3.933	1.317	536	2.657
Otros ingresos y gastos	-	41	-	-
Totales	5.875	1.784	1.682	3.013

d. Contratos con partes relacionadas

Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	2010 Importe de las transacciones MM$
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Arriendo	136
Penta Vida Cía. de Seguros S.A.	Matriz común	Arriendo	131
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	78
Compañía de Seguros Generales Penta-Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	62

e. Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	2010 MM$	2009 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	2.376	1.887
Indemnizaciones por cese de contrato	91	10
Total	2.467	1.897

f. Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
	2010	2009
Gerentes	24	20
Subgerentes	20	15
Contralor	1	1
Total	45	36

Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con empresas relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales.
- Los intereses cargados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.
- Al 30 de septiembre de 2010 y 2009 no se ha hecho ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009

11. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1º de octubre y la fecha de publicación de estos estados financieros, no han existido otros hechos posteriores que informar que tengan o pueden tener influencia en la presentación de estos estados financieros, salvo lo informado en el literal 8.b.1.3.

* * * * * *

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios consolidados por
el período terminado al 30 de septiembre de 2010.

INDICE

Estado de Situación Intermedios Consolidados	**Página**
Estado de Situación Financiera – Activos	1
Estado de Situación Financiera – Pasivos	2
Estados Consolidados de Resultados	3
Estados Consolidados de Resultados Integrales	4
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo	5
Estados Consolidados de Cambio en el Patrimonio	6

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

1. Información general	7
2. Principales criterios contables	8
3. Cambios contables	21
4. Hechos relevantes	21
5. Segmentos de operación	21
6. Efectivo y equivalente de efectivo	22
7. Instrumentos para negociación	23
8. Adeudados por bancos	24
9. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	24
10. Instrumentos de inversión	25
11. Activos intangibles	26
12. Activo fijo	27
13. Impuestos diferidos	28
14. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	29
15. Obligaciones con bancos	29
16. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	30
17. Contingencias y compromisos	31
18. Ingresos y gastos por intereses y reajustes	33
19. Ingresos y gastos por comisiones	34
20. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	35
21. Remuneraciones y gastos del personal	36
22. Gastos de administración	37
23. Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	38
24. Operaciones con partes relacionadas	39
25. Hechos Posteriores	40

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(En millones de pesos chilenos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**30-09-2010** $ (Millones)	**31-12-2009** $ (Millones)
Efectivo y depósitos en bancos	6	3.750	8.748
Operaciones con liquidación en curso	6	306	232
Instrumentos para negociación	7	5.764	642
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por bancos	8	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	183.152	194.477
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	5.796	9.600
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		13	13
Intangibles	11	966	1.380
Activo fijo	12	3.238	3.769
Impuestos corrientes		28	-
Impuestos diferidos	13	5.321	5.707
Otros activos		3.111	2.565
TOTAL ACTIVOS		211.445	227.133

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

	Notas	30-09-2010 $ (Millones)	31-12-2009 $ (Millones)
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	3.083	3.627
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	102.364	120.857
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	15	8.472	9.690
Instrumentos de deuda emitidos	16	50.730	50.931
Otras obligaciones financieras	16	5.429	5.467
Impuestos corrientes		-	51
Impuestos diferidos	13	716	797
Provisiones		2.798	932
Otros pasivos		4.986	3.917
TOTAL PASIVOS		178.578	196.269
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		50.453	50.453
Reservas		(2.404)	(2.404)
Cuentas de valoración		-	-
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(17.536)	(15.560)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		3.292	(1.663)
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(987)	-
Interés no controlador		49	38
TOTAL PATRIMONIO		32.867	30.864
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		211.445	227.133

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30-09-2010 $ (Millones)	30-09-2009 $ (Millones)
Ingresos por intereses y reajustes	18	30.693	33.608
Gastos por intereses y reajustes	18	(7.232)	(8.725)
Ingreso neto por intereses y reajustes		23.461	24.883
Ingresos por comisiones	19	6.689	6.023
Gastos por comisiones	19	(970)	(579)
Ingreso neto por comisiones y servicios		5.719	5.444
Utilidad neta de operaciones financieras		166	161
Utilidad de cambio, neta		15	(3)
Otros ingresos operacionales		98	593
Total ingresos operacionales		29.459	31.078
Provisiones por riesgo de crédito	20	(8.966)	(19.701)
INGRESO OPERACIONAL NETO		20.493	11.377
Remuneraciones y gastos del personal	21	(7.880)	(6.238)
Gastos de administración	22	(7.460)	(6.566)
Depreciaciones y amortizaciones	23	(1.215)	(1.083)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(6)	(304)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(16.561)	(14.191)
RESULTADO OPERACIONAL		3.932	(2.814)
Resultado por inversiones en sociedades		1	7
Resultado antes de impuesto a la renta		3.933	(2.807)
Impuestos a la renta		(631)	420
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		3.302	(2.387)
Atribuible a:			
Propietarios del banco		3.292	(2.396)
Interés no controlador		10	9
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,27	-
Utilidad diluida		0,27	-

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	30-09-2010 $ (Millones)	**30-09-2009** $ (Millones)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	3.302	(2.387)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	1
Otros resultados integrales	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	-	1
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	-	(1)
Total otros resultados integrales	-	-
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	3.302	(2.387)
Atribuible a:		
Propietarios del banco	3.292	(2.396)
Interés no controlador	10	9

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30-09-2010 $ (Millones)	30-09-2009 $ (Millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		3.292	(2.397)
Interés no Controlador		10	9
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	23	1.215	1.083
Provisión por activos riesgosos	20	8.966	19.701
Ajuste por inversión a valor de mercado		(84)	7
Utilidad neta por inversiones en sociedades		(1)	25
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		(3.998)	(2.066)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
(Aumento) neto en adeudado por bancos		-	3.502
Disminución (Aumento) neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		2.352	(6.427)
Disminución neta de inversiones		(3.219)	14.614
(Disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(544)	(3.955)
(Disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(13.252)	(38.605)
(Disminución) de LCHR		687	(969)
(Disminución) Aumento de obligaciones con bancos		(873)	7.658
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(39)	-
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		(5.488)	(7.820)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos		(222)	-
(Disminución) Aumento de intangibles		(49)	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
(Dismución) neta de otros activos y pasivos		(1.628)	(3.287)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		(1.899)	(3.287)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento de capital		-	11.223
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		-	11.223
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período		**(7.387)**	**116**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		**19.144**	**20.892**
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	6	**11.757**	**21.008**

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos chilenos - MM$)

				Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
	Número de acciones	**Capital** MM$	**Reservas** MM$	**Instrumentos de inversión disponibles para la venta** MM$	**Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales** MM$	**Utilidades retenidas de ejercicios anteriores** MM$	**Utilidad (Pérdida) del ejercicio** MM$	**Provisión para dividendos mínimos** MM$	**Total atribuible a tenedores patrimoniales** MM$	**Interés no controlador** MM$	**Total patrimonio** MM$
Saldos al 1° de enero de 2009	9.782	36.828	2.403	5	(1)	2.693	(7.063)	-	34.865	26	34.891
Distribución resultado del ejercicio anterior		-	-	-	-	(7.063)	7.063	-	-	-	-
Aporte de capital	2.638	11.222	-	-	-	-	-	-	11.222	-	11.222
Ajuste primera aplicación		-	-	-	-	(12.185)			(12.185)	-	(12.185)
Resultado integral consolidado del período		-	-	(4)	1	-	(2.397)	-	(2.400)	9	(2.391)
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-		-	-	-
Patrimonio al 30 de septiembre de 2009	12.420	48.050	2.403	1	-	(16.555)	(2.397)	-	31.502	35	31.537
Saldos al 1° de enero de 2010	12.420	50.453	(2.404)	-	-	(15.560)	(1.663)	-	30.826	38	30.864
Distribución resultado del ejercicio anterior		-	-	-	-	(1.663)	1.663	-	-	-	-
Aporte de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para créditos contigentes		-	-	-	-	(313)	-	-	(313)	-	(313)
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	(987)	(987)	-	(987)
Resultado integral consolidado del período		-	-	-	-	-	3.292		3.292	11	3.303
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 30 de septiembre de 2010	12.420	50.453	(2.404)	-	-	(17.536)	3.292	(987)	32.818	49	32.867

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010.

1. INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco Ripley es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N° 40, del 2 de mayo de 2002.

Adicionalmente con fecha 13 de mayo de 2002, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Ripley para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 17 de mayo de 2002.

El domicilio Social del Banco está ubicado en Huérfanos 1060, Santiago.

El Banco a la fecha de los estados financieros cuenta con dos filiales:

- **Corredora de Seguros Banripley Ltda.**

Sociedad constituida por escritura pública el 28 de julio de 2004, otorgada ante notario público señor Eduardo Javier Diez Morillo. Inició sus operaciones el 20 de agosto de 2004, según Resolución Exenta N °5937 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El objeto de la Sociedad es la intermediación remunerada e independiente en la contratación de pólizas de seguros generales y de vida con cualquier aseguradora radicada en el país.

- **Banripley Asesorías Financieras Ltda.**

Sociedad constituida por escritura pública el 10 de junio de 2005. Su operación fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por Carta N °06616 de fecha 20 de mayo de 2005. La Sociedad inició sus actividades el 28 de marzo de 2006.

El objeto de la Sociedad es la prestación de servicios de asesoría en materias de índole financiera como son: búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento, reestructuración de pasivos, negociaciones para adquirir, vender o fusionar empresas, emisión y colocación de bonos, colocación de fondos en el mercado de capitales, análisis de riesgos crediticios o de mercado, evaluación de nuevos negocios, conocimientos de materias bancarias y las demás

actividades que puedan desarrollar las sociedades filiales bancarias de asesoría financiera, de conformidad con la Ley General de Bancos y disposiciones que la complementen o que en el futuro se dicten.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a. Bases de preparación - Los estados financieros consolidados intermedios de Banco Ripley correspondientes al tercer trimestre de 2010, han sido preparados de acuerdo con el capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Norma Internacional de Contabilidad Nº 34 (NIC 34).

Estos estados financieros consolidados intermedios reflejan fielmente la situación financiera de Banco Ripley al 30 de septiembre 2010, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales directas al 30 de septiembre de 2010. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo periodo que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que no exista evidencia de deterioro.

Se consideran "Filiales" y "Empresas Relacionadas" 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 al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, 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 una influencia significativa; aunque no el 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.

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco tiene capacidad para ejercer control y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Sociedad	**Participación Directa**
Banripley Corredores de Seguros Ltda.	99%
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99%

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 del Banco.

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados de las filiales asciende a MM$49 (MM$ 38 en 2009), originando un cargo a resultados por MM$ 10 (MM$ 9 en 2009), importes que se presentan en el rubro "Interés no controlador" del Estado de Situación Financiera Consolidado y del Estado de Resultado Consolidados, respectivamente.

d. Segmentos de operación - La información que se presenta corresponde a aquella que el Directorio usa internamente para evaluar el rendimiento y asignar recursos a cada segmento. El segmento identificado y los correspondientes criterios de identificación son consistentes con los que usa la dirección.

e. Moneda Funcional - El Banco y sus filiales han concluido que la moneda del entorno económico principal en que opera es el peso chileno, y por lo tanto esta es su moneda funcional y de presentación. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

a) Es la moneda del país (Chile) cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que el Banco y sus filiales prestan. y, por lo tanto, es la moneda en que mayoritariamente se determinan los correspondientes precios de venta, liquidación y recepción de las operaciones principales.

b) Es la moneda que influye fundamentalmente en los gastos por remuneraciones y de otros gastos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco y sus filiales brindan a sus clientes.

Debido a lo anterior, podemos decir que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco y sus filiales, de acuerdo con el nuevo Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

f. Transacción en moneda extranjera - La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno, se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registrados al tipo de cambio de la moneda funcional en la fecha de las transacciones. El Compendio de Normas Contables de la SBIF establece que los activos y pasivos pagaderos en alguna moneda extranjera se registrarán en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejarán en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de representación contable. Las diferencias de cambio que se producen se registran en los resultados del período.
Para la preparación de los estados financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente por el tipo de cambio $ 493,93 ($ 506,43 en 2009) por US 1.

g. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero, es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero, menos los reembolsos del principal más o menos según sea el caso, 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 instrumentos financieros, la porción 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.

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

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 dicho pasivo liquidado en esa fecha, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado activo ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").
Un mercado es activo cuando se encuentra disponible, fácil y regularmente los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y representa transacciones reales.

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el valor razonable de un determinado activo o pasivo, se determina en base a una técnica de valorización, para lo cual se recurre al monto establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos, o se utiliza el descuento de flujos de efectivo, según corresponda.

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

Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición se entiende el valor de adquisición del activo, en su caso ajustado por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

h. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos 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 sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al valor razonable, el que corresponde al precio de la 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 el rubro "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", 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 el 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 (gastos) por intereses y reajustes".

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 derivado (forward) hasta su liquidación.

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 diciembre 2009 el banco no tiene instrumentos de inversión al vencimiento.

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

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

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado 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. 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 reconocida inicialmente, desde la fecha de contratación al valor razonable (incluidos los costos de transacción). 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 (pérdida) neta de operaciones financieras" del Estado 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, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor

razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

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

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 periodos 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.

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 diciembre 2009 el banco no tiene instrumentos derivados.

k. 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 venderlos.

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.

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

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de las provisiones por riesgo de crédito.

l. 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 mediante aplicación del método de tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o del pasivo financiero.

Se consideran las condiciones contractuales del instrumento financiero y no se consideran las perdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva, cuando corresponde, incluye las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos, como los costos de transacción que son increméntales, directamente atribuibles a la adquisición e emisión de un activo o pasivo financiero.

Sin embargo, en el caso de los créditos considerados a titulo individual como deteriorados o aquellos vencidos y o vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes. Estos se reconocen contablemente cuando se perciben como recuperación de perdidas por deterioro.

m. 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.

n. Deterioro - El Banco y sus filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

Activos financieros:

Los activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que pueda ser estimado con fiabilidad.

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

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula en 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, que haya sido reconocido anteriormente en patrimonio, es transferido al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que este 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. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, cuando aplica, son revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill, cuando aplique, 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 períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro revertida puede ser revertida solo en la medida que el valor en libro del activo no exceda en monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida.

ñ. inversión en asociado – las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el banco tiene capacidad para ejercer influencia significativa, aunque no el control, o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voz y propiedad de la entidad. Se valoriza por el método de participación.

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre del 2009 el Banco no registra inversiones en asociadas.

o. Inversión en sociedades - Las inversiones en Sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

p. Activos intangibles - Los activos intangibles mantenidos por el Banco corresponden principalmente a inversiones en Software.

Software

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

Los costos por el software producido 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 y es probable que se reconocerán, 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 de 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 listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es aquella por la cual se espera utilizar el bien, siendo su vida útil promedio 72 meses.

q. Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial atribuido del activo en la fecha de transición inicial hacia NIIF, fue determinado en referencia a su valor de costo de adquisición amortizado a dicha fecha.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuado parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítem separados (componentes importantes del rubro del activo fijo.

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 periodo mas corto, entre el de la duración del contrato de arrendamiento, y su vida útil.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales son las siguientes:

	2010	2009
Planta y equipos	7 - 10 años	7 - 10 años
Útiles y accesorios	3 - 5 años	3 - 5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación.

r. Arrendamientos

a) Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco o las empresas del grupo actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales. Al término del periodo del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

b) Arrendamiento Financiero

Las sumas de los valores actuales de las cuotas de arrendamiento que se reciben del arrendatario, son registrados como financiamiento a terceros, cuando corresponde por lo que en tal caso son presentados en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco no cuenta con contratos de arrendamiento financiero.

s. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro efectivo y depósitos en bancos, más (menos) los saldos netos de operaciones con liquidación en curso, mas aquellos instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con poco significativo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento, desde la fecha inversión no supere los 3 meses, los contratos de retrocompra y las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija presentados junto con los instrumentos para negociación.

Para la elaboración del estado de flujo 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 operacionales, de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo 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 el exterior, saldos a la vista, depósitos en Bancos Nacionales.

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 ni de inversión.

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

u. Provisiones y pasivos contingentes - Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

a) es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

b) a la fecha de los estados financieros es probable que el banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

v. Indemnización por años de servicio - El Banco no tiene pactado con su personal pago por concepto de indemnización de años de servicio, por lo que no se presentan provisiones por dicho concepto.

w. Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconoce sobre base devengada.

x. Impuesto a 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, pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los 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 pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre de cada ejercicio.

y. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros requiere 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

z. Dividendos mínimos

El Banco reconocerá en el pasivo como provisión el porcentaje de utilidad del año (30%) como dividendos mínimos en cumplimiento de su política de dividendos.

aa. 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 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.

ab. Bajas de activos y pasivos financieros

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

- Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no tiene financiamiento subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos *titulares y otros casos similares* -, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activo financiero con pacto de retrocompra por un precio fijo o por el precio de venta mas un interés, de los contratos de prestamos de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos -, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continua valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente.

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

- Tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del nuevo pasivo financiero.

- Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los ingresos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas del activo financiero con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes-, se distingue entre.

- Si la entidad cedente o retiene el control del activo financiero transferido se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero continua reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambio 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 coste amortizado de los

derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste 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, solo se dan de baja cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficio que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

ac. Importancia relativa de la información

Al considerar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros del trimestre.

3. CAMBIOS CONTABLES

Los principales criterios contables utilizados en la elaboración de los presentes Estados Financieros trimestrales son los mismos aplicados en los Estados Financieros Consolidados del ejercicio 2009, tomando en consideración las nuevas normas emitidas por la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras y normas e interpretaciones acordados por el IASB que entraron en vigencia durante el año 2010.

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2010, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre de 2010, no se han registrado hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y Filiales.

5. SEGMENTO DE OPERACION

El Banco ha considerado un único segmento basado principalmente en el foco comercial al cual está enfocado, la banca de personas, su principal segmento, la relación de ingresos y gastos por este segmento se detalla continuación:

El Banco ha considerado necesario divulgar información respecto de segmentos, considerando el análisis e identificación de los segmentos sobre los que se informa al Directorio del Banco en la toma de decisiones de la operación. El Banco revelará información sobre segmentos en la medida que se cumplan con ciertos parámetros cuantitativos como por ejemplo: Que los ingresos generados representen un 10% o más de los ingresos totales anuales, de todos los

segmentos definidos. Que el monto total de su resultado anual sea un 10% o más del mayor valor entre, la utilidad informada para todos los segmentos operativos que no informaron una pérdida y la pérdida informada de todos los segmentos operativos que informaron una pérdida. Que los activos totales representen un 10% o más de los activos de todos los segmentos definidos, de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8.

Considerando las definiciones y criterios anteriores y de acuerdo a la actual composición de los mercados objetivos y productos ofertados por el Banco, como asimismo de la información de gestión que se presenta regularmente a la máxima autoridad del Banco, representada por su Directorio, se ha determinado que el segmento que ha considerado el Banco es "Banca de Personas", correspondiente al único segmento operativo de la entidad.

6. 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:

	30.09.2010 MM$	**31.12.2009** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	2.022	2.089
Depósitos en el Banco Central de Chile	906	5.922
Depósitos en bancos nacionales	822	737
Depósitos en el exterior	-	-
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	3.750	8.748
Operaciones con liquidación en curso netas	306	232
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	7.701	10.164
Total efectivo y equivalente de efectivo	11.757	19.144

(1) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para venta, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.

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. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30.09.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	306	232
Fondos por recibir	-	-
Subtotal activos	306	232
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en cursos netas	306	232

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	30.09.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de	-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:	5.764	**642**
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	5.764	642
Instrumentos de instituciones extranjeras:	-	-
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	**5.764**	**642**

8. ADEUDADO POR BANCOS

Al 30 de septiembre de 2010 y el 31 diciembre de 2009, el Banco no cuenta con operaciones clasificadas como “Adeudados por bancos”

9. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 30 de septiembre de 2010 y el 31 diciembre de 2009, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	30.09.2010						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones globales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	76	79	155	66	-	66	89
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	53	309	362	-	308	308	54
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.068	224	1.292	-	16	16	1.276
Subtotales	1.197	612	1.809	66	324	390	1.419
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	42.715	6.453	49.168	-	762	762	48.406
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	6.324	1.441	7.765	-	204	204	7.561
Otros créditos con mutuos para vivienda	174	42	216	-	23	23	193
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	49.213	7.936	57.149	-	989	989	56.160
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	113.771	23.027	136.798	-	13.893	13.893	122.905
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	2.656	172	2.828	-	160	160	2.668
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	116.427	23.199	139.626	-	14.053	14.053	125.573
Totales	166.837	31.747	198.584	66	15.366	15.432	183.152

	31.12.2009						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones globales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	328	251	579	36	60	96	483
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	2.488	472	2.960	-	122	122	2.838
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.322	280	1.602	-	11	11	1.591
Subtotales	4.138	1.003	5.141	36	193	229	4.912
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	40.573	9.673	50.247	-	702	702	49.545
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	156	73	229	-	9	9	220
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.970	1.880	7.849	-	165	165	7.684
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	76	-	76	-	-	-	76
Subtotales	46.775	11.626	58.401	-	876	876	57.525
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	116.767	25.238	142.005	-	13.808	13.808	128.197
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	3.783	387	4.170	-	327	327	3.843
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120.550	25.625	146.175	-	14.135	14.135	132.040
Totales	171.463	38.254	209.717	36	15.204	15.240	194.477

10. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	30.09.2010			31.12.2009		
	Disponibles para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$	Disponibles para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	5.796	-	5.796	9.600	-	9.600
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	5.796	-	5.796	9.600	-	9.600
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	5.796	-	5.796	9.600	-	9.600

11. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	30.09.2010 Saldo bruto MM$	30.09.2010 Amortización y deterioro acumulado MM$	30.09.2010 Saldo neto MM$	31.12.2009 Saldo bruto MM$	31.12.2009 Amortización y deterioro acumulado MM$	31.12.2009 Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	3	4.939	(3.973)	966	4.891	(3.511)	1.380
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales			4.939	(3.973)	966	4.891	(3.511)	1.380

b) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

Saldo bruto	**Intangibles adquiridos en forma independiente** MM$	**Intangibles adquiridos en combinación de negocios** MM$	**Intangibles generados internamente** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1 de enero 2010	4.891	-	-	4.891
Adquisiciones	48	-	-	48
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre 2010	4.939	-	-	4.939
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1° de enero de 2010	3.511	-	-	3.511
Amortización del año	462	-	-	462
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencia de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2010	3.973	-	-	3.973

Saldo bruto	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2009	4.877	-	-	4.877
Adquisiciones	14	-	-	14
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2009	4.891	-	-	4.891
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1° de enero de 2009	2.816	-	-	2.816
Amortización del año	686	-	-	686
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencia de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	9	-	-	- 9
Saldos al 31 de diciembre de 2009	3.511	-	-	3.511

c) Al 30 septiembre de 2010 y 31 diciembre de 2009, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de activos intangibles.

12. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

Costo	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1° de enero de 2010	3.349	230	-	190	3.769
Adiciones	6	172	-	44	222
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(673)	(42)	-	(38)	(753)
Activo fijo neto					
Saldo al 30 de septiembre de 2010	2.682	360	-	196	3.238

Costo	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1° de enero de 2009	4.007	222	-	232	4.461
Adiciones	-	38	-	9	47
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	(14)	(14)
Depreciación acumulada	(658)	(30)	-	(37)	(725)
Activo fijo neto					
Saldo al 31 de diciembre de 2009	3.349	230	-	190	3.769

13. IMPUESTOS DIFERIDOS

El origen de los impuestos diferidos registrados durante el periodo 2010 y el ejercicio 2009 es el siguiente:

	30.09.2010			31.12.2009		
	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	2.463	-	2.463	2.547	-	2.547
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-	-	-
Provisión por vacaciones	-	-	-	-	-	-
Provisión asociada al personal	63	-	63	70	-	70
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	2.563	-	2.563	2.896	-	2.896
Valor razonable	-	-	-	-	-	-
Otros	232	-	232	194	-	194
Inversiones con pacto recompra	-	710	(710)	-	-	-
Activos fijos	-	-	-	-	789	(789)
Operaciones contratos futuros	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing (neto)	-	-	-	-	-	-
Otros	-	6	(6)	-	8	(8)
Total activo neto	5.321	716	4.605	5.707	797	4.910

14. DEPÓSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

a) Depósitos y otras captaciones a la vista	**30.09.2010** MM$	**31.12.2009** MM$
Cuentas corrientes	196	162
Otros depósitos y cuentas a la vista	587	1.050
Otras obligaciones a la vista	2.300	2.415
Totales	3.083	3.627
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	102.364	120.857
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	102.364	120.857

15. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30.09.2010 MM$	**31.12.2009** MM$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-
Subtotal	-	-
Préstamos de instituciones financieras en el país:		
Banco Internacional	7.269	8.567
Banco Security	1.203	1.123
Banco Penta	-	-
Subtotal	8.472	9.690
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Obligaciones con el exterior	-	-
Subtotal	-	-
Totales	8.472	9.690

16. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2010 MM$	**31.12.2009** MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	5.267	5.215
Otras obligaciones en el país	162	252
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	5.429	5.467
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	50.730	50.931
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales	50.730	50.931
Total	56.159	56.398

17. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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:

	30.09.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Créditos contingentes:		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	-	-
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	55.665	57.067
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por cuenta de terceros:		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	-	-
Cobranzas del país	-	-
Colocación o venta de instrumentos financieros:		
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el banco:		
Activos cedidos a Compañías de Seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	-	-
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de valores:		
Valores custodiados en poder del banco	-	-
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.033	1.067
Títulos emitidos por el propio banco:		
Pagarés de depósitos a plazo	-	-
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
Compromisos:		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	56.698	58.134

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

Al 30 de septiembre de 2010, el Banco no tiene contingencias judiciales normales de la industria que sean significativas y pudiesen arriesgar el patrimonio del Banco.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas

Al 30 de septiembre de 2010, el Banco no tiene contingencias por demandas significativas, que pudiesen arriesgar el patrimonio del Banco

c) Garantías otorgadas por Operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por la Superintendencia de Valores y Seguros, en cuanto a seguro integral de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 58 letra d) del DFL 251 de1931 y sus modificaciones, en el que señala que las corredoras de seguros, para ejercer su actividad deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los aseguradores que contraten por su intermedio. La Sociedad filial del Banco contrató con Compañía de Seguros Magallanes S.A., la póliza N º 01/45/041385 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N º 01/20/087290, por Garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de Abril de 2010 y el día 15 de Abril de 2011.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	30.09.2010 MM$	**31.12.2009** MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	55.665	57.067
Otros	-	-
Provisiones constituidas	-	-
Totales	55.665	57.067

18. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los periodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30.09.2010			**30.09.2009**		
	Intereses MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$	**Intereses** MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$
Cartera normal						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	6	-	6	123	-	123
Colocaciones comerciales	288	950	1.238	1.319	-	1.319
Colocaciones para vivienda	2.458	154	2.612	2.444	(1.178)	1.266
Colocaciones de consumo	26.591	106	26.697	30.574	(141)	30.433
Instrumentos de inversión	87	16	103	385	(34)	351
Otros ingresos por intereses o reajustes	37	-	37	-	116	116
Total ingresos por intereses y reajustes	29.467	1.226	30.693	34.845	(1.237)	33.608

b) Al cierre de los periodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009 los gastos por intereses y reajustes, son los siguientes:

	30.09.2010			30.09.2009		
	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	3.630	176	3.806	7.633	(3)	7.630
Obligaciones con bancos	381	-	381	556	-	556
Instrumentos de deuda emitidos	1.853	959	2.812	1.827	(1.089)	738
Otras obligaciones financieras	124	109	233	139	(338)	(199)
Resultados obeturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-	-	-	-
Total gastos	5.988	1.244	7.232	10.155	(1.430)	8.725

19. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30.09.2010 MM$	30.09.2009 MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	994	186
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	91	154
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	5.088	5.086
Comisiones por intermediación y manejo de valores	41	37
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	-	-
Otras comisiones ganadas	475	560
Total ingresos por comisiones	6.689	6.023
Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	84	97
Comisiones por operación de valores	20	20
Otras comisiones pagadas	866	462
Total gastos por comisiones y servicios	970	579
Ingresos netos por comisiones y servicios	5.719	5.444

20. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30.09.2010	**Adeudado por bancos** MM$	**Colocaciones comerciales** MM$	**Colocaciones para vivienda** MM$	**Colocaciones de consumo** MM$	**Créditos contingentes** MM$	**Total** MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	549	-	-	-	549
- Provisiones grupales	-	2.545	6.505	104.672	-	113.722
Resultado por constitución de provisiones	-	3.094	6.505	104.672	-	114.271
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	(528)	-	-	-	(528)
- Provisiones grupales	-	(2.407)	(6.152)	(93.281)	225	(101.615)
Resultado por liberación de provisiones	-	(2.935)	(6.152)	(93.281)	225	(102.143)
Recuperación de activos castigados	-	-	-	(3.162)	-	(3.162)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	159	353	8.229	225	8.966
30.09.2009						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	4	-	-	-	4
- Provisiones grupales	-	202	188	24.115	-	24.505
Resultado por constitución de provisiones	-	206	188	24.115	-	24.509
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	(20)	-	-	-	(20)
- Provisiones grupales	-	(141)	(55)	(2.585)	-	(2.781)
Resultado por liberación de provisiones	-	(161)	(55)	(2.585)	-	(2.801)
Recuperación de activos castigados	-		-	(2.007)	-	(2.007)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	45	133	19.523	-	19.701

21. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009, es la siguiente:

	30.09.2010 MM$	**30.09.2009** MM$
Remuneraciones del personal	6.667	5.589
Bonos o gratificaciones	782	436
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicio	179	51
Gastos de capacitación	112	15
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	140	147
Total	7.880	6.238

22. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2010 MM$	**30.09.2009** MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	306	30
Arriendos de oficina	1.811	1.769
Arriendo de equipos	26	37
Primas de seguro	36	36
Materiales de oficina	134	111
Gastos de informática y comunicaciones	1.030	906
Alumbrado, calefacción y otros servicios	331	358
Servicio de vigilancia y transporte de valores	66	81
Gastos de representación y desplazamiento del personal	40	59
Gastos judiciales y notariales	16	27
Honorarios por informes técnicos	95	69
Honorarios por auditoría de los estados financieros	95	58
Honorarios por clasificación de títulos	10	9
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	-	-
Otros gastos generales de administración	395	388
Subtotal	4.391	3.938
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	873	1.148
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	12	15
Otros	543	719
Subtotal	1.428	1.882
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	40	31
Otros gastos del Directorio	-	-
Subtotal	40	31
Publicidad y propaganda	1.405	544
Subtotal	1.405	544
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	142	109
Otros impuestos	-	-
Aporte a la SBIF	54	62
Subtotal	196	171
Total	**7.460**	**6.566**

23. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009, se detallan a continuación:

	30.09.2010 MM$	**30.09.2009** MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	753	548
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	462	535
Deterio de intangibles	-	-
Total	1.215	1.083

b) Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el banco no presenta saldos correspondientes a deterioro.

c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2010 y 2009 y los saldos al 30 de septiembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

	Activo fijo MM$	**Intangibles** MM$	**Instrumentos de inversión** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1° de enero de 2010	3.688	3.511	-	7.199
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	753	462	-	1.215
Bajas y ventas de ejercicio	2	-	-	2
Operaciones discontinuadas	2	-	-	2
Saldo al 30 de septiembre de 2010	4.445	3.973	-	8.418
Saldos al 1° de enero de 2009	2.963	2.816	-	5.779
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	548	535	-	1.083
Bajas y ventas de ejercicio	-	-	-	-
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2009	3.511	3.351	-	6.862

24. 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) Transacciones con empresas relacionadas

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

30.09.2010

Razón social	Tipo de naturaleza de la transacción	Importe de la transacción	Importes de saldos pendientes
		MM$	MM$
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo de inmuebles	128	-
	Gastos comunes	38	-
	Serv. selección y adm. RRHH	31	(4)
	Servicios de telefonía	84	(7)
	Servicios de promoción	483	(267)
	Serv. proces. remuneraciones	1.924	(356)
Administradora de Tarjetas de Crédito Ltda.	Serv. de asesorias	312	-
Car S.A.	Serv. de asesorias	537	219
Mall del centro Talca S.A.	Arriendo de inmuebles	25	-
Soc. de Cobranza Payback S.A.	Servicios de cobranza	460	(159)
	Arriendo de inmuebles	77	10
	Servicios de recaudación cuotas	493	137

30.09.2009

Razón social	Tipo de naturaleza de la transacción	Importe de la transacción	Importes de saldos pendientes
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo de inmuebles	127	-
	Gastos Comunes	50	(4)
	Servicios de telefonía	103	(14)
	Servicios de promoción	66	-
	Serv. proces. remuneraciones	767	(122)
	Serv. de asesorias	33	-
Administradora de Tarjetas de Credito Ltda.	Serv. de asesorias	185	157
Car S.A.	Serv. de asesorias	105	78
Ripley Chile S.A.	Serv. de asesorias	32	-
Soc. de Cobranza Payback	Servicio de Call Center	182	(51)
	Servicios de recaudación cuotas	583	191

b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	30.09.2010 Ingresos MM$	30.09.2010 Gastos MM$	30.09.2009 Ingresos MM$	30.09.2009 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		-	-	-	-
Ingresos y gastos por comisiones y servicios		-	-	-	-
Utilidad y pérdida por negociación		-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras		-	-	-	-
Resultados de cambio		-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	Comercial Eccsa S.A.	-	764	33	390
	Soc. de Cobranza Payback S. A.	-	490	-	199
	Mall del centro Talca S.A.	-	25		
	Directores	-	34	-	36
Otros ingresos y gastos	CAR S.A.	537	-	105	-
	Administradora de Tarjetas de Credito Ltda.	312		185	-
	Soc. de Cobranza Payback	506	-	583	-
Totales		1.355	1.313	906	625

25. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 y el 27 de octubre de 2010, fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente estos estados financieros.

Luis Gatica López
Gerente de Gestión y Medios

Osvaldo Barrientos Valenzuela
Gerente General

Santander

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS

Estados Financieros Intermedios Consolidados
Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2010 y 2009
y al 31 de Diciembre de 2009.

Contenido

Estados Financieros Consolidados

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS 3
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS 4
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES 5
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 6
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO 7
NOTA N°01 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS: 9
NOTA N°02 - CAMBIOS CONTABLES: 38
NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES: 39
NOTA N°04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO: 43
NOTA N°05 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO: 50
NOTA N°06 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN: 51
NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES: 52
NOTA N°08 - ADEUDADO POR BANCOS: 58
NOTA N°09 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES: 59
NOTA N°10 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN: 63
NOTA N°11 - INTANGIBLES: 64
NOTA N°12 - ACTIVO FIJO: 65
NOTA N°13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS: 68
NOTA N°14 - OTROS ACTIVOS: 71
NOTA N°15 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES: 72
NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES: 73
NOTA N°17 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS: 78
NOTA N°18 - OTROS PASIVOS: 80
NOTA N°19 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS: 81
NOTA N°20 - REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA): 83
NOTA N°21 - INTERÉS NO CONTROLADOR: 85
NOTA N°22 - INTERESES Y REAJUSTES: 89
NOTA N°23 - COMISIONES: 91
NOTA N°24 - RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS: 92
NOTA N°25 - RESULTADO NETO DE CAMBIO: 92
NOTA N°26 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO: 93
NOTA N°27 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL: 95
NOTA N°28 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN: 96
NOTA N°29 - DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES: 97
NOTA N°30 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES: 98
NOTA N°31 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS: 100
NOTA N°32 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS: 105
NOTA N°33 - HECHOS POSTERIORES: 108

Santander

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al

	NOTA	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.522.587	2.043.458
Operaciones con liquidación en curso	5	485.262	468.134
Instrumentos para negociación	6	397.342	798.539
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		64.995	14.020
Contratos de derivados financieros	7	1.656.370	1.393.878
Adeudado por bancos	8	72.184	23.370
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	14.803.186	13.378.379
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.601.025	1.830.090
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	-	-
Inversiones en sociedades		7.301	7.417
Intangibles	11	69.975	77.260
Activo fijo	12	160.435	184.122
Impuestos corrientes	13	5.948	4.541
Impuestos diferidos	13	137.958	95.229
Otros activos	14	653.285	452.559
TOTAL ACTIVOS		**21.637.853**	**20.770.996**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	3.991.732	3.533.534
Operaciones con liquidación en curso	5	426.453	275.474
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		149.960	1.114.605
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	7.155.213	7.175.257
Contratos de derivados financieros	7	1.652.195	1.348.906
Obligaciones con bancos		1.728.001	2.046.790
Instrumentos de deuda emitidos	16	3.979.448	2.924.676
Otras obligaciones financieras	16	164.204	146.911
Impuestos corrientes	13	28.487	63.831
Impuestos diferidos	13	3.892	3.380
Provisiones		205.255	186.121
Otros pasivos	18	366.074	263.396
TOTAL PASIVOS		**19.850.914**	**19.082.881**
PATRIMONIO			
Atribuible a propietarios del Banco:		**1.757.340**	**1.658.316**
Capital		891.303	891.303
Reservas		51.539	51.539
Cuentas de valoración		(13.928)	(26.804)
Utilidades retenidas		**828.426**	**742.278**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		560.128	440.401
Utilidad (pérdida) del ejercicio		383.283	431.253
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(114.985)	(129.376)
Interés no controlador	**21**	**29.599**	**29.799**
TOTAL PATRIMONIO		**1.786.939**	**1.688.115**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**21.637.853**	**20.770.996**

Santander

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

	NOTA	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
		2010	2009	2010	2009
		MM$	MM$	MM$	MM$
RESULTADOS OPERACIONALES					
Ingresos por intereses y reajustes	22	355.445	279.880	1.045.602	865.415
Gastos por intereses y reajustes	22	(119.771)	(62.627)	(337.748)	(234.278)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**235.674**	**217.253**	**707.854**	**631.137**
Ingresos por comisiones	23	85.379	79.584	247.346	235.424
Gastos por comisiones	23	(18.943)	(14.828)	(53.401)	(45.892)
Ingreso neto de comisiones		**66.436**	**64.756**	**193.945**	**189.532**
Utilidad neta de operaciones financieras	24	(45.068)	51.447	51.946	52.013
Utilidad (pérdida) de cambio neta	25	66.781	(19.937)	24.381	77.968
Otros ingresos operacionales	30	34.560	3.219	60.576	8.645
Total Ingresos operacionales		**358.383**	**316.738**	**1.038.702**	**959.295**
Provisiones por riesgo de crédito	26	(82.687)	(79.122)	(208.826)	(266.093)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**275.696**	**237.616**	**829.876**	**693.202**
Remuneraciones y gastos del personal	27	(63.330)	(55.751)	(184.921)	(167.846)
Gastos de administración	28	(37.983)	(34.955)	(109.743)	(102.661)
Depreciaciones y amortizaciones	29	(11.294)	(12.069)	(36.227)	(34.655)
Deterioro	12	(963)	-	(4.665)	-
Otros gastos operacionales	30	(22.075)	(1.922)	(52.279)	(29.632)
Total Gastos operacionales		**(135.645)**	**(104.697)**	**(387.835)**	**(334.794)**
RESULTADO OPERACIONAL		**140.051**	**132.919**	**442.041**	**358.408**
Resultado por inversiones en sociedades		832	97	1.175	863
Resultado antes de impuesto a la renta		**140.883**	**133.016**	**443.216**	**359.271**
Impuesto a la renta	13	(14.109)	(22.439)	(60.032)	(60.514)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**126.774**	**110.577**	**383.184**	**298.757**
Atribuible a:					
Propietarios del Banco	27	125.356	109.901	383.283	293.944
Interés no controlador	27	1.418	676	(99)	4.813
Utilidad por acción atribuible a propietarios del banco (expresada en pesos)					
Utilidad Básica		0,665	0,583	2,034	1,5598
Utilidad Diluida		0,665	0,583	2,034	1,5598

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

	NOTA	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
		2010	2009	2010	2009
		MM$	MM$	MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**126.774**	**110.577**	**383.184**	**298.757**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	(2.924)	(13.029)	4.796	(2.791)
Coberturas de flujo de efectivo		7.433	(10.085)	10.306	(27.502)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**4.509**	**(23.114)**	**15.102**	**(30.293)**
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	13	(524)	3.930	(2.325)	5.150
Total de otros resultados integrales		**3.985**	**(19.184)**	**12.777**	**(25.143)**
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL		**130.759**	**91.393**	**395.961**	**273.614**
Atribuible a:					
Propietarios del Banco		129.621	91.099	396.159	268.495
Interés no controlador		1.138	294	(198)	5.119

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2010 y 2009 (en millones de pesos)

		RESERVAS		CUENTAS DE VALORACIÓN			UTILIDADES RETENIDAS					
	Capital	Reservas y otras utilidades retenidas	Fusión de sociedades bajo control común	Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta	Coberturas de Flujo de Efectivo	Impuesto a la renta	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidades del ejercicio	Provisión para dividendo mínimo	Total atribuible a propietarios del banco	Interés no Controlador	TOTAL PATRIMONIO
Patrimonio al 31 de Diciembre de 2008	**891.303**	**53.763**	**(2.224)**	**(19.972)**	**10.873**	**1.547**	**237.788**	**415.055**	**(98.444)**	**1.489.689**	**25.879**	**1.515.568**
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	415.055	(415.055)	-	-	-	-
Patrimonio al 01 de Enero de 2009	**891.303**	**53.763**	**(2.224)**	**(19.972)**	**10.873**	**1.547**	**652.843**	**-**	**(98.444)**	**1.489.689**	**25.879**	**1.515.568**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.600	**5.600**
Dividendos / Retiros realizados	-	-	-	-	-	-	(213.295)	-	98.444	**(114.851)**	(5.174)	**(120.025)**
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	(2)	-	-	**(2)**	(537)	**(539)**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(88.183)	**(88.183)**	-	**(88.183)**
Subtotal	-	-	-	-	-	-	**(213.297)**	-	**10.261**	**(203.036)**	**(111)**	**(203.147)**
Otros resultados integrales	-	-	-	(3.158)	(27.502)	5.211	-	-	-	**(25.449)**	306	**(25.143)**
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	293.944	-	**293.944**	4.813	**298.757**
Subtotal	-	-	-	**(3.158)**	**(27.502)**	**5.211**	-	**293.944**	-	**268.495**	**5.119**	**273.614**
Patrimonio al 30 de Septiembre de 2009	**891.303**	**53.763**	**(2.224)**	**(23.130)**	**(16.629)**	**6.758**	**439.546**	**293.944**	**(88.183)**	**1.555.148**	**30.887**	**1.586.035**
Patrimonio al 31 de Diciembre de 2009	**891.303**	**53.763**	**(2.224)**	**(29.132)**	**(3.162)**	**5.490**	**440.401**	**431.253**	**(129.376)**	**1.658.316**	**29.799**	**1.688.115**
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	431.253	(431.253)	-	-	-	-
Subtotal	**891.303**	**53.763**	**(2.224)**	**(29.132)**	**(3.162)**	**5.490**	**871.654**	**-**	**(129.376)**	**1.658.316**	**29.799**	**1.688.115**
Cambio normativo	-	-	-	-	-	-	(52.662)	-	-	**(52.662)**	-	**(52.662)**
Patrimonio al 01 de Enero de 2010	**891.303**	**53.763**	**(2.224)**	**(29.132)**	**(3.162)**	**5.490**	**818.992**	**-**	**(129.376)**	**1.605.654**	**29.799**	**1.635.453**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos / Retiros realizados	-	-	-	-	-	-	(258.752)	-	129.376	**(129.376)**	-	**(129.376)**
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-		-	-	(112)	-	-	**(112)**	(2)	**(114)**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(114.985)	**(114.985)**	-	**(114.985)**
Subtotal	-	-	-	-	-	-	**(258.864)**	-	**14.391**	**(244.473)**	**(2)**	**(244.475)**
Otros resultados integrales	-	-	-	4.915	10.306	(2.345)	-	-	-	**12.876**	(99)	**12.777**
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	383.283	-	**383.283**	(99)	**383.184**
Subtotal	-	-	-	**4.915**	**10.306**	**(2.345)**	-	**383.283**	-	**396.159**	**(198)**	**395.961**
Patrimonio al 30 de Septiembre de 2010	**891.303**	**53.763**	**(2.224)**	**(24.217)**	**7.144**	**3.145**	**560.128**	**383.283**	**(114.985)**	**1.757.340**	**29.599**	**1.786.939**

,

Período	Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	Destinados a reservas o utilidades retenidas	Destinado a Dividendos	Porcentaje Distribuído	Dividendo por acción (en pesos)
- Año 2008 (Junta Accionistas Abril 2009) (*)	328.146	114.851	213.295	65%	1,132
- Año 2009 (Junta Accionistas Abril 2010)	431.253	150.939	258.752	60%	1,373

(*) Utilidad distribuida de acuerdo a los resultados obtenidos en el año 2008 con la normativa vigente a esa fecha, no considera el nuevo Compendio de Normas Contables aplicado a partir del 01 de enero de 2009

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al

ESTADO FLUJO EFECTIVO	NOTA	al 30 de Septiembre de 2010 MM$	al 30 de Septiembre de 2009 MM$
A - FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		443.216	359.271
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		**(665.520)**	**(528.476)**
Depreciaciones y amortizaciones	29	36.227	34.655
Deterioro de activo fijo	12	4.665	-
Provisiones por activos riesgosos	26	232.381	297.615
Provision ajuste a valor de mercado de inversiones		6.144	(40.472)
Utilidad por inversiones en sociedades		(1.175)	(863)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	30	2.975	4.376
Provisiones por bienes recibidos en pago	30	4.106	2.297
Utilidad en venta de participacion en otras sociedades	30	0	(1.859)
Utilidad en venta de activos fijos	30	(13.243)	(461)
Castigo de bienes recibidos en pago	30	9.163	5.632
Ingresos netos por intereses	22	(707.854)	(631.137)
Ingresos netos comisiones	23	(193.945)	(189.532)
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	13	(44.964)	(8.727)
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		**(1.211.863)**	**376.000**
Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.690.639)	722.404
Disminución (aumento) de inversiones financieras		499.020	150.144
Disminución (aumento) por contratos de retrocompra (activos)		50.975	16.086
Disminución (aumento) de adeudados por bancos		(48.814)	31.024
Disminución de bienes recibidos o adjudicados en pago		19.277	26.877
Aumento de acreedores en cuentas corrientes		232.226	137.795
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(20.888)	(2.055.642)
Aumento de obligaciones con bancos del país		(26.301)	(5.001)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		180.419	82.157
Aumento de obligaciones con bancos del exterior		(292.102)	322.789
Disminución de obligaciones con el Banco Central de Chile		(450)	(970)
Aumento por contratos de retrocompra (pasivos)		(987.632)	243.800
Disminución de otros pasivos de corto plazo		599	14.843
Aumento neto de otros activos y pasivos		50.563	(348.052)
Emisión de letras de crédito		-	4.506
Rescate de letras de crédito		(71.825)	(82.264)
Emisión de bonos corrientes		1.187.441	302.243
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses		(28.637)	(39.079)
Intereses y reajustes percibidos		956	1.242.590
Intereses y reajustes pagados	23	247.346	(520.068)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	23	(53.401)	799
Comisiones percibidas	13	(60.032)	235.424
Comisiones pagadas		-	(45.892)
Impuestos a la renta		(399.963)	(60.514)
Total flujos originados por actividades operacionales		**(1.434.167)**	**206.795**

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al

ESTADO FLUJO EFECTIVO	NOTA	al 30 de Septiembre de 2010 MM$	al 30 de Septiembre de 2009 MM$
B - FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de activos fijos	12	(7.712)	(11.978)
Enajenaciones de activos fijos		14.576	12.234
Adquisiciones de inversiones en sociedades		133	(32)
Enajenaciones de inversiones en sociedades		44	76
Adquisiciones de activos intangibles	11	(12.255)	11.643
Total flujos originados por actividades de inversión		**(5.214)**	**11.942**
C - FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de tenedores patrimoniales		**(189.697)**	**(246.099)**
Aumento de otras obligaciones		-	-
Emisión de bonos subordinados		97.692	6.275
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses		(28.637)	(39.079)
Dividendos pagados		(258.752)	(213.295)
Originados por actividades de financiamiento de los minoritarios		**(4)**	**484**
Aumentos de capital		-	5.600
Dividendos y/o retiros pagados		(4)	(5.116)
Total flujos originados por actividades de finaciamiento		**(189.701)**	**(245.615)**
D - EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO		(59.844)	36.331
E - VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO		(594.878)	(26.878)
F - EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		2.236.118	1.048.264
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	**1.581.396**	**1.057.717**

NOTA N°01 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

Información Corporativa

Banco Santander Chile (ex–Banco Santiago) es una sociedad anónima bancaria, organizada bajo las leyes de la República de Chile, domiciliada en calle Bandera N°140, piso 1, que provee una amplia gama de servicios bancarios generales a sus clientes, que son desde personas a grandes corporaciones. Banco Santander Chile y sus afiliadas (conjuntamente referidas más adelante como "Banco" o "Banco Santander Chile") ofrecen servicios bancarios comerciales y de consumo, además de otros servicios, incluyendo factoring, recaudaciones, leasing, valores y corretaje de seguros, fondos mutuos y administración de fondos de inversión e inversiones bancarias.

Con fecha 18 de Julio de 2002 se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Santiago, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 19 de Julio de 2002, en la Notaría de Santiago de doña Nancy de la Fuente Hernández, en la cual se acordó la fusión de Banco Santander Chile con Banco Santiago, mediante la incorporación del primero a este último, adquiriendo éste los activos y pasivos de aquel, y se acordó además la disolución anticipada de Banco Santander Chile y el cambio de nombre de Banco Santiago a Banco Santander Chile. Dicho cambio fue autorizado por Resolución N° 79 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, dictada con fecha 26 de Julio del 2002, publicada en el Diario Oficial el día 01 de Agosto de 2002 e inscrita a fojas 19.992 número 16.346 del año 2002 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago.

Además de las reformas a los estatutos anteriormente enunciados, éstos han sido modificados en diversas oportunidades, siendo la última modificación la acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 24 de Abril de 2007, cuya acta se redujo a escritura pública el 24 de Mayo de 2007 en la Notaría de Nancy de la Fuente Hernández. Esta reforma se aprobó por Resolución N°61 del 6 de Junio de 2007 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Un extracto de ella y de la resolución se publicaron en el Diario Oficial del 23 de Junio de 2007 y se inscribieron en el Registro de Comercio de 2007 a fojas 24.064 número 17.563 del citado Conservador.

Por medio de esta última reforma Banco Santander Chile, de acuerdo con sus estatutos y a lo aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, también podrá usar los nombres Banco Santander Santiago o Santander Santiago o Banco Santander o Santander.

a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo 15 de la Ley General de Bancos establece que, de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile AG. (aprobadas por el Consejo Nacional en su sesión del 21 de Diciembre de 2009, emitiendo actualizaciones a los Boletines Técnicos N°79 y N°80), coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estos últimos.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2008, han sido los primeros elaborados de acuerdo al Compendio de Normas Contables. Esta normativa incorpora los siguientes aspectos relevantes:

- Importantes cambios en las políticas contables, criterios de valoración y formas de presentación de los estados financieros.
- Un incremento significativo de la información facilitada en las notas a los estados financieros.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados, en los Estados Intermedios Consolidados de Resultados, Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales, Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio y en los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b) Bases de preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados, comprenden la preparación los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades que participan en la consolidación al 30 de Septiembre de 2010, 31 de Diciembre de 2009 y al 30 de Septiembre de 2009, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valoración, aplicados por el Banco, de acuerdo a las normas establecidas por el Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF.

Los presentes Estados Financieros Intermedios, han sido preparados de acuerdo a las instrucciones descritas en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables, que autoriza explícitamente a preparar los estados financieros intermedios de acuerdo con la NIC 34. De acuerdo con NIC 34, se presentan notas explicativas seleccionadas con la intención de poner énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias, y por tanto no se duplica la información publicada previamente.

i. Entidades controladas (dependientes)

Se consideran “controladas” aquellas sociedades 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 al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades participadas, aún siendo inferior o nulo este porcentaje si, como consecuencia 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.

Los estados financieros de las sociedades dependientes son consolidados con los del Banco mediante el método de integración global (línea a línea). De acuerdo a esto, todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas se eliminan a través del proceso de consolidación.

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio del Banco Consolidado es presentado como “Interés no controlador” en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado. Su participación en las utilidades del año es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

La siguiente tabla muestra las entidades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto forman parte del perímetro de su consolidación:

Sociedades dependientes	Porcentaje de Participación								
	Al 30 de Septiembre de 2010			Al 31 de Diciembre de 2009			Al 30 de Septiembre de 2009		
	Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %
Santander Corredora de Seguros Limitada	99,75	0,01	99,76	99,75	0,01	99,76	99,75	0,01	99,76
Santander S.A. Corredores de Bolsa	50,59	0,41	51,00	50,59	0,41	51,00	50,59	0,41	51,00
Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos	99,96	0,02	99,98	99,96	0,02	99,98	99,96	0,02	99,98
Santander Agente de Valores Ltda.	99,03	-	99,03	99,03	-	99,03	99,03	-	99,03
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	99,64	-	99,64	99,64	-	99,64	99,64	-	99,64
Santander Servicios de Recaudación y Pagos Limitada	99,90	0,10	100,00	99,90	0,10	100,00	99,90	0,10	100,00

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

ii. Entidades Asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades 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".

Las siguientes entidades son consideradas "Entidades asociadas", en las cuales el Banco tiene participación y son reconocidas a través del método de participación:

Entidades Asociadas	Porcentaje de Participación		
	Al 30 de Septiembre de 2010	Al 31 de Diciembre de 2009	Al 30 de Septiembre de 2009
Redbank S.A.	33,42%	33,42%	33,42%
Transbank S.A.	32,71%	32,71%	32,71%
Centro de Compensación Automatizado	33,33%	33,33%	33,33%
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	29,28%	29,28%	29,28%
Cámara Compensación de Alto Valor S.A.	11,52%	11,52%	11,52%
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	20,00%	20,00%	20,00%
Sociedad Nexus S.A.	12,90%	12,90%	12,90%

iii. Entidades de Propósito Especial

De acuerdo al Compendio de Normas Contables, el Banco debe analizar constantemente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea el Banco sobre una determinada entidad y no su porcentaje de participación en el patrimonio.

Específicamente, según lo estipulado por la Norma Internacional de Contabilidad N°27 (NIC 27) y el Standard Interpretations Comittee N°12 (SIC 12) emitidas por el IASB, el Banco debe evaluar la existencia de Entidades de Propósito Especial (EPE's), las cuales deben ser incluidas en el perímetro de consolidación, siendo sus principales características las siguientes:

- Las actividades de las EPEs han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los Estados Financieros Intermedios Consolidados y de acuerdo a sus necesidades específicas de negocio.
- Se poseen los poderes de decisión necesarios para obtener la mayoría de los beneficios de las actividades de esas entidades y los derechos para obtener la mayoría de los beneficios u otras ventajas de dichas entidades.
- En esencia, la entidad retiene para sí, la mayoría de los riesgos inherentes a la propiedad o residuales a la EPE o a sus activos, con el fin de obtener los beneficios de sus actividades.

Esta evaluación, está basada en métodos y procedimientos que tienen en consideración los riesgos y beneficios retenidos por el Banco, para lo cual se toman en consideración todos los elementos relevantes entre los que se encuentran las garantías otorgadas o las pérdidas asociadas al cobro de los correspondientes activos que retiene el Banco. Producto de esta evaluación, el Banco concluyó que ejercía control sobre un número determinado de entidades, siendo éstas las siguientes:

- Santander Gestión de Recaudación y Cobranza Limitada.
- Multinegocios S.A.
- Servicios Administrativos y Financieros Limitada.
- Fiscalex Limitada.
- Multiservicios de Negocios Limitada.
- Bansa Santander S.A.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

A principios del año 2009, la sociedad Multimedios S.A., realizó un cambió en su giro de negocios, lo que generó que sus ingresos ya no dependieran en gran medida de las operaciones realizadas con el Banco. Producto de ello, se determinó que el Banco ya no ejercía control sobre ella, debiendo excluirla del perímetro de consolidación a partir de Marzo de 2009.

Inversiones en otras sociedades

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuáles el Banco no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones son presentadas al valor de compra (coste histórico).

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 Intermedio Consolidado de Resultados, y dentro del patrimonio en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

En el caso de las Entidades de Propósito Especial (EPE), el 100% de su Resultado y Patrimonio es presentado en Interés no controlador, debido a que el Banco solamente tiene control sobre éstas, pero no posee participación.

d) Segmentos de operación

El Banco revela por separado la información sobre cada uno de los segmentos de explotación que:

i. haya identificado
ii. exceda de los umbrales cuantitativos fijados de un segmento

Con frecuencia, los segmentos de operación con características económicas similares muestran un rendimiento financiero a largo plazo que es similar. Pueden agregarse dos o más segmentos de operación en uno sólo cuando la agregación resulte coherente con el principio básico de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 8 y los segmentos tengan características económicas parecidas y sean similares en cada uno de los siguientes aspectos:

i. la naturaleza de los productos y servicios;
ii. la naturaleza de los procesos de producción;
iii. el tipo o categoría de clientes a los que se destinan sus productos y servicios;
iv. los métodos usados para distribuir sus productos o prestar servicios; y
v. si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguros, o de servicios públicos.

El Banco informa por separado sobre cada uno de los segmentos de operación que alcance alguno de los siguientes umbrales cuantitativos:

i. Sus ingresos de las actividades ordinarias informados, incluyendo tanto las ventas a clientes externos como las ventas o transferencias ínter segmentos, son iguales o superiores al 10 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias combinadas, internos y externos, de todos los segmentos de operación.

ii. El importe absoluto de sus resultados informados es, en términos absolutos, igual o superior al 10 por ciento del importe que sea mayor entre (i) la ganancia combinada informada por todos los segmentos de operación que no hayan presentado pérdidas; (ii) la pérdida combinada informada por todos los segmentos de operación que hayan presentado pérdidas.

iii. Sus activos son iguales o superiores al 10 por ciento de los activos combinados de todos los segmentos de operación.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Los segmentos de operación que no alcancen ninguno de los umbrales cuantitativos se podrán considerar segmentos sobre los que debe informarse, en cuyo caso se revelará la información separada sobre los mismos, si la dirección estima que ella podría ser útil para los usuarios de los estados financieros.

La información relativa a otras actividades de negocio a los segmentos de operación sobre los que no deba informarse se combina y se revela dentro de la categoría "Otros".

De acuerdo a la información presentada, los segmentos del Banco se derivaron producto de las siguientes definiciones:

Segmento de Operación: Un segmento de operación es un componente de una unidad que:

i. Contrata actividades de negocio de las cuales puede ganar ingresos e incurrir en gastos (incluyendo ingresos y gastos de transacciones con otros componentes de la misma entidad);
ii. Sus resultados operacionales son regularmente revisados por el administrador de la entidad, quien toma decisiones acerca de los recursos designados al segmento y evalúa su rendimiento y
iii. en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

e) Moneda funcional y de presentación

El Banco, de acuerdo a la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21), ha definido como moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera el Banco, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos.

Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como "moneda extranjera".

f) Transacciones en moneda extranjera

De acuerdo al Nuevo Compendio de Normas Contables y de acuerdo con la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", la corrección monetaria es aplicada solamente cuando la moneda funcional de la entidad es una moneda correspondiente a una economía hiperinflacionaria (entendida como una economía con 100% de inflación en 3 años). De acuerdo a la realidad de la economía chilena, ésta no cumple los requerimientos previamente descritos, por lo tanto, no es necesario para el Banco aplicar corrección monetaria.

Por otra parte, el Banco otorga préstamos y recibe depósitos en montos denominados en monedas extranjeras, principalmente en Dólares Americanos. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, solamente mantenidos por el Banco, son convertidos a Pesos Chilenos al tipo de cambio de mercado publicado por Reuters a las 1:30 p.m. del último día hábil del mes, el cual asciende a $ 483,65 por US$ 1 al 30 de Septiembre de 2010 ($ 507,25 por US$ 1 al 31 de Diciembre de 2009 y de $ 549,75 por US$ 1 al 30 de Septiembre de 2009). Las filiales contabilizan sus posiciones en moneda extranjera al tipo de cambio observado informado por el Banco Central de Chile definido al cierre de las operaciones del último día hábil del mes, el cual asciende a $485,23 por US$ 1 al 30 de Septiembre de 2010 ($ 507,10 por US$ 1 al 31 de Diciembre de 2009 y de $ 546,07 por US$ 1 al 30 de Septiembre de 2009).

Considerando que el uso de estos tipos de cambios no causa diferencias significativas, se ha mantenido tales criterios en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por el Banco.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

g) Definiciones y clasificaciones de instrumentos financieros

i. Definiciones

Un “Instrumento financiero” es cualquier contrato que aumenta un activo financiero de una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

Un “Instrumento de capital” o de “patrimonio neto” es un negocio jurídico que evidencia una participación residual en los activos de la entidad que lo emite una vez deducidos todos sus pasivos.

Un “Derivado financiero” es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

Los “Instrumentos financieros híbridos” son contratos que incluyen simultáneamente un contrato principal diferente de un derivado junto con un derivado financiero, denominado derivado implícito, que no es individualmente transferible y que tiene el efecto de que algunos de los flujos de efectivo del contrato híbrido varían de la misma manera que lo haría el derivado implícito considerado aisladamente.

ii. Clasificación de los activos financieros a efectos de valoración

Los activos financieros se presentan agrupados, en primer lugar, dentro de las diferentes categorías en las que se clasifican a efectos de su gestión y valoración.

Los activos financieros se incluyen a efectos de su valoración en alguna de las siguientes carteras:

- Cartera de instrumentos para negociación (a valor razonable con cambios en los mismos registrados en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados): Activos financieros adquiridos con el objeto de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentra la cartera de instrumentos para negociación y los contratos de derivados financieros que no se consideran de cobertura contable.

- Cartera de instrumentos de inversión disponibles para la venta: Valores representativos de deuda no clasificados como “inversión hasta el vencimiento”, “inversiones crediticias (créditos y cuentas por cobrar a clientes o adeudado por bancos)” o “a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”. Los instrumentos de inversión disponibles para la venta son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye 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 internos cuando corresponda. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales (“cuentas de valoración”). Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado al Estado Intermedio Consolidado de Resultados y se informa bajo “Utilidad neta de operaciones financieras”.

- Cartera de instrumentos de inversión hasta el vencimiento: Valores representativos de deuda, que se negocien en un mercado activo, que tienen una fecha de vencimiento precisa y dan lugar a pagos en fecha y por cuantías fijas o predeterminables y sobre los que se tiene la intención y capacidad demostrada de mantenerlos hasta el vencimiento. Las inversiones hasta el vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

- Inversiones crediticias (créditos y cuentas por cobrar a clientes o adeudado por bancos): Corresponden al financiamiento concedido a terceros, de acuerdo con la naturaleza del mismo, sea cual sea la naturaleza del prestatario y la forma de financiamiento concedido. Se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes, adeudado por bancos e incluso las operaciones de arrendamiento financiero en las que las sociedades consolidadas actúan como arrendadoras.

iii. Clasificación de activos financieros a efectos de presentación

Los activos financieros se incluyen, a efectos de su presentación, según su naturaleza en los estados financieros consolidados, en las siguientes partidas:

- Efectivo y depósitos en bancos: Este rubro comprende el dinero en efectivo, las cuentas corrientes y los depósitos a la vista en el Banco Central de Chile y en otras entidades financieras del país y del exterior. Los montos colocados en operaciones overnight se seguirán informando en este rubro y en las líneas o ítems que correspondan. Si no se indica un ítem especial para esas operaciones, ellas se incluirán junto con las cuentas que se informan.

- Operaciones con liquidación en curso: Este rubro comprende los valores de los documentos en canje y los saldos por operaciones realizadas que, de acuerdo con lo pactado, se difiere el pago de transacciones de compraventa de activos o la entrega de las divisas adquiridas.

- Instrumentos para negociación: Comprende la cartera de instrumentos financieros para negociación y las inversiones en fondos mutuos que deben ser ajustadas a su valor razonable al igual que los instrumentos adquiridos para negociación.

- Contratos de derivados financieros: En este rubro se presentan los contratos de derivados financieros con valores razonables positivos. Incluye tanto los contratos independientes como los derivados que deben y pueden ser separados de un contrato anfitrión, sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como se muestra en la Nota 07 de los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados.

  · Derivados de negociación: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluidos los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.
  · Derivados de cobertura: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluidos los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.

- Adeudado por bancos: En este rubro se presentan los saldos de las operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile, distintas de las que se reflejan en los rubros anteriores.

- Créditos y cuentas por cobrar a clientes: Corresponden a 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.

- Instrumentos de inversión: Son clasificados en dos categorías: inversiones hasta el vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye 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 al Estado Intermedio Consolidado de Resultados y se informa bajo "Utilidad neta de operaciones financieras".

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

iv. Clasificación de pasivos financieros a efectos de valoración

Los pasivos financieros se presentan agrupados, en primer lugar, dentro de las diferentes categorías en las que se clasifican a efectos de su gestión y valoración.

Los pasivos financieros se incluyen a efectos de su valoración en alguna de las siguientes carteras:

- Cartera de negociación (a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias): Pasivos financieros emitidos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten sus precios, los derivados financieros que no se consideran de cobertura contable y los pasivos financieros originados por la venta en firme de activos financieros adquiridos temporalmente o recibidos en préstamo ("posiciones cortas de valores").

- Pasivos financieros a costo amortizado: Pasivos financieros que no se incluyen en ninguna de las categorías anteriores y que responden a las actividades típicas de captación de fondos de las entidades financieras, cualquiera que sea su forma de instrumentalización y su plazo de vencimiento.

v. Clasificación de pasivos financieros a efectos de presentación

Los pasivos financieros se incluyen, a efectos de su presentación según su naturaleza en los estados financieros consolidados, en las siguientes partidas:

- Depósitos y otras obligaciones a la vista: En este rubro se incluyen todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus características especiales no se consideran a la vista. Se entiende que son obligaciones a la vista aquellas cuyo pago pudo ser requerido en el período, es decir, no se consideran a la vista aquellas operaciones que pasan a ser exigibles el día siguiente del cierre.

- Operaciones con liquidación en curso: En este rubro se incluyen los saldos por operaciones de compra de activos que no se liquidan el mismo día y por venta de divisas que aún no se entregan.

- Contratos de retrocompra y préstamos de valores: En este rubro se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de venta de instrumentos con pacto y los préstamos de valores.

- Depósitos y otras captaciones a plazo: En este rubro se presentan los saldos de las operaciones de captación en las cuales se ha establecido un plazo al cabo del cual se tornan exigibles.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

- Contratos de derivados financieros: En este rubro se presentan los contratos de derivados financieros con valores razonables negativos, sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como lo demuestra la Nota 07.

  · Derivados de negociación: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.

  · Derivados de cobertura: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.

- Obligaciones con bancos: Comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior o con el Banco Central de Chile y que no fueron clasificadas en alguna definición anterior.

- Instrumentos de deuda emitidos: Comprende tres rubros según se trate de obligaciones con letras de crédito, bonos subordinados o bonos corrientes.

- Otras obligaciones financieras: En este rubro se incluyen las obligaciones crediticias con personas distintas de otros bancos del país o del exterior o del Banco Central de Chile, correspondientes a financiamientos u operaciones propias del giro.

h) Valoración y registro de resultados de los activos y pasivos financieros

Generalmente, los activos y pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Para los instrumentos no valorados por su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se ajusta con los costos de transacción. Posteriormente, y con ocasión de cada cierre contable, se procede a valorarlos de acuerdo con los siguientes criterios:

i. Valoración de los activos financieros

Los activos financieros, excepto las inversiones crediticias y las inversiones a vencimiento se valoran a su “valor razonable” sin deducir ningún costo de transacción por su venta.

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

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional, teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgo que el instrumento lleva asociado.

Todos los derivados se registran en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado por su valor razonable desde su fecha de contratación. Si su valor razonable es positivo se registrarán como un activo y si éste es negativo se registrarán como un pasivo. En la fecha de contratación se entiende que, salvo prueba en contrario, su valor razonable es igual al precio de la transacción. Los cambios en el valor razonable de los derivados desde la fecha de contratación se registran con contrapartida en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados contratados en mercados no organizados.

El valor razonable de estos derivados se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración ("valor actual" o "cierre teórico"), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: "valor actual neto" o modelos de determinación de precios de opciones, entre otros métodos.

Las "Inversiones crediticias" y la "Cartera de instrumentos de inversión hasta el vencimiento" se valoran a su "costo amortizado", utilizándose en su determinación el método del "tipo de interés efectivo". Por "costo amortizado" se entiende el costo de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea el caso) por los reembolsos de principal y la parte imputada sistemáticamente al Estado Intermedio Consolidado de Resultados de la diferencia entre el costo 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 las inversiones crediticias cubiertas en operaciones de cobertura de valor razonable se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura.

El "tipo de interés efectivo" es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones y costos de transacción que, por su naturaleza, formen parte de su rendimiento financiero. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva y los derivados financieros que tengan como activo subyacente estos instrumentos y se liquiden mediante entrega de los mismos se mantienen a su costo de adquisición, corregido, en su caso, por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los importes por los que figuran registrados los activos financieros representan, en todos los aspectos significativos, el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito del Banco en cada fecha de presentación de los estados financieros. El Banco cuenta, por otro lado, con garantías tomadas y otras mejoras crediticias para mitigar su exposición al riesgo de crédito, consistentes, fundamentalmente, en garantías hipotecarias, de instrumentos de capital y personales, bienes cedidos en leasing, activos adquiridos con pacto de retrocompra, préstamos de valores y derivados.

ii. Valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se valoran generalmente a su costo amortizado, tal y como éste ha sido definido anteriormente, por los pasivos financieros designados como partidas cubiertas en coberturas de valor razonable (o como instrumentos de cobertura) que se valoran a su valor razonable.

iii. Técnicas de valoración

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos comprenden deuda pública, deuda privada, acciones, posiciones cortas de valores y renta fija emitida.

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado. Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado y técnicas de extrapolación.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción, salvo que el valor de dicho instrumento pueda ser obtenido de otras transacciones realizadas en el mercado con el mismo o similar instrumento, o valorarse usando una técnica de valoración donde las variables utilizadas incluyan sólo datos observables en el mercado, principalmente tipos de interés.

Las principales técnicas usadas, al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, por los modelos internos del Banco para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros son descritas a continuación:

i. En la valoración de instrumentos financieros que permiten una cobertura estática (principalmente "forwards" y "swaps") se emplea el método del "valor presente". Los flujos de caja futuros esperados se descuentan empleando las curvas de tipos de interés de las correspondientes divisas. Por regla general, las curvas de tipos son datos observables en los mercados.

ii. En la valoración de instrumentos financieros que requieren una cobertura dinámica (principalmente opciones estructuradas y otros instrumentos estructurados) se emplea, normalmente, el modelo de "Black-Scholes". En su caso, se emplean inputs observables de mercado para obtener factores tales como el bid –offer dilusivo, tipos de cambio, volatilidad, correlación entre índices y liquidez del mercado.

iii. En la valoración de determinados instrumentos financieros afectados por el riesgo de tipo de interés, tales como los futuros sobre tipos de interés, caps y floors, se utilizan el método del valor presente (futuros) y el modelo de "Black- Scholes" (opciones "plain vanilla"). Los principales inputs utilizados en estos modelos son principalmente datos observables en el mercado, incluyendo las correspondientes curvas de tipos de interés, volatilidades, correlaciones y tipos de cambio.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se deriva de los modelos internos anteriores tiene en cuenta, entre otros, los términos de los contratos y datos observables de mercado, que incluyen tipos de interés, riesgo de crédito, tipos de cambio, cotizaciones de materias primas y acciones, volatilidad y prepagos. Los modelos de valoración no incorporan subjetividad significativa, dado que dichas metodologías pueden ser ajustadas y calibradas, en su caso, mediante el cálculo interno del valor razonable y su posterior comparación con el correspondiente precio negociado activamente.

iv. Registro de resultados

Las variaciones del valor en libros de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados; diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y reajustes (que se registran en los rubros Ingresos por intereses y reajustes o Gastos por intereses y reajustes, según proceda); y las que correspondan a otras causas. Estas últimas se registran, por su importe neto, en el rubro Utilidad neta de operaciones financieras.

En el caso de instrumentos de negociación, los ajustes por valor razonable, resultados por interés, ajustes por tasas, tales como las ganancias/pérdidas realizadas por negociación son incluidas en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras".

Los ajustes por cambios en el valor razonable con origen en:

- Los "Instrumentos financieros disponibles para la venta" se registran formando parte del patrimonio neto (Otros resultados integrales) consolidado del Banco hasta tanto no se produce la baja en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado del activo en el que tienen su origen, en cuyo momento se registran en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

- Las partidas cargadas o abonadas a los rubros "cuentas de valoración – Activos financieros disponibles para la venta" permanecen formando parte del patrimonio neto consolidado del Banco hasta que no se produce la baja en el Intermedio de Situación Financiera Consolidado del activo en el que tienen su origen, en cuyo momento se cancelan contra el Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

v. Operaciones de cobertura

Las entidades consolidadas utilizan los derivados financieros para las siguientes finalidades:

i) facilitar dichos instrumentos a los clientes que los solicitan en la gestión de sus riesgos de mercado y de crédito,
ii) utilizarlos en la gestión de los riesgos de las posiciones propias de las entidades del Banco y de sus activos y pasivos ("derivados de cobertura"), y
iii) para aprovechar en beneficio propio las alteraciones que experimenten estos derivados en su valor "(derivados de negociación)".

Todo derivado financiero que no reúna las condiciones que permiten considerarlo como de cobertura se trata a efectos contables como un "derivado de negociación".

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

1. Cubrir uno de los siguientes tres tipos de riesgo:
   a. De variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones, entre otras, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir ("cobertura de valores razonables");
   b. De alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones altamente probables que se prevean llevar a cabo ("cobertura de flujos de efectivo");
   c. La inversión neta en un negocio en el extranjero ("cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero").

2. Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que:
   a. En el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, ésta actúe con un alto grado de eficacia ("eficacia prospectiva").
   b. Exista una evidencia suficiente de que la cobertura fue realmente eficaz durante toda la vida del elemento o posición cubierto ("eficacia retrospectiva").

3. Haberse documentado adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura, siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Banco.

Las diferencias de valoración de las coberturas contables se registran según los siguientes criterios:

a. En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos (en lo que refiere al tipo de riesgo cubierto) se reconocen directamente en la cuenta del Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

   En las coberturas del valor razonable del riesgo de tipo de interés de una cartera de instrumentos financieros, las ganancias o pérdidas que surgen al valorar los instrumentos de cobertura se reconocen directamente en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados, mientras que las ganancias o pérdidas debidas a variaciones en el valor razonable del importe cubierto (atribuibles al riesgo cubierto) se reconocen en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados utilizando como contrapartida los rubros "Ajustes a activos financieros por macro coberturas" o "Ajustes a pasivos financieros por macro coberturas", según proceda.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

b. En las coberturas de los flujos de efectivo, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra transitoriamente en el rubro de patrimonio "Ajustes por valoración – Coberturas de flujos de efectivo" hasta el momento en que ocurran las transacciones previstas, registrándose entonces en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados, salvo que se incluya en el costo del activo o pasivo no financiero, en el caso de que las transacciones previstas terminen en el reconocimiento de activos o pasivos no financieros. La variación de valor de los derivados de cobertura por la parte ineficaz de la misma se registra directamente en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

c. Las diferencias en valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo se llevan directamente al Estado Intermedio Consolidado de Resultados, en "Resultado de operaciones financieras".

Si un derivado asignado como de cobertura, bien por su finalización, por su inefectividad o por cualquier otra causa, no cumple los requisitos indicados anteriormente, a efectos contables, dicho derivado pasa a ser considerado como un "derivado de negociación". Cuando la "cobertura de valores razonables" es discontinuada, los ajustes previamente registrados en el elemento cubierto se imputan a resultados utilizando el método del tipo de interés efectivo recalculado en la fecha que cesa de estar cubierto, debiendo estar completamente amortizado a su vencimiento.

Cuando se interrumpen las "coberturas de flujos de efectivo", el resultado acumulado del instrumento de cobertura reconocido en "cuentas de valoración" de patrimonio neto (mientras la cobertura era efectiva) se continuará reconociendo en dicho capítulo hasta que la transacción cubierta ocurra, momento en el que se registrará en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

vi. Derivados implícitos en instrumentos financieros híbridos

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos principales se registran separadamente como derivados cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos principales y siempre que dichos contratos principales no se encuentren clasificados en las categorías de "Otros activos (pasivos) financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias" o como "Cartera de instrumentos para negociación".

vii. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

viii. Baja 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:

i. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

ii. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de retrocompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

1. Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
2. Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

iii. Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes - , se distingue entre:

i. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

ii. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el Estado Intermedio 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 Intermedio 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 Intermedio de Situación Financiera Consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

i) Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación se resumen los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

i. Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos por las entidades consolidadas.

No obstante, cuando una determinada operación presenta una morosidad igual o superior a 90 días, cuando su origen corresponde a una operación refinanciada o renegociada o cuando el deudor, a juicio del Banco presenta un alto grado de riesgo de incumplimiento, los intereses y reajustes correspondientes a estas operaciones no son reconocidos directamente en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados, a menos que estos sean efectivamente percibidos.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Estos intereses y reajustes, se denominan en términos generales como “suspendidos” y son registrados en cuentas de orden, las cuales no forman parte de Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, sino que son informados como parte de la información complementaria de éstos (Nota 22). Los dividendos recibidos de sociedades, clasificados como “Inversiones en otras sociedades” son reconocidos en resultado cuando surge el derecho de recibirlos.

ii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios son reconocidos en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados utilizando distintos criterios según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Aquellos que surgen de transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Aquellos que responden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.

iii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iv. Comisiones en la formalización de préstamos

Las comisiones financieras que surgen en la formalización de préstamos, fundamentalmente las comisiones de apertura o de estudio e información, son períodificadas y registradas en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados a lo largo de la vida del préstamo. En el caso de las comisiones de apertura, se registra inmediatamente en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados la parte correspondientes a los costos directos relacionados incurridos en la formalización de dichas operaciones.

j) Deterioro

i. Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad. Podría no ser posible identificar un único evento que individualmente sea la causa del deterioro.

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fuese 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. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

ii. Activos no financieros:

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revertirá solo en la medida que el valor en libros del activo no exceda al monto en libros que habría sido determinado.

k) Activo fijo

Incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero. Los activos se clasificarán en función de su uso:

i. Activo fijo de uso propio

El activo fijo de uso propio (que incluye, entre otros, los activos materiales recibidos por las entidades consolidadas para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé dar un uso continuado y propio, así como los que se están adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero) se presenta a su costo de adquisición, menos su correspondiente amortización acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

A estos efectos, el costo de adquisición de los activos adjudicados se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

El Banco debe aplicar las siguientes vidas útiles a los bienes físicos que conformen el activo:

RUBRO	Vida Útil (Meses)
Terrenos	-
Cuadros y obras de arte	-
Bienes retirados por enajenar	-
Alfombras y cortinajes	36
Computadores y equipos periféricos	36
Vehículos	36
Software y sistemas computacionales	36
Cajeros automáticos y tele consultas	60
Máquinas y equipos en general	60
Mobiliario de oficina	60
Sistemas telefónicos y comunicación	60
Sistemas de seguridad	60
Derechos sobre líneas telefónicas	60
Sistemas de climatización	84
Instalaciones en general	120
Sistemas de seguridad (adquisiciones hasta Octubre 2002)	120
Construcciones	1.200

Con ocasión de cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios de que el valor neto de los elementos de su activo material exceda de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, las entidades consolidadas registran la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Así mismo, al menos al final del ejercicio, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del activo fijo de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo al Estado Intermedio Consolidado de Resultados de ejercicios futuros de la dotación a su amortización en virtud de la nuevas vidas útiles.

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

ii. Activos cedidos en arrendamiento operativo

Los criterios aplicados para el reconocimiento del costo de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento operativo para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos fijos de uso propio.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

l) Leasing

i. Leasing financiero

Los leasing financieros son arrendamientos que transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se incluye en el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, presentan el costo de los activos arrendados en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio.

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado Intermedio Consolidado de Resultados, en los ítems "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses" de forma que el rendimiento se mantenga constante a lo largo de la vida de los contratos.

ii. Leasing operativo

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras, presentan el costo de adquisición de los bienes arrendados en el ítem "Activo fijo". Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados de forma lineal, en el ítem "Otros resultados operacionales".

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, en el capítulo "Otros gastos generales de administración".

iii. Ventas con arrendamiento posterior

En el caso de ventas a su valor razonable con arrendamiento operativo posterior, los resultados generados se registran en el momento de la venta. En el caso de arrendamiento financiero posterior, los resultados generados se amortizan a lo largo del plazo de arrendamiento.

m) Operaciones de factoring

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos del comercio representativos de crédito que el cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento.

En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

n) Activos intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surge 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.

Software desarrollado internamente

Los software desarrollados internamente son reconocidos como un activo intangible si, entre otros requisitos (básicamente la capacidad del Banco para usarlo o venderlo), puede ser identificado y tienen capacidad para generar beneficios económicos futuros.

Los gastos en actividades de investigación son reconocidos como un gasto en el año en que estos son incurridos y no pueden ser posteriormente capitalizados.

La estimación de la vida útil del software es de 3 años.

o) Efectivo y efectivo equivalente

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

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

i. Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas los saldos en partidas tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior.
ii. Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
iii. Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
iv. Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales de inversión.

p) Provisiones por riesgo de crédito

El Banco ha establecido provisiones para probables pérdidas en préstamos de acuerdo con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y los modelos de calificación y evaluación de riesgo de créditos aprobados por el Comité de Directores.

De acuerdo con la metodología desarrollada por el Banco, los préstamos se dividen en tres categorías:

i. Colocaciones de consumo,
ii. Colocaciones para vivienda, y
iii. Colocaciones comerciales.

El riesgo de los modelos internos utilizados para calcular las provisiones se describen a continuación:

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

i. Provisiones para las evaluaciones individuales de las colocaciones comerciales

El Banco asigna una categoría de riesgo para cada deudor y sus respectivos préstamos. Además, considera los siguientes factores de riesgo en el análisis: la industria o el sector, socios y administración, su situación financiera y capacidad de pago; y el comportamiento de pago.

El Banco asigna una de las siguientes categorías de riesgo de cada préstamo del deudor:

i. Las clasificaciones A1, A2 y A3, corresponden a los deudores sin aparente riesgo de crédito.
ii. La clasificación B corresponde a los deudores con algún riesgo de crédito, pero no aparenta deterioro de la capacidad de pago.
iii. Las clasificaciones C1, C2, C3, C4, D1 y D2 corresponden a los deudores cuyos préstamos se han deteriorado.

Para los préstamos clasificados como A1, A2, A3 y B, el Comité de Directores del Banco está autorizado para determinar los niveles de provisiones. El Banco asigna un determinado nivel de riesgo para cada deudor. Por lo tanto, los deudores con las mismas categorías podrían tener diferentes niveles de riesgo.

Para los préstamos clasificados en las categorías C1, C2, C3, C4, D1 y D2, el Banco debe mantener los siguientes niveles de reservas:

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	Hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 19%	10%
C3	Más de 19% hasta 29%	25%
C4	Más de 29% hasta 49%	40%
D1	Más de 49% hasta 79%	65%
D2	Más de 79%	90%

En estas categorías se ubican los deudores con capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles. Las categorías que se indican corresponden a un encasillamiento basado en el nivel de pérdida esperado de créditos comerciales y operaciones de leasing comercial del cliente en su conjunto, cuantificado de acuerdo a la metodología utilizada por el Banco.

Para efectos de constituir las provisiones, se aplica sobre los créditos el porcentaje asociado al rango de porcentajes de pérdida estimada.

ii. Provisiones de evaluación grupal

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

Los niveles de provisiones requeridas han sido determinados por el Banco, de acuerdo a la pérdida estimada de los créditos, mediante la clasificación de la cartera de colocaciones usando uno de los dos siguientes modelos:

ii. El modelo basado en las características de los deudores y sus préstamos pendientes. Deudores y colocaciones con similares características pueden ser agrupados y a cada grupo se le asignará un nivel de riesgo.

iii. El modelo basado en el comportamiento de un grupo de colocaciones. Colocaciones con historial de pago análogos y similares características serán agrupados y a cada grupo se le asignará un nivel de riesgo.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

ii. Provisiones de evaluación grupal, continuación:

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

Banco Santander Chile, utiliza metodologías de provisiones para la cartera definida como Grupal, donde incluye créditos comerciales para deudores no carterizados, créditos hipotecarios y consumo (incluyendo cuotas, tarjetas y líneas). El modelo utilizado aplica tasas de pérdidas históricas por segmento y perfil de riesgo sobre los créditos y cuentas por cobrar a clientes correspondientes a cada cartera para su respectiva constitución de provisiones.

El modelo de provisiones de la cartera de consumo segmenta la cartera en cuatro grupos, construyendo un modelo para cada uno de ellos:

- Clientes normales nuevos.
- Clientes normales antiguos.
- Clientes renegociados.

Cada modelo es segmentado por perfil de riesgo, los cuales permiten diferenciar el riesgo de cada cartera de una manera más adecuada y ordenada; cuyo método de perfilamiento se establece en base a un método de construcción estadístico conocido como “scorecards”, estableciendo una relación a través de una regresión logística entre variables tales como; morosidad, comportamiento externos, variable socio-demográficas, etcétera y una variable de respuesta que determina el riesgo del cliente, en este caso mora superior a 90 días. Una vez estimados los “scorecards” se establecen perfiles comunes relacionados a un orden lógico, bondad estadística y diferenciación de las tasas de pérdidas o vintage de castigos.

Las tasas de pérdidas se definen a través de metodología “Vintage de Castigos Netos” (castigos netos de recuperos); es decir, se establece el periodo donde se maximiza o estabiliza las perdidas de las distintas “camadas” por cada uno de los modelos. Una vez obtenido el periodo de estabilización, se aplica a cada perfil de cada modelo para obtener la tasa de castigo asociada a dicho periodo.

En el caso de los modelos comerciales grupales e hipotecarios, se utilizan segmentos de negocio, perfiles de riesgo y tramos de morosidad, constituyendo una matriz donde se alojan las tasas de pérdidas para cada combinación de segmento, perfil, y morosidad; ya sea para la cartera comercial o hipotecaria. Las tasas de pérdidas se elaboran a través de medias históricas y estimaciones estadísticas dependiendo del segmento y de la cartera o producto.

iii. Provisiones de colocaciones para vivienda y de consumo

Las provisiones para colocaciones para vivienda y de consumo están directamente relacionadas con la madurez de las colocaciones.

A todos los créditos de consumo e hipotecarios se les asigna un rating según base individual utilizando un modelo estadístico automático y sofisticado que también considera el comportamiento de crédito de los deudores. Una vez que el rating del cliente es determinado, la provisión del préstamo hipotecario o de consumo es calculada usando una categoría de riesgo y un porcentaje relacionado, el cual dependerá de su madurez.

iv Provisiones adicionales

Bajo las normas de la SBIF, a los bancos se les permite establecer provisiones por sobre los límites descritos anteriormente, solamente para cubrir riesgos específicos que han sido autorizados por el Comité de Directores.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Castigos

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

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

Los castigos deberán contabilizarse siempre con cargo las provisiones por riesgo de crédito constituidas de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera que sea la causa por la cual se procede al castigo.

A partir del presente año, los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses

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

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados como Recuperaciones de créditos castigados.

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

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

vi. Recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes previamente castigados

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas directamente en resultados y presentadas en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

q) Provisiones, activos 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 Intermedio de Situación Financiera Consolidado Financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

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

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

q) Provisiones, activos y pasivos contingentes, continuación

ii. A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

i. Avales y fianzas: Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de dicha Recopilación.

ii. Cartas de crédito del exterior confirmadas: Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.

iii. Cartas de crédito documentarias: Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.

iv. Boletas de garantía: Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.

v. Cartas de garantía interbancarias: Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.

vi. Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).

vii. Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.

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

Las cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario.

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

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

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por contingencias.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

r) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del correspondiente tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio (después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles) y de la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se reconozcan en la cuenta de pérdida y ganancia consolidada.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre el valor en libros de los elementos patrimoniales y sus correspondientes valores tributarios, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Al 30 de Septiembre de 2010, el banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, como la administración ha determinado que es probable que los beneficios tributarios estén disponibles contra las diferencias temporales de las pérdidas fiscales que puedan ser utilizados al final de cada período.

Los efectos del impuesto diferido por las diferencias temporales entre la base imponible y los saldos en libros se registran sobre base devengada, de acuerdo con la NIC 12.

s) Uso de estimaciones

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

En ciertos casos los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o en el caso de un pasivo podría ser incurrido o liquidado en una transacción corriente entre partes dispuestas, más que en una liquidación o venta forzada. Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles éstos son utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco estima aquellos valores como valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos internos valorización y otras técnicas de evaluación.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por préstamos de acuerdo a la regulación emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, éstas deben ser evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de préstamos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en provisiones por pérdida de préstamos son presentadas como “Provisiones por riesgo de crédito” en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados. Los préstamos son castigados cuando la administración determina que el préstamo o una parte de este no puede ser cobrado. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

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

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Principalmente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieran a:

- Las pérdidas por deterioros de determinados activos (Notas 08, 09 y 10)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 11, 12 y 29)
- El valor razonable de activos y pasivos (Notas 06, 07, 10 y 32)
- Compromisos y contingencias (Nota 19)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota 13)

t) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos el costo de ventas.

Cualquier pérdida por deterioro en grupo de enajenación es primero asignado al fondo de comercio y luego a los activos y pasivos restantes en base a prorrateo, excepto en el caso que ninguna pérdida haya sido registrada en los activos financieros, los activos diferidos, los activos de beneficios a los empleados y la propiedad de inversión que siguen siendo evaluados según las políticas contables del Banco. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de mantenidas para la venta y con ganancias y pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en el resultado. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida acumulativa.

Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009 el Banco no ha clasificado activos no corrientes como mantenidos para la venta.

Bienes recibidos o adjudicados en pago

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

Posteriormente, estos bienes son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de ventas asociados.

A lo menos una vez al año, el Banco realiza los análisis necesarios para actualizar su determinación del costo de venta de este tipo de activos. Al 31 de Diciembre de 2009 se determinó un costo de venta (costo para mantenerlo y enajenarlo) promedio estimado de un 5,9% sobre el valor de tasación, al 30 de Septiembre de 2009, el costo de venta promedio vigente es de un 6,5%.

En general, se estima que estos bienes serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. En cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 84 de la Ley General de Bancos, aquellos bienes que no son venidos dentro de dicho plazo, son castigados en una única cuota.

u) Utilidad por acción

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

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos en el patrimonio.

v) Adquisición (cesión) temporal de activos

Compras (ventas) de activos financieros bajo acuerdos de retroventa no opcional (retrocompra) a un precio fijo ("repos") son reconocidos en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado como una cesión (recepción) financiera, basada en la naturaleza del deudor (acreedor), en los ítems "Depósitos en el Banco Central de Chile", "Depósitos en instituciones financieras" o "créditos y cuentas por cobrar a clientes" ("Depósitos del Banco Central de Chile", "depósitos de instituciones financieras" o "Depósitos y captaciones").

La diferencia entre los precios de compra y venta se registra como intereses financieros durante la vida del contrato.

w) Patrimonios y fondos de inversión gestionados por el Banco

Los patrimonios administrados por las distintas sociedades que forman parte del perímetro de consolidación del Banco (Santander Asset Management S.A Administradora General de Fondos y Santander S.A. Sociedad Securitizadora) que son propiedad de terceros no se incluyen en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro "Ingresos por comisiones" del Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

x) Provisión dividendos mínimos

Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 la Ley de Sociedades Anónimas, coincidente con la política interna de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas.

y) Beneficios al personal

i. Planes de beneficios definidos:

El banco registra en la línea de "Provisiones por otros beneficios al personal" del pasivo del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado Financiera (o en el activo, en el rubro "Otros activos", dependiendo del signo de la diferencia) el valor actual de los compromisos post-empleo de prestación definida, netos del valor razonable de los "activos del plan" y de las ganancias y/o pérdidas actuariales netas acumuladas no registradas, puestas de manifiesto en la valoración de estos compromisos que son diferidas en virtud del tratamiento de la denominada "banda de fluctuación", y del "costo por los servicios pasados" cuyo registro se difiera en el tiempo, según se explica a continuación.

Se consideran "activos del plan" aquellos con los cuales se liquidarán directamente las obligaciones y reúnen las siguientes condiciones:

- No son propiedad de las entidades consolidadas, sino de un tercero separado legalmente y sin el carácter de parte vinculada al Banco.

- Sólo están disponibles para pagar o financiar retribuciones post-empleo y no pueden retornar a las entidades consolidadas, salvo cuando los activos que quedan en dicho plan son suficientes para cumplir todas las obligaciones del plan o de la entidad relacionadas con las prestaciones de los empleados actuales o pasados o para rembolsar las prestaciones de los empleados ya pagadas por el Banco.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

i. Planes de beneficios definidos, continuación:

Si el Banco puede exigir a las entidades aseguradoras el pago de una parte o de la totalidad del desembolso requerido para cancelar una obligación por prestación definida, resultando prácticamente cierto que dicho asegurador vaya a rembolsar alguno o todos los desembolsos exigidos para cancelar dicha obligación, pero la póliza de seguro no cumple las condiciones para ser un activo del plan, el Banco registra su derecho al reembolso en el activo del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado en el ítem “Otros Activos” que, en los demás aspectos, se trata como un activo del plan.

Se consideran “ganancias y pérdidas actuariales” las que procedan de las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad y de cambios en las hipótesis actuariales utilizadas. El Banco aplica, por planes, el criterio de la “banda de fluctuación”, por lo que registra en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados la cuantía que resulta al dividir entre cinco el importe neto de las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas no reconocidas al inicio de cada ejercicio que exceda el 10% del valor actual de las obligaciones o el 10% del valor razonable de los activos al inicio del ejercicio, el mayor de los dos.

El “costo de los servicios pasados” - que tiene su origen en modificaciones introducidas en las retribuciones post-empleo ya existentes o en la introducción de nuevas prestaciones - se reconoce en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados, linealmente, a lo largo del período comprendido entre el momento en el que surgen los nuevos compromisos y la fecha en la que el empleado tenga el derecho irrevocable a recibir las nuevas prestaciones.

Las retribuciones post-empleo se reconocen en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados de la siguiente forma:

- El costo de los servicios del período corriente (entendido como el incremento del valor actual de las obligaciones que se origina como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados) en el rubro “Remuneraciones y gastos del personal”.

- El costo por intereses (entendido como el incremento producido en el ejercicio del valor actual de las obligaciones como consecuencia del paso del tiempo). Cuando las obligaciones se presentan en el pasivo del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado netas de los activos afectos al plan, el costo de los pasivos que se reconocen en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados corresponde exclusivamente a las obligaciones registradas en el pasivo.

- El rendimiento esperado de los activos asignados a la cobertura de los compromisos y las pérdidas y ganancias en su valor, menos cualquier costo originado por su administración y los impuestos que les afecten.

- La amortización de las pérdidas y ganancias actuariales en aplicación del tratamiento de la “banda de fluctuación”, y del costo de los servicios pasados no reconocidos.

ii. Indemnizaciones por años de servicios:

Las indemnizaciones por años de servicios se registran sólo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan hechos objetivos sobre su ejecución.

iii. Beneficios basados en instrumentos de capital:

La entrega a los ejecutivos del Banco y sus afiliadas de instrumentos de capital como contraprestación a sus servicios, cuando dichos instrumentos se entregan una vez terminado un período específico de servicios, se reconoce como un gasto en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados en el rubro “Remuneraciones y gastos del personal”, a medida que los ejecutivos prestan sus servicios durante dicho período.

Estos beneficios no generan efectos dilusivos, ya que están basados en acciones de Banco Santander S.A. (matriz de Banco Santander Chile, radicada en España).

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

z) Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

El Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

i. Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

ii. Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados reconocidos anteriormente indicadas.

aa) Estado Intermedio Consolidado de Resultados Integrales

En este estado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

i. El resultado consolidado del ejercicio.

ii. El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto consolidado.

iii. El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto consolidado.

iv. El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.

v. El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad dominante y el correspondiente a intereses minoritarios.

ab) Nuevos pronunciamientos contables

i. Circulares SBIF:

En Julio del 2009, la SBIF emitió la Circular N° 3.476, que suspendió la aplicación de los modelos internos para la determinación de las provisiones relativas a deudores evaluados individuales, los que podrán aplicarse solo a partir del año 2012, previa autorización de dicho organismo. A su vez, la Circular N° 3.489 instruyó que, esta modificación junto con nuevas categorías de riesgo y los nuevos porcentajes de provisión, aplicables a los deudores evaluados individualmente se deberán comenzar a aplicar a partir del mes de Julio de 2010. El efecto acumulado de estos cambios, se deberá registrar dentro de los resultados del ejercicio que se presentan en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados. De acuerdo a las estimaciones realizadas por la Administración, el efecto de estos cambios normativos, netos de impuestos diferidos, serían aproximadamente MM$ 70.716.

Cabe Destacar que en Junio de 2010, se emitió la Circular N°3.502 instruyendo que se deben mantener hasta el cierre del presente ejercicio las normas transitorias de provisiones en aplicación y establecer a la vez, hasta fines del presente año, una provisión mínima de un 0,5% para la parte normal de la cartera evaluada en base individual. La Administración se encuentra analizando el impacto que genera la mantención de esta norma transitoria.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

ii. Pronunciamientos del IASB

Pronunciamientos IASB	Aplicación
Revisión NIC 24, Desglose de partes relacionadas	Períodos anuales iniciados el 01 de Enero de 2011
CINIIF 19, Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Períodos anuales iniciados el 01 de Julio de 2010
NIIF 9, Clasificación y medición	Períodos anuales iniciados el 01 de Julio de 2013

La importancia de cada uno de estos pronunciamientos por aplicar, se explican a continuación:

1. **Modificación NIC 32 Clasificación derechos sobre acciones.**

Esta modificación es relativa a la clasificación de derechos emitidos para adquirir acciones (derechos, opciones o warrants) denominados en moneda extranjera. Conforme a esta modificación cuando estos derechos son para adquirir un número fijo de acciones por un importe fijo son instrumentos de patrimonio, independientemente de en qué moneda esté denominada esa cantidad fija y siempre que se cumplan otros requisitos que exige la norma.

La Administración no tiene instrumentos emitidos de estas características por lo que esta modificación no tendrá impacto alguno.

2. **NIC24 Revisión-Desgloses de partes relacionadas.**

Esta revisión de NIC 24 trata los desgloses a realizar sobre las partes relacionadas en los estados financieros. Hay dos novedades básicas, una de ellas introduce una exención parcial sobre ciertos desgloses cuando la relación de vinculación se produce por ser entidades dependientes o relacionadas con el Estado (o institución gubernamental equivalente) y se revisa la definición de parte relacionada clarificándose algunas relaciones que anteriormente no eran explícitas en la norma.

La Administración ha analizado el impacto de esta modificación y estima que no supondrá ningún cambio en las partes relacionadas actualmente definidas por la Administración.

3. **CINIIF 19 Cancelación de deuda con instrumentos de patrimonio.**

Esta interpretación aborda el tratamiento contable desde el punto de vista del deudor de la cancelación total o parcial de un pasivo financiero mediante la emisión de instrumentos de patrimonio a su prestamista. La interpretación no aplica en este tipo de operaciones cuando las contrapartes en cuestión son accionistas o vinculados y actúan como tal, ni cuando la permuta de deuda por instrumentos de patrimonio ya estaba prevista en los términos del contrato original. En este caso la emisión de instrumentos de patrimonio se mediría a su valor razonable en la fecha de cancelación del pasivo y cualquier diferencia de este valor con el valor contable del pasivo se reconocería en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

La Administración estima que esta interpretación no supondrá un cambio en las políticas contables.

4. **NIIF 9 Clasificación y Medición**

Esta norma eventualmente reemplazará por completo a la actual NIC 39. Entre otros cambios, se contempla la eliminación de las categorías de “instrumentos financieros disponibles para la venta” y “mantenidos hasta el vencimiento”.

La Administración se encuentra actualmente evaluando el impacto que supondrá la aplicación de esta nueva norma. Sin embargo, la SBIF aún no ha autorizado el uso de esta norma.

NOTA N°02 - CAMBIOS CONTABLES:

La Circular N°3.489, emitida el 29 de Diciembre de 2009, introduce cambios en varios capítulos del Compendio de Normas Contables de la SBIF.

Entre otros cambios señala que, a contar del mes de Enero de 2010, el Banco debe complementar la base sobre la cual se determinan las provisiones por insolvencia relativas a operaciones contingentes, incluyendo ahora también las líneas de crédito de libre disposición, otros créditos contingentes y otros compromisos de crédito. A su vez, deberá aplicar también los cambios en la exposición de riesgo aplicables a los créditos contingentes, que figuran en el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la SBIF. El efecto acumulado de estos cambios se deberá registrar en el patrimonio (utilidades retenidas) del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado. El impacto de este cambio fue de MM$ 63.448 (Aproximadamente MM$ 52.662, netos de impuestos diferidos) imputados contra patrimonio.

NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES:

Al 30 de Septiembre de 2010, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones de Banco o en los estados financieros:

a) Directorio:

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de Abril de 2010 se reúnen bajo la Presidencia de don Mauricio Larraín Garcés (Presidente), Jesús María Zabalza Lotina (Primer Vicepresidente), Oscar von Chrismar Carvajal (Segundo Vicepresidente), Víctor Arbulú Crousillat, Claudia Bobadilla Ferrer, Marco Colodro Hadjes, Vittorio Corbo Lioi, Carlos Olivos Marchant, Roberto Méndez Torres, Lucía Santa Cruz Sutil, Roberto Zahler Mayanz, Raimundo Monge Zegers (Director Suplente) y Juan Manuel Hoyos Martínez de Irujo (Director Suplente). Además asisten el Gerente General don Claudio Melandri Hinojosa y el Gerente de Contabilidad don Felipe Contreras Fajardo.

Al 30 de Septiembre de 2010 no se han producido cambios en el Directorio.

Destino de la Utilidad y Reparto de Dividendos

Como se ha expresado en la presente junta, las utilidades líquidas del ejercicio correspondiente al año 2009 (que se denominan en los estados financieros "Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales del Banco", según las nuevas normas contables IFRS), ascendieron a $ 431.253.139.805. Se aprueba distribuir el 60% de dichas utilidades, la cual dividida por el número de acciones emitidas, corresponde a un dividendo de $1,37308147 por cada acción, el que se comenzó pagar a partir del día 28 de abril de 2010. Asimismo, se aprueba que el 40% restante de las utilidades sea destinado a incrementar las reservas del Banco.

b) Emisión de Bonos Bancarios año 2010

Durante el año 2010 el Banco emitió Bonos por un monto total de UF 22.000.000 y de USD 1.700.000.000, los cuales corresponden al siguiente detalle.

b.1) Bonos Corrientes año 2010

Serie	Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
F7	UF 3.000.000 (i)	4,5 años	3,3 % anual simple	01/11/2009	01/05/2014
F8	UF 3.000.000 (ii)	4,5 años	3,6 % anual simple	01/01/2010	01/07/2014
F9	UF 3.000.000 (iii)	5 años	3,7 % anual simple	01/01/2010	01/01/2015
FB	UF 3.000.000 (iv)	5 años	3% anual vencido	01/04/2010	01/04/2015
FC	UF 4.000.000 (v)	5 años	4,.50% anual vencido	01/08/2010	01/08/2024
Total	**UF 16.000.000**				
Bono Flotante	USD 500.000.000 (vi)	2 años	Libor (3 meses) + 125 BP	15/ 04/ 2010	12/ 04/ 2012
Bono Fijo	USD 500.000.000 (vii)	5 años	3,75 % anual simple	15/ 09/ 2010	15/ 09/ 2015
Bono Flotante	USD 200.000.000 (viii)	1 año	Libor (3 meses) + 100 BP	15/ 09/ 2010	15/ 09/ 2011
Bono CLP	USD 500.000.000 (ix)	10 años	cupón 6,5 %	15/ 09/ 2010	15/ 09/ 2020
Total	**USD 1.700.000.000**				

NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES, continuación:

(i) Con fecha 01 de Noviembre 2009, se inscribió en el registro de valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, una línea de bonos bancarios correspondiente denominada Serie F7, por un monto total de UF 3.000.000, De este Bono, se han realizado colocaciones por UF 3.000.000 en el presente ejercicio, cubriéndose la total de la emisión.

(ii) Al cierre de Septiembre de 2010, se han realizado colocaciones por UF 3.000.000 cubriéndose el total de la emisión de la Serie F8.

(iii) Al cierre de Septiembre de 2010, se han realizado colocaciones por UF 3.000.000 cubriéndose el total de la emisión de la Serie F9.

(iv) Con fecha 01 de Abril de 2010 se inscribió en el registro de valores de la SBIF, una línea de bonos corrientes por UF 3.000.000, serie FB a 5 años plazo. Al cierre de Septiembre de 2010, se han realizado colocaciones por UF 3.000.000 cubriéndose el total de la emisión de la Serie FB.

(v) Con fecha 01 de Agosto de 2010 se inscribió en el registro de valores de la SBIF, una línea de bonos corrientes por UF 4.000.000, serie FC a 5 años plazo. Al cierre de Septiembre de 2010, se han realizado colocaciones por UF 4.000.000 cubriéndose el total de la emisión de la Serie FC.

(iv) Bono Senior por USD 500.000.000, a una tasa flotante con vencimiento al 12 de Abril del 2012, el Bono fue concretado en una colocación privada a compradores institucionales calificados de conformidad con la Regla 144A de la Securities Act de 1933, modificada (la "Securities Act").Esta emisión obtuvo una clasificación de Aa3 (stable) /A + (stable) y es el primero de este tipo de mercados emergentes cursado desde el inicio de la crisis financiera.

(vii) Bono Fijo por USD 500.000.000, a una tasa cupón 3,75%, Al cierre de Septiembre de 2010, se han realizado colocaciones por USD 500.000.000 cubriéndose el total de la emisión.

(viii) Bono Flotante por USD 200.000.000, a una tasa flotante de 1 año a Libor + 100 Puntos Básicos, Al cierre de Septiembre de 2010, se han realizado colocaciones por USD 200.000.000 cubriéndose el total de la emisión.

(ix) Bono CLP por USD 500.000.000 equivalentes en moneda nacional a 10 años, a una tasa cupón de 6,5%, Al cierre de Septiembre de 2010, se han realizado colocaciones equivalentes a USD 500.000.000 en moneda nacional cubriéndose el total de la emisión.

b.2) Bonos Subordinados año 2010

Durante el año 2010, el Banco ha colocado bonos Subordinados en el Mercado.

Serie		Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
G2	UF	3.000.000 (i)	30 años	4,80% anual simple	01/09/2008	01/03/2038
G4	UF	3.000.000 (ii)	30 años	3,90% anual vencido	01/07/2010	01/07/2040
Total	**UF**	**6.000.000**				

(i) Con fecha 01 de Septiembre de 2008 se inscribió en el registro de valores de la SBIF, una línea de bonos subordinados por UF 3.000.000, serie G2 a 30 años plazo. Al cierre de Septiembre de 2010, se han realizado colocaciones por UF 1.950.000 cubriéndose el total de la emisión de la Serie G2.

(ii) Al cierre de Septiembre de 2010, se han realizado colocaciones por UF 3.000.000 cubriéndose el total de la emisión de la Serie G2.

NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES, continuación:

c) Venta de Sucursales

Durante el mes de Abril Banco Santander Chile vendió 5 Sucursales. Al momento de la venta el valor contable del total de estos bienes era de MM$ 4.927, su precio de venta fue por un total de MM$ 11.546, generando una utilidad de MM$ 6.620 incluida en el rubro otros ingresos operacionales.

Durante el mes de Junio Banco Santander Chile vendió 11 Sucursales. Al momento de la venta el valor contable del total de estos bienes era de MM$ 8.138, su precio de venta fue por un total de MM$ 14.494, generando una utilidad de MM$ 6.355, incluida en el rubro otros ingresos operacionales.

Al 30 de Septiembre Banco Santander Chile licitó la venta de 15 sucursales, siendo adjudicada por la Compañía de Seguros "CorpSeguros S.A" por un valor de MM$18.366 (UF861.320), lo que generara una utilidad aproximada de MM$10.148 incluida en el rubro "otros ingresos operacionales". Su valor contable es de MM$ 8.254 (UF387.227). La firma de Escritura de Compraventa que formaliza esta operación, se llevará a cabo a finales del mes de Octubre de 2010.

d) Cambio de razón social:

Con Fecha 31 de Marzo en Junta General Extraordinaria de Accionistas, se acuerda unánimemente transformar a Santander Agente de Valores Sociedad Anónima, en una sociedad de responsabilidad limitada pasando a denominarse Santander Agente de Valores Limitada.

e) Cesión de Créditos Castigados:

Con fecha 10 de Marzo Banco Santander firma acuerdo de cesión de créditos castigados con “Fondo de Inversiones Cantábrico” al 30 de Septiembre se han realizado las siguientes ventas de carteras que se detallan a continuación.

Fecha	Venta nominal de cartera MM$	precio de venta MM$	Provisión MM$	Neto MM$
29-04-2010	29.376 (i)	1.909	225	1.684
24-05-2010	9.372 (ii)	609	26	583
22-06-2010	8.245 (iii)	536	105	431
29-06-2010	8.237 (iv)	535	26	509
25-08-2010	8.474 (v)	551	27	524
28-09-2010	7.632 (vi)	496	29	467
Total	**71.336**	**4.636**	**438**	**4.198**

(i) Con fecha 29 de Abril se procedió a la firma del contrato de la venta Cartera de Flujo del mes de Marzo, procediéndose en el mismo acto al pago respectivo. El valor nominal de la cartera de colocaciones que fue castigada era de MM$ 29.376 y el valor de venta fue por MM$ 1.909. Por los pagos recibidos el Banco hasta la fecha en la cual dicha cartera se desactiva (primer día hábil del mes), efectuó una provisión de acuerdo a las estimaciones de recuperación esperada de ella por MM$ 225.

(ii) Con fecha 24 de Mayo se procedió a la firma del contrato de la venta Cartera de Flujo del mes de Abril, procediéndose en el mismo acto al pago respectivo. El valor nominal de la cartera de colocaciones que fue castigada era de MM$ 9.372 y el valor de venta fue por MM$ 609. Por los pagos recibidos el Banco hasta la fecha en la cual dicha cartera se desactiva (primer día hábil el mes), efectuó una provisión de acuerdo a las estimaciones de recuperación esperada de ella por MM$ 26.

NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES, continuación:

(iii) Con fecha 22 de Junio se procedió a la firma del contrato de la venta Cartera de Flujo del mes de Abril, procediéndose en el mismo acto al pago respectivo. El valor nominal de la cartera de colocaciones que fue castigada era de MM$ 8.245 y el valor de venta fue por MM$ 536. Por los pagos recibidos el Banco hasta la fecha en la cual dicha cartera se desactiva (primer día hábil el mes), efectuó una provisión de acuerdo a las estimaciones de recuperación esperada de ella por MM$ 105.

(iv) Con fecha 29 de Julio se procedió a la firma del contrato de la venta Cartera de Flujo del mes de Junio, procediéndose en el mismo acto al pago respectivo. El valor nominal de la cartera de colocaciones que fue castigada era de MM$ 8.237 y el valor de venta fue por MM$ 535. en la cual dicha cartera se desactiva (primer día hábil el mes), efectuó una provisión de acuerdo a las estimaciones de recuperación esperada de ella por MM$ 26.

(v) Con fecha 25 de Agosto se procedió a la firma del contrato de la venta Cartera de Flujo del mes de Julio, procediéndose en el mismo acto al pago respectivo. El valor nominal de la cartera de colocaciones que fue castigada era de MM$ 8.474 y el valor de venta fue por MM$ 551. Por los pagos recibidos el Banco hasta la fecha en la cual dicha cartera se desactiva (primer día hábil el mes), efectuó una provisión de acuerdo a las estimaciones de recuperación esperada de ella por MM$ 27.

(vi) Con fecha 28 de Septiembre se procedió a la firma del contrato de la venta Cartera de Flujo del mes de Agosto, procediéndose en el mismo acto al pago respectivo. El valor nominal de la cartera de colocaciones que fue castigada era de MM$ 7.632 y el valor de venta fue por MM$ 496 Por los pagos recibidos el Banco hasta la fecha en la cual dicha cartera se desactiva (primer día hábil el mes), efectuó una provisión de acuerdo a las estimaciones de recuperación esperada de ella por MM$ 29.

NOTA N°04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO:

El Banco administra y mide el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocios. La información que se incluye en esta nota no es necesariamente comparable con la de otras instituciones financieras, debido a que se basa en el sistema interno de información para la gestión según los segmentos establecidos por el Banco. No obstante, la valorización y clasificación de los activos, pasivos y resultados de cada segmento considera los criterios contables señalados en Nota 01 d) de los estados financieros consolidados.

Las transacciones entre segmentos se realizan bajo condiciones y términos comerciales normales. Los activos, pasivos y resultados de cada segmento incluyen ítems directamente atribuibles al segmento al que pueden asignarse con una base razonable.

El Banco se compone de los siguientes segmentos de negocios:

Individuos

a. **Santander Banefe**
   Atiende a individuos con ingresos mensuales de entre $150.000 y $400.000, los cuales reciben servicios por medio de Santander Banefe. Este segmento ofrece una variedad de servicios a los clientes incluyendo préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos para automóviles, préstamos hipotecarios, tarjetas de débito, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

b. **Banca Personas**
   Atiende a individuos con ingresos mensuales mayores a $400.000. Este segmento ofrece una variedad de servicios a los clientes incluyendo préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos para automóviles, préstamos comerciales, comercio exterior, préstamos hipotecarios, tarjetas de débito, cuentas corrientes, productos de ahorro, fondos mutuos, corretaje de acciones y seguros.

PYMEs

Atiende a compañías pequeñas con ventas anuales inferiores a MM$1.200. Este segmento ofrece a sus clientes una variedad de productos que incluyen préstamos comerciales, créditos con garantía estatal, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

Institucionales

Atiende a organizaciones institucionales tales como universidades, organismos gubernamentales, municipalidades y gobiernos regionales. En este segmento se ofrece una variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

Empresas

El segmento Empresas está compuesto por Banca Comercial y Banca Empresas, donde se encuentran como subsegmentos las empresas medianas**,** empresas del sector inmobiliario (Inmobiliaria) y Grandes Empresas:

a. **Empresas**
   Atiende a compañías con ventas anuales sobre los MM$ 1.200 y hasta MM$ 10.000. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

b. Inmobiliaria

Este segmento también incluye todas las compañías en el sector inmobiliario. A estos clientes, en adición de ofrecerle los tradicionales servicios bancarios, se les ofrece servicios especializados para el financiamiento de proyectos principalmente residenciales, con la intención de aumentar la venta de préstamos hipotecarios.

Agrupa a todas las empresas inmobiliarias del sector que ejecutan proyectos para vender a terceros y a todas las constructoras con ventas anuales superiores a MM$ 800 sin tope.

c. Grandes Empresas

Considera compañías con ventas anuales sobre los MM$ 10.000. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, banca de inversión, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

Global Banking and Markets

El segmento Global Banking and Markets se compone de:

a. Corporativa

Compañías multinacionales extranjeras o empresas multinacionales chilenas que tienen ventas por encima de los MM$ 10.000. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, banca de inversión, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

b. Tesorería

La División de Tesorería proporciona sofisticados productos financieros principalmente a compañías en el área de Banca Mayorista y el segmento de Empresas. Se incluyen productos como financiamiento y captación a corto plazo, servicios de corretaje, derivados, securitización y otros productos diseñados según la necesidad. El área de Tesorería también maneja la intermediación de posiciones, así como la cartera de inversiones propias.

Actividades Corporativas (“Otros”)

Este segmento incluye Gestión Financiera, que desarrolla las funciones globales de gestión de la posición estructural de cambio, del riesgo de interés estructural de la entidad matriz y del riesgo de liquidez. Este último, a través de la realización de emisiones y utilizaciones. Así mismo se gestionan, igualmente, los recursos propios, la dotación de capital que se hace a cada unidad y el costo de financiación de las inversiones realizadas. Todo ello hace que, habitualmente, tenga aportación negativa a los resultados.

Además este segmento incorpora todos los resultados intra-segmento, todas las actividades no asignadas a un segmento o producto con clientes.

Las políticas contables de los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios contables, y son personalizados para satisfacer las necesidades de gestión del Banco. El Banco obtiene la mayoría de sus ingresos procedentes de los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y los resultados por operaciones financieras. La máxima autoridad en la toma de decisiones de cada segmento se basa principalmente en los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y provisión de gastos para evaluar el desempeño de los segmentos, y así tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán a estos.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

Con el fin de lograr el cumplimiento de los objetivos estratégicos establecidos por la alta dirección y adaptarse a las cambiantes condiciones de mercado, cada cierto tiempo, el Banco realiza adecuaciones en su organización, modificaciones que a su vez impactan en mayor o menor medida, en la forma en que éste se gestiona o administra.

Así, la presente revelación entrega información sobre cómo el Banco se gestiona al 30 de Septiembre de 2010. En cuanto a la información correspondiente al año anterior (2009), ésta ha sido preparada con los criterios vigentes al cierre de los presentes estados financieros con el objetivo de lograr la debida comparabilidad de cifras.

En concreto, a partir del 01 de Enero de 2010 los segmentos de Individuos, PYMEs, Institucional y Empresas ahora componen la Banca Comercial con reporte directo al Gerente General. El segmento de Global Banking and Markets quedó con reporte al Vicepresidente Ejecutivo de la organización.

Los cuadros que se presentan a continuación, muestran el resultado del Banco por segmentos de negocios por los períodos terminados a Septiembre 2010 y Septiembre 2009, como los saldos correspondientes a créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009:

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2010					
	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto de comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos						
Individuos	**139.371**	**48.597**	**699**	**(61.733)**	**(73.559)**	**53.375**
Santander Banefe	26.966	8.007	5	(20.149)	(19.506)	(4.677)
Banca Personas	112.405	40.590	694	(41.584)	(54.053)	58.052
PYMEs	**74.816**	**8.432**	**2.003**	**(17.963)**	**(16.934)**	**50.354**
Institucionales	**9.377**	**592**	**502**	**(175)**	**(2.540)**	**7.756**
Empresas	**40.262**	**3.900**	**4.071**	**(2.277)**	**(8.567)**	**37.389**
Empresas	26.288	2.780	1.874	(3.315)	(4.103)	23.524
Grandes Empresas	6.279	468	1.954	1.132	(3.405)	6.428
Inmobiliaria	7.695	652	243	(94)	(1.059)	7.437
Banca Comercial	**263.826**	**61.521**	**7.275**	**(82.148)**	**(101.600)**	**148.874**
Global banking and markets	**(5.113)**	**5.941**	**13.525**	**(312)**	**(7.639)**	**6.402**
Corporativa	(4.184)	5.865	1.033	(312)	(2.865)	(463)
Tesorería	(929)	76	12.492	-	(4.774)	6.865
Otros	**(23.039)**	**(1.026)**	**913**	**(227)**	**(4.331)**	**(27.710)**
Totales	**235.674**	**66.436**	**21.713**	**(82.687)**	**(113.570)**	**127.566**
Otros ingresos operacionales						34.560
Otros gastos operacionales						(22.075)
Resultado por inversiones en sociedades						832
Impuesto a la renta						(14.109)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio						**126.774**

(1) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes más adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones por insolvencia.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad (pérdida) de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de gastos de administración más gastos de personal más amortizaciones y deterioro.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2009					
	Ingreso neto por intereses y reajustes MM$	Ingreso neto de comisiones MM$	ROF (2) MM$	Provisiones MM$	Gastos de apoyo (3) MM$	Contribución neta del segmento MM$
Segmentos						
Individuos	**130.562**	**44.165**	**459**	**(50.821)**	**(68.725)**	**55.640**
Santander Banefe	28.431	7.718	4	(19.629)	(15.676)	848
Banca Personas	102.131	36.447	455	(31.192)	(53.049)	54.792
PYMEs	**55.525**	**10.227**	**2.530**	**(15.935)**	**(14.763)**	**37.584**
Institucionales	**4.791**	**514**	**161**	**(63)**	**(1.682)**	**3.721**
Empresas	**26.890**	**5.264**	**3.173**	**(10.224)**	**(7.622)**	**17.481**
Empresas	12.702	2.385	1.340	(2.461)	(3.432)	10.534
Grandes Empresas	9.903	2.258	1.807	(9.125)	(3.003)	1.840
Inmobiliaria	4.285	621	26	1.362	(1.187)	5.107
Banca Comercial	**217.768**	**60.170**	**6.323**	**(77.043)**	**(92.792)**	**114.426**
Global banking and markets	**75.961**	**6.271**	**8.786**	**(1.406)**	**(6.856)**	**82.756**
Corporativa	11.187	6.257	820	(1.406)	(3.076)	13.782
Tesorería	64.774	14	7.966	-	(3.780)	68.974
Otros	**(76.476)**	**(1.685)**	**16.401**	**(673)**	**(3.127)**	**(65.560)**
Totales	**217.253**	**64.756**	**31.510**	**(79.122)**	**(102.775)**	**131.622**
Otros ingresos operacionales						3.219
Otros gastos operacionales						(1.922)
Resultado por inversiones en sociedades						97
Impuesto a la renta						(22.439)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio						**110.577**

(1) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes más adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones por insolvencia.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad (pérdida) de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de gastos de administración más gastos de personal más amortizaciones y deterioro.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Al 30 de Septiembre de 2010	Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2010					
	Crédito cuentas por cobrar clientes (1)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto de comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos							
Individuos	**8.035.617**	**400.204**	**138.506**	**1.782**	**(144.697)**	**(214.325)**	**181.470**
Santander Banefe	668.987	77.975	23.594	10	(51.962)	(50.530)	(913)
Banca Personas	7.366.630	322.229	114.912	1.772	(92.735)	(163.795)	182.383
PYMEs	**2.301.536**	**171.833**	**25.973**	**5.187**	**(46.255)**	**(49.987)**	**106.751**
Institucionales	**340.274**	**19.172**	**1.848**	**1.714**	**(428)**	**(7.463)**	**14.843**
Empresas	**3.160.681**	**103.401**	**16.304**	**11.337**	**(16.536)**	**(24.984)**	**89.522**
Empresas	1.286.341	54.744	8.421	4.948	(9.710)	(11.973)	46.430
Grandes Empresas	1.360.983	32.639	5.725	5.715	(8.146)	(9.899)	26.034
Inmobiliaria	513.357	16.018	2.158	674	1.320	(3.112)	17.058
Banca Comercial	**13.838.108**	**694.610**	**182.631**	**20.020**	**(207.916)**	**(296.759)**	**392.586**
Global banking and markets	**1.406.210**	**16.836**	**17.497**	**49.325**	**(955)**	**(23.354)**	**59.349**
Corporativa	1.386.694	18.936	17.907	1.033	(955)	(8.608)	28.313
Tesorería	19.516	(2.100)	(410)	48.292	-	(14.746)	31.036
Otros	**59.933**	**(3.592)**	**(6.183)**	**6.982**	**45**	**(15.443)**	**(18.191)**
Totales	**15.304.251**	**707.854**	**193.945**	**76.327**	**(208.826)**	**(335.556)**	**433.744**
Otros ingresos operacionales							60.576
Otros gastos operacionales							(52.279)
Resultado por inversiones en sociedades							1.175
Impuesto a la renta							(60.032)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio							**383.184**

(1) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes mas adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones por insolvencia.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad (pérdida) de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de gastos de administración más gastos de personal más amortizaciones y deterioro.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2009						Al 31 de Diciembre de 2009
	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto de comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos							
Individuos	**402.728**	**125.646**	**1.559**	**(187.954)**	**(202.585)**	**139.394**	**7.287.296**
Santander Banefe	88.840	21.711	15	(65.248)	(46.272)	(954)	609.808
Banca Personas	313.888	103.935	1.544	(122.706)	(156.313)	140.348	6.677.488
PYMEs	**161.857**	**30.347**	**7.572**	**(54.616)**	**(44.038)**	**101.122**	**2.097.592**
Institucionales	**14.529**	**1.493**	**539**	**(97)**	**(5.064)**	**11.400**	**291.867**
Empresas	**101.169**	**16.983**	**11.883**	**(19.403)**	**(22.976)**	**87.656**	**2.779.165**
Empresas	45.810	8.136	5.621	(5.451)	(10.413)	43.703	1.092.162
Grandes Empresas	41.367	7.038	6.104	(16.042)	(9.041)	29.426	1.239.888
Inmobiliaria	13.992	1.809	158	2.090	(3.522)	14.527	447.115
Banca Comercial	**680.283**	**174.469**	**21.553**	**(262.070)**	**(274.663)**	**339.572**	**12.455.920**
Global banking and markets	**30.630**	**16.674**	**52.615**	**(2.477)**	**(20.999)**	**76.443**	**1.266.310**
Corporativa	44.847	17.071	820	(2.477)	(9.387)	50.874	1.266.310
Tesorería	(14.217)	(397)	51.795	-	(11.612)	25.569	-
Otros	**(79.776)**	**(1.611)**	**55.813**	**(1.546)**	**(9.500)**	**(36.620)**	**29.046**
Totales	**631.137**	**189.532**	**129.981**	**(266.093)**	**(305.162)**	**379.395**	**13.751.276**
Otros ingresos operacionales						8.645	
Otros gastos operacionales						(29.632)	
Resultado por inversiones en sociedades						863	
Impuesto a la renta						(60.514)	
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio						**298.757**	

(1) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes mas adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones por insolvencia.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad (pérdida) de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de gastos de administración más gastos de personal más amortizaciones y deterioro.

NOTA N°05 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 30 Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	401.542	418.987
Depósitos en el Banco Central de Chile	692.356	988.978
Depósitos bancos nacionales	698	255
Depósitos en el exterior	427.991	635.238
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	**1.522.587**	**2.043.458**
Operaciones con liquidación en curso netas	58.809	192.660
Totales efectivo y equivalente de efectivo	**1.581.396**	**2.236.118**

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

b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de las próximas 24 a 48 hrs. hábiles siguientes al cierre de cada ejercicio. Estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	160.393	206.454
Fondos por recibir	324.869	261.680
Subtotales	**485.262**	**468.134**
Pasivos		
Fondos por entregar	426.453	275.474
Subtotales	**426.453**	**275.474**
Operaciones con liquidación en curso netas	**58.809**	**192.660**

NOTA N°06 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN:

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

		Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:			
Bonos del Banco Central de Chile		235.204	667.703
Pagarés del Banco Central de Chile		5.852	63.868
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		100.993	29.806
	Subtotales	**342.049**	**761.377**
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Pagarés de depósitos en bancos del país		-	-
Letras hipotecarias de bancos del país		-	11
Bonos de bancos del país		31.686	-
Bonos de otras empresas del país		23.218	-
Otros instrumentos emitidos en el país		-	-
	Subtotales	**54.904**	**11**
Instrumentos de instituciones extranjeras:			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior		-	-
Otros instrumentos del exterior		-	-
	Subtotales	-	-
Inversiones en fondos mutuos:			
Fondos administrados por entidades relacionadas		389	37.151
Fondos administrados por terceros		-	-
	Subtotales	**389**	**37.151**
Totales		**397.342**	**798.539**

Al 30 de Septiembre de 2010, dentro del rubro *"Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile"* no existen instrumentos vendidos bajo acuerdo de retrocompra a clientes e instituciones financiera (MM$ 506.127 al 31 de Diciembre de 2009).

Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009 bajo instrumentos de otras instituciones nacionales y extranjeras no existen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras.

Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento de 40 días al 31 de Diciembre de 2009.

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES:

a) El Banco al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 30 de Septiembre de 2010				
	Monto nocional			Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses a un año MM$	Más de un año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards de monedas-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	83.614	-	690.811	12.674	1.335
Swaps de monedas y tasas	-	29.032	506.401	11.660	18.240
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-
Subtotales	**83.614**	**29.032**	**1.197.212**	**24.334**	**19.575**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	297.445	179.434	985.313	30	97.992
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-
Subtotales	**297.445**	**179.434**	**985.313**	**30**	**97.992**
Derivados de negociación					
Forwards de monedas	11.076.885	3.767.978	4.160.871	320.221	382.918
Swaps de tasas de interés	2.189.685	2.557.691	15.383.773	248.244	320.554
Swaps de monedas y tasas	551.561	1.072.825	11.736.421	1.061.725	827.459
Opciones call de monedas	37.773	12.653	17.400	185	450
Opciones call de tasas	2.490	34.228	85.480	91	1.461
Opciones put de monedas	17.524	1.980	4.587	229	1.525
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	122.705	-	-	1.311	261
Subtotales	**13.998.623**	**7.447.355**	**31.388.532**	**1.632.006**	**1.534.628**
Totales	**14.379.682**	**7.655.821**	**33.571.057**	**1.656.370**	**1.652.195**

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación:

	Al 31 de Diciembre de 2009				
	Monto nocional			Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses a un año MM$	Más de un año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	86.963	580.132	2.446	3.794
Swaps de monedas y tasas	-	26.079	583.035	16.972	805
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**113.042**	**1.163.167**	**19.418**	**4.599**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	51.993	582.830	73.551	4.741	52.301
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-
Subtotales	**51.993**	**582.830**	**73.551**	**4.741**	**52.301**
Derivados de negociación					
Forwards de monedas	6.533.147	4.195.874	587.541	199.665	184.112
Swaps de tasas de interés	2.418.161	4.240.574	9.618.573	243.965	330.975
Swaps de monedas y tasas	887.942	1.594.972	9.880.693	922.498	772.959
Opciones call de monedas	34.341	22.107	-	203	43
Opciones call de tasas	122	5.189	39.900	281	595
Opciones put de monedas	33.198	15.487	-	3.083	3.232
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	29.320	-	-	24	90
Subtotales	**9.936.231**	**10.074.203**	**20.126.707**	**1.369.719**	**1.292.006**
Totales	**9.988.224**	**10.770.075**	**21.363.425**	**1.393.878**	**1.348.906**

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación:

b) Coberturas

Coberturas de valor razonable:

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

A continuación se presenta el detalle de los elementos cubiertos e instrumentos de cobertura bajo coberturas de valor razonable, vigentes al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, separado por plazo al vencimiento:

	Al 30 de Septiembre de 2010			
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$
Elemento cubierto				
Bonos Banco Central de Chile Pesos (BTU)				
Bonos corporativos	-	10.398	-	-
Bonos corrientes o senior	-	386.920	241.825	-
Bonos subordinados	-	53.202	145.095	-
Créditos Corfo	-	-	25.000	17.191
Créditos interbancarios	217.656	-	-	-
Depósito a plazo	131.979	4.640	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	75.953
Totales	**349.635**	**455.160**	**411.920**	**93.144**
Instrumento de cobertura				
Cross currency swap	266.021	48.365	145.095	75.953
Interest rate swap	68.614	402.155	241.825	-
Call money swap	15.000	4.640	25.000	17.191
Totales	**349.635**	**455.160**	**411.920**	**93.144**

	Al 31 de Diciembre de 2009			
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$
Elemento cubierto				
Bonos Banco Central de Chile Pesos (BTU)	-	-	10.320	37.173
Bonos Banco Central de Chile UF (BCU)	-	83.113	57.911	31.588
Bonos corporativos	-	-	10.906	-
Bonos corrientes o senior	-	405.800	-	-
Bonos subordinados	-	111.595	152.175	-
Créditos Corfo	-	-	25.000	22.191
Créditos interbancarios	-	131.885	-	-
Depósito a plazo	113.042	4.640	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	78.870
Totales	**113.042**	**737.033**	**256.312**	**169.822**
Instrumento de cobertura				
Cross currency swap	26.079	214.998	220.406	147.631
Interest rate swap	71.963	517.395	10.906	-
Call money swap	15.000	4.640	25.000	22.191
Totales	**113.042**	**737.033**	**256.312**	**169.822**

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación:

Coberturas de flujos de efectivo:

El Banco utiliza cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés de bonos y créditos interbancarios emitidos a tasa variable. Los flujos de efectivo sobre los cross currency swaps se encuentran igualados a los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos, por flujos conocidos derivados de un tipo de interés fijo.

A continuación se presentan los nominales de la partida cubierta para el 30 de Septiembre de 2010 y el 31 de Diciembre de 2009, y el período donde se producirán los flujos:

	Al 30 de Septiembre de 2010			
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$
Elemento cubierto				
Créditos interbancarios pasivos	1.000.306	123.331	-	-
Bonos senior emitidos	96.730	241.825	-	-
Totales	**1.097.036**	**365.156**	-	-
Instrumento de cobertura				
Cross currency swap	1.097.036	365.156	-	-
Totales	**1.097.036**	**365.156**	-	-

	Al 31 de Diciembre de 2009			
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$
Elemento cubierto				
Bonos emitidos	-	-	-	-
Créditos interbancarios pasivos	634.823	73.551	-	-
Totales	**634.823**	**73.551**	-	-
Instrumento de cobertura				
Cross currency swap	634.823	73.551	-	-
Totales	**634.823**	**73.551**	-	-

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación:

A continuación se presenta la estimación de los ejercicios donde se espera que se produzcan los flujos:

	Al 30 de Septiembre de 2010			
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$
Elemento cubierto				
Ingresos de flujo	-	-	-	-
Egresos de flujo	(13.984)	(4.803)	-	-
Flujos netos	**(13.984)**	**(4.803)**	-	-
Instrumento de cobertura				
Ingresos de flujo	13.983	4.804	-	-
Egresos de flujo	(24.973)	(10.322)	-	-
Flujos netos	**(10.990)**	**(5.518)**	-	-

	Al 31 de Diciembre de 2009			
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 Años MM$
Elemento cubierto				
Ingresos de flujo	-	-	-	-
Egresos de flujo	(7.570)	(1.487)	-	-
Flujos netos	**(7.570)**	**(1.487)**	-	-
Instrumento de cobertura				
Ingresos de flujo	7.570	1.487	-	-
Egresos de flujo	(2.570)	(938)	-	-
Flujos netos	**5.000**	**549**	-	-

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación:

c) El resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio al 30 de Septiembre de 2010 y 30 de Septiembre de 2009, se presenta a continuación:

	Al 30 de Septiembre de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Bono senior	2.672	(4.000)
Crédito	4.499	(12.629)
Flujos netos	**7.171**	**(16.629)**

Considerando que los flujos variables, tanto del elemento cubierto como del elemento de cobertura, son espejo uno del otro, las coberturas son cercanas al 100% de eficiencia; lo que implica que todas las variaciones de valor atribuibles a componentes de tasa se netean casi por completo. Al 30 de septiembre 2010 se llevo a resultados por ineficiencia MM$ 23.

Durante el período 2010, el banco registro dentro de su cartera de coberturas contables de flujo de caja transacciones futuras previstas por un total de MMUSD 175. Durante el período 2009, el Banco no registró dentro de su cartera de coberturas contables de flujo de caja transacciones futuras previstas.

d) A continuación se presenta el resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue traspasado desde otros resultados integrales a resultados del ejercicio:

Considerando que los flujos variables, tanto del elemento cubierto como del elemento de cobertura, son espejos uno del otro, las coberturas son cercanas al 100% de eficiencia; lo que implica que todas las variaciones de valor atribuibles a componentes de tasa se netean casi por completo. Al 30 de Septiembre de 2010 se llevó a resultados por ineficiencia MM$ 6.

	Al 30 de Septiembre de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Bono senior	-	-
Crédito	23	-
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo	**23**	**-**

e) Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero:

Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, el Banco no presenta dentro de su cartera de coberturas contables, coberturas de inversiones netas en el exterior.

NOTA N°08 - ADEUDADO POR BANCOS:

a) Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos", son los siguientes:

	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Bancos del país		
Préstamos y avances a bancos	19.516	3
Depósitos en el Banco Central de Chile no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central de Chile	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos interbancarios	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(5)	-
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	52.716	23.409
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	(43)	(42)
Totales	**72.184**	**23.370**

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

	Al 30 de Septiembre de 2010			Al 31 de Diciembre de 2009		
	Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$	Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero	**-**	**42**	**42**	**-**	**35**	**35**
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	5	1	6	-	7	7
Provisiones liberadas	-	-	-	-	-	-
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Totales	**5**	**43**	**48**	**-**	**42**	**42**

NOTA N°09 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES:

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de Septiembre de 2010	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	5.363.318	674.465	6.037.783	66.572	82.771	149.343	5.888.440
Créditos de comercio exterior	678.503	90.038	768.541	19.126	409	19.535	749.006
Préstamos hipotecarios para fines generales	49.340	24.638	73.978	608	4.316	4.924	69.054
Operaciones de factoraje	216.220	7.123	223.343	1.704	576	2.280	221.063
Operaciones de leasing	982.005	79.533	1.061.538	11.381	1.808	13.189	1.048.349
Otros créditos y cuentas por cobrar	925	12.228	13.153	4.503	1.093	5.596	7.557
Subtotales	**7.290.311**	**888.025**	**8.178.336**	**103.894**	**90.973**	**194.867**	**7.983.469**
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	142.176	4.709	146.885	-	450	450	146.435
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	125.979	64.266	190.245	-	11.214	11.214	179.031
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.086.280	75.389	4.161.669	-	5.968	5.968	4.155.701
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**4.354.435**	**144.364**	**4.498.799**	**-**	**17.632**	**17.632**	**4.481.167**
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.137.562	415.709	1.553.271	-	165.671	165.671	1.387.600
Deudores por tarjetas de crédito	683.043	24.103	707.146	-	34.800	34.800	672.346
Contrato leasing consumo	3.348	636	3.984	-	115	115	3.869
Otros préstamos consumo	275.205	15.278	290.483	-	15.748	15.748	274.735
Subtotales	**2.099.158**	**455.726**	**2.554.884**	**-**	**216.334**	**216.334**	**2.338.550**
Totales	**13.743.904**	**1.488.115**	**15.232.019**	**103.894**	**324.939**	**428.833**	**14.803.186**

NOTA N°09 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación:

Al 31 de Diciembre de 2009	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	4.832.638	656.957	5.489.595	45.857	78.418	124.275	5.365.320
Créditos de comercio exterior	531.487	104.841	636.328	21.732	1.295	23.027	613.301
Préstamos hipotecarios para fines generales	69.060	23.851	92.911	623	2.947	3.570	89.341
Operaciones de factoraje	126.106	4.166	130.272	1.642	744	2.386	127.886
Operaciones de leasing	890.107	74.591	964.698	6.531	1.308	7.839	956.859
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.026	9.932	10.958	1.912	3.430	5.342	5.616
Subtotales	**6.450.424**	**874.338**	**7.324.762**	**78.297**	**88.142**	**166.439**	**7.158.323**
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	169.827	5.765	175.592	-	576	576	175.016
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	139.890	59.249	199.139	-	9.040	9.040	190.099
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.717.188	67.134	3.784.322	-	6.918	6.918	3.777.404
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**4.026.905**	**132.148**	**4.159.053**	**-**	**16.534**	**16.534**	**4.142.519**
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	945.924	432.120	1.378.044	-	130.532	130.532	1.247.512
Deudores por tarjetas de crédito	564.685	22.252	586.937	-	24.433	24.433	562.504
Contrato leasing consumo	3.447	388	3.835	-	9	9	3.826
Otros préstamos consumo	250.742	24.491	275.233	-	11.538	11.538	263.695
Subtotales	**1.764.798**	**479.251**	**2.244.049**	**-**	**166.512**	**166.512**	**2.077.537**
Totales	**12.242.127**	**1.485.737**	**13.727.864**	**78.297**	**271.188**	**349.485**	**13.378.379**

NOTA N°09 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación:

b) Características de la cartera:

Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, 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 créditos		Tasa	
	Al 30 de Septiembre de 2010	Al 31 de Diciembre de 2009	Al 30 de Septiembre de 2010	Al 31 de Diciembre de 2009	Al 30 de Septiembre de 2010	Al 31 de Diciembre de 2009	Al 30 de Septiembre de 2010	Al 31 de Diciembre de 2009
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	792.274	640.395	-	-	792.274	640.395	5,18	4,66
Minería	61.853	67.057	-	-	61.853	67.057	0,40	0,49
Electricidad, gas y agua	150.219	144.386	-	-	150.219	144.386	0,98	1,05
Agricultura y ganadería	678.300	610.909	-	-	678.300	610.909	4,43	4,44
Forestal	82.356	71.085	-	-	82.356	71.085	0,54	0,52
Pesca	139.459	127.025	-	-	139.459	127.025	0,91	0,92
Transporte	429.386	362.508	-	-	429.386	362.508	2,81	2,64
Comunicaciones	152.619	164.077	-	-	152.619	164.077	1,00	1,19
Construcción	929.670	817.293	-	-	929.670	817.293	6,07	5,94
Comercio (*)	1.979.357	1.650.903	52.716	23.409	2.032.073	1.674.312	13,28	12,18
Servicios	297.490	288.256	-	-	297.490	288.256	1,94	2,10
Otros	2.504.869	2.380.871	-	-	2.504.869	2.380.871	16,37	17,31
Subtotales	**8.197.852**	**7.324.765**	**52.716**	**23.409**	**8.250.568**	**7.348.174**	**53,91**	**53,44**
Colocaciones para la vivienda	**4.498.799**	**4.159.053**	**-**	**-**	**4.498.799**	**4.159.053**	**29.40**	**30,24**
Colocaciones de consumo	**2.554.884**	**2.244.049**	**-**	**-**	**2.554.884**	**2.244.049**	**16,69**	**16,32**
Totales	**15.251.535**	**13.727.867**	**52.716**	**23.409**	**15.304.251**	**13.751.276**	**100,00**	**100,00**

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de MM$ 19.516 al 30 de Septiembre de 2010 (MM$ 3 al 31 de Diciembre de 2009).

(**)Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de MM$ 52.716 al 30 de Septiembre de 2010 (MM$ 23.409 al 31de Diciembre de 2009). (Nota 08)

NOTA N°09 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación:

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los períodos finalizados al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009 se resume como sigue:

	Al 30 de Septiembre de 2010			Al 31 de Diciembre de 2009		
	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de	**78.297**	**271.188**	**349.485**	**54.091**	**220.114**	**274.205**
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(8.923)	(40.500)	(49.423)	(4.898)	(43.220)	(48.118)
Colocaciones para vivienda	-	(10.589)	(10.589)	-	(8.708)	(8.708)
Colocaciones de consumo	-	(91.219)	(91.219)	-	(239.005)	(239.005)
Totales castigos	**(8.923)**	**(142.308)**	**(151.231)**	**(4.898)**	**(290.933)**	**(295.831)**
Provisiones constituidas	42.979	204.510	247.489	34.739	363.670	398.409
Provisiones liberadas	(8.459)	(8.451)	(16.910)	(5.635)	(21.663)	(27.298)
Totales	**103.894**	**324.939**	**428.833**	**78.297**	**271.188**	**349.485**

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro provisiones.

La provisión por cupos al 30 de Septiembre de 2010, ascendía a la cantidad de MM$ 36.741

NOTA N°10 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN:

Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos disponibles para la venta es el siguiente:

	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	667.650	1.063.879
Pagarés del Banco Central de Chile	519.873	264.011
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	174.491	212.362
Subtotales	**1.362.014**	**1.540.252**
Instrumentos de otras instituciones nacionales		
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	41.407
Letras hipotecarias de bancos del país	227.593	236.847
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	11.584
Otros instrumentos emitidos en el país	287	-
Subtotales	**227.880**	**289.838**
Instrumentos de instituciones extranjeras		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-
Otros instrumentos en el exterior	11.131	-
Subtotales	11.131	-
Totales	**1.601.025**	**1.830.090**

Los instrumentos del Estado y del Banco Central incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de MM$ 62.283 y MM$ 936.809 al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, respectivamente.

Al 30 de Septiembre de 2010 los instrumentos disponibles para la venta incluyen pérdidas netas no realizadas por MM$ (24.508) reconocidas como “Ajuste de valoración en patrimonio”, distribuido entre un monto de MM$ (24.217) atribuible a propietarios del Banco y un monto de MM$ (292) atribuible a interés no controlador.

Al 31 de Diciembre de 2009 los instrumentos disponibles para la venta incluyen pérdidas netas no realizadas por MM$ (29.304) reconocidas como “Ajuste de valoración en patrimonio”, distribuido entre un monto de MM$ (29.132) atribuible a propietarios del Banco y un monto de MM$ (172) atribuible a interés no controlador.

NOTA N°11 - INTANGIBLES:

a) La composición del rubro al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009 es la siguiente:

	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo inicial 01 de Enero de 2010 MM$	Al 30 de Septiembre de 2010 Saldo bruto MM$	Amortización acumulada MM$	Saldo neto MM$
Licencias	3	1,9	1.544	5.328	(3.825)	1.503
Desarrollo software (adquiridos)	3	1,9	75.716	135.288	(66.816)	68.472
Totales			**77.260**	**140.616**	**(70.641)**	**69.975**

	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo inicial 01 de Enero de 2009 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 Saldo bruto MM$	Amortización acumulada MM$	Saldo neto MM$
Licencias	3	1,8	1.732	4.422	(2.878)	1.544
Desarrollo software (adquiridos)	3	2	66.500	123.939	(48.223)	75.716
Totales			**68.232**	**128.361**	**(51.101)**	**77.260**

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

	Licencias MM$	Desarrollo software (adquiridos) MM$	Total MM$
Saldos brutos 2010			
Saldos al 01 de Enero de 2010	4.422	123.939	128.361
Adquisiciones	906	11.349	12.255
Otros	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2010	**5.328**	**135.288**	**140.616**
Saldos brutos 2009			
Saldos al 01 de Enero de 2009	3.194	91.207	94.401
Adquisiciones	1.228	32.732	33.960
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	**4.422**	**123.939**	**128.361**

b.2) Amortización acumulada

	Licencias MM$	Desarrollo software (adquiridos) MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2010	**(2.878)**	**(48.223)**	**(51.101)**
Amortización del año	(947)	(19.491)	(20.438)
Otros cambios en el valor libro del período	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2010	**(3.825)**	**(67.714)**	**(71.539)**
Saldos al 01 de Enero de 2009	**(1.462)**	**(24.707)**	**(26.169)**
Amortización del año	(1.416)	(23.516)	(24.932)
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	**(2.878)**	**(48.223)**	**(51.101)**

NOTA N°12 - ACTIVO FIJO:

a) La composición de los rubros al 30 de Septiembre 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, es la siguiente:

	Saldo inicial 01 de Enero de 2010	Al 30 de Septiembre de 2010		
		Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$
Edificios y terrenos	161.922	164.587	(27.219)	137.369
Equipos	13.391	79.927	(77.658)	2.269
Cedidos en arrendamiento	689	1.576	(229)	1.347
Otros	8.120	63.099	(43.648)	19.450
Totales	**184.122**	**309.189**	**(148.754)**	**160.435**

	Saldo inicial 01 de Enero de 2009	Al 31 de Diciembre de 2009		
		Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$
Edificios y terrenos	170.197	180.868	(18.946)	161.922
Equipos	15.597	27.993	(14.602)	13.391
Cedidos en arrendamiento	4.092	727	(38)	689
Otros	10.503	17.513	(9.393)	8.120
Totales	**200.389**	**227.101**	**(42.979)**	**184.122**

NOTA N°12 - ACTIVO FIJO, continuación:

b) El movimiento del rubro activos fijos al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2010	**180.868**	**27.993**	**727**	**17.513**	**227.101**
Adiciones	3.591	2.721	-	1.400	7.712
Retiros / bajas (ii)	(19.035)	(218)	-	(68)	(19.321)
Deterioro por siniestros (i)	(4.479)	(186)	-	-	(4.665)
Traspasos	-	-	-	-	887
Otros	3.642	49.617	-	44.254	97.513
Traspasos (arriendos)	-	-	849	-	849
Saldos al 30 de Septiembre de 2010	**164.587**	**79.927**	**1.576**	**63.099**	**309.189**

	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2009	**178.502**	**22.990**	**4.161**	**16.150**	**221.803**
Adiciones	5.730	5.085	-	941	11.756
Retiros / bajas	(2.637)	(7)	(4.161)	(19)	(6.824)
Deterioro por siniestros	-	(75)	-	-	(75)
Traspasos	(727)	-	727	441	441
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	**180.868**	**27.993**	**727**	**17.513**	**227.101**

(i) A consecuencia del Terremoto ocurrido el 27 de Febrero de 2010, Banco Santander Chile ha debido reconocer en sus Estados Financieros al 30 de Septiembre un deterioro en algunas de las sucursales y cajeros automáticos ubicados en la zona afectada por un monto de MM$ 4.479 por Sucursales y MM$ 186 por Cajeros Automáticos.

(ii) Tal como se indica en la Nota N°03 Hechos Relevantes en su letra C, durante el año 2010, Banco Santander Chile ha vendido aproximadamente 16 sucursales, las cuales al momento de su venta, tenían un valor libro neto de aproximadamente MM$ 13.065.

NOTA N°12 - ACTIVO FIJO, continuación:

b.2) Depreciación acumulada

	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2010	**(18.946)**	**(14.602)**	**(38)**	**(9.393)**	**(42.979)**
Cargos por depreciación del ejercicio	(8.496)	(4.952)	(63)	(3.176	(16.687)
Bajas y ventas del ejercicio	223	-	-	-	223
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	(58.104)	(128)	(31.080)	(89.312)
Saldos al 30 de Septiembre de 2010	**(27.219)**	**(77.658)**	**(229**	**(43.649)**	**(89.31)**

	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2009	**(8.305)**	**(7.393)**	**(69)**	**(5.647)**	**(21.414)**
Cargos por depreciación del ejercicio	(10.705)	(7.209)	(31)	(3.746)	(21.691)
Bajas y ventas del ejercicio	64	-	62	-	126
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2009	**(18.946)**	**(14.602)**	**(38)**	**(9.393)**	**(42.979)**

NOTA N°13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS:

a) Impuestos corrientes

El Banco al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, 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 correspondiente a MM$ 22.539 al 30 de Septiembre de 2010 y por (MM$ 59.290 al 31 de Diciembre de 2009). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por pagar, según se detalla a continuación:

	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	(5.948)	(4.541)
Pasivos por impuestos corrientes	28.487	63.831
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**22.539**	**59.290**
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 17%	94.005	106.882
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(64.947)	(41.061)
PPM por pérdidas acumuladas artículo N°31 inciso 3	-	-
Crédito por gastos por capacitación	(542)	(1.148)
Otros	(5.977)	(5.383)
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**22.539**	**59.290**

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 01 de Enero de 2010 al 30 de Septiembre de 2010 y entre el 01 de Enero de 2009 al 30 de Septiembre de 2009, se compone de los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$
Gastos por impuesto a la renta				
Impuesto año corriente	29.614	36.830	86.001	88.993
Abonos (cargos) por impuestos diferidos				
Originación y reverso de diferencias temporarias	(15.684)	(14.354)	(26.278)	(28.596)
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-	-	-
Subtotales	**13.930**	**22.476**	**59.723**	**60.397**
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	179	26	309	180
Otros	-	(63)	-	(63)
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	**14.109**	**22.439**	**60.032**	**60.514**

NOTA N°13 - 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 30 de Septiembre de 2010 y al 30 de Septiembre de 2009.

	Al 30 de Septiembre de			
	2010		2009	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de Impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Utilidad antes de impuesto	17,00	75.346	17,00	61.077
Diferencias permanentes	(1,81)	(8.026)	0,11	(392)
Agregados o deducciones	-	-	-	-
Impuesto único (gastos rechazados)	0,07	308	0,05	180
Efecto de cambio de tasa	(1,17)	(7.596)	-	-
Otros	-	-	0,10	(351)
Tasas efectivas y gastos por impuesto a la renta	**13,55**	**60.032**	**16,84**	**60.514**

La tasa efectiva para impuesto a la renta para Septiembre del año 2010 y 2009 es 13,55 % y 16,84 %, respectivamente.

La Ley 20.455 de 2010 modificó la tasa de impuesto de primera categoría que se aplicará a las empresas por las utilidades que obtengan en los años 2011 y 2012, dejándolas en 20% y 18,5%, respectivamente. Por lo anterior, se reconoció un ingreso de MM$ 7.596, correspondiente a las diferencias temporales existentes que se reversarán en esos años.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

A continuación se presenta el resumen del efecto de impuesto diferido en patrimonio de forma separada mostrando los saldos correspondientes al activo y pasivo durante los períodos comprendidos entre el 01 de Enero de 2010 al 30 de Septiembre de 2010 y entre el 01 de Enero de 2009 al 31 de de Diciembre de 2009, se compone por los siguientes conceptos:

	Al 30 de Septiembre de 2010	Al 31 de Diciembre de 2009
	MM$	MM$
Activos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	425	4.982
Cobertura de flujo de efectivo	4.489	537
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en patrimonio	**4.914**	**5.519**
Pasivos por impuestos diferidos		
Cobertura de flujo de efectivo	(1.720)	-
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en patrimonio	**(1.720)**	**-**
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	**3.194**	**5.519**
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de los propietarios del Banco	3.145	5.490
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador	49	29

NOTA N°13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación:

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

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

	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	2.014	2.012
Castigo extraordinario	7.117	8.804
Bienes recibidos en pago	3.182	595
Ajustes tipo de cambio	36	35
Valoración activo fijo	7.205	7.472
Provisión colocaciones	55.393	43.420
Provisión por gastos	5.580	6.556
Derivados	6.556	17
Bienes en leasing	25.631	19.241
Pérdida tributaria de afiliadas	4.631	51
Otros	15.699	1.507
Totales activos por impuestos diferidos	**133.044**	**89.710**
Pasivos por impuestos diferidos		
Valoración inversiones	(70)	(2.512)
Depreciaciones	(297)	(78)
Gastos anticipados	(894)	(519)
Otros	(910)	(271)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**(2.171)**	**(3.380)**

f) Resumen de impuestos diferidos totales

A continuación se presentan el resumen de los impuestos diferidos, considerando tanto su efecto en patrimonio como en resultado.

	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en patrimonio	4.914	5.519
Con efecto en resultado	133.044	89.710
Totales activos por impuestos diferidos	**137.958**	**95.229**
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en patrimonio	(1.721)	-
Con efecto en resultado	(2.171)	(3.380)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**(3.892)**	**(3.380)**

NOTA N°14 - OTROS ACTIVOS:

La composición del rubro Otros activos, es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Activos para leasing (*)	**35.600**	**51.469**
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes recibidos en pago	15.322	10.405
Bienes adjudicados en remate judicial	9.047	2.179
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(2.585)	(380)
Subtotales	**21.784**	**12.204**
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	309.107	229.083
IVA crédito fiscal	7.030	7.180
Impuesto a la renta por recuperar	9.045	15.261
Gastos pagados por anticipado	20.330	8.960
Bienes del activo fijo para la venta	601	601
Bienes recuperados de leasing para la venta	3.202	934
Activos por planes de pensiones	4.383	4.893
Cuentas y documentos por cobrar	89.737	53.196
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	145.728	60.622
Otros activos	6.738	8.155
Subtotales	**595.901**	**388.885**
Totales	**653.285**	**452.558**

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

(**) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un (0,95% al 30 de Septiembre de 2010 y un 0,47 % al 31 de Diciembre de 2009 del patrimonio efectivo del Banco).

Los bienes adjudicados en remate judicial, corresponden a bienes que han sido adquiridos en remate judicial en pago de deudas previamente contraídas con el Banco. Los bienes adquiridos en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta. 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 recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado.

Adicionalmente, se registra una provisión por la diferencia entre el valor de adjudicación inicial más sus adiciones y su valor estimado de realización (tasación), cuando el primero sea mayor.

NOTA N°15 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES:

Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, la composición del rubro Depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.005.768	2.776.607
Otros depósitos y cuentas a la vista	353.956	303.495
Otras obligaciones a la vista	632.008	453.432
Totales	**3.991.732**	**3.533.534**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	4.644.222	4.219.392
Cuentas de ahorro a plazo	105.204	98.985
Otros saldos acreedores a plazo	2.405.787	2.856.880
Totales	**7.155.213**	**7.175.257**

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES:

Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

		Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Otras obligaciones financieras			
Obligaciones con el sector público		105.161	90.144
Otras obligaciones en el país		57.555	55.015
Obligaciones con el exterior		1.488	1.752
	Subtotales	**164.204**	**146.911**
Instrumentos de deuda emitidos			
Letras de crédito hipotecarias		209.350	263.864
Bonos corrientes		3.060.126	2.068.786
Bonos subordinados		709.972	592.026
	Subtotales	**3.979.448**	**2.924.676**
Totales		**4.143.652**	**3.071.587**

Las deudas clasificadas como de corto plazo son aquellas que constituyen obligaciones a la vista o que vencerán en un plazo igual o inferior a un año. Todas las otras deudas son clasificadas como de largo plazo. Las deudas del Banco, tanto de corto como de largo plazo, son resumidas a continuación:

	Al 30 de Septiembre de 2010		
	Largo plazo MM$	Corto plazo MM$	Total MM$
Letras de crédito hipotecarias	174.410	34.940	209.350
Bonos corrientes	2.748.752	311.374	3.060.126
Bonos subordinados	704.981	4.991	709.972
Instrumentos de deuda emitidos	**3.628.143**	**351.305**	**3.979.448**
Otras obligaciones financieras	**124.760**	**39.444**	**164.204**
Totales	**3.752.903**	**390.749**	**4.143.652**

	Al 31 de Diciembre de 2009		
	Largo plazo MM$	Corto plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	213.853	50.011	263.864
Bonos corrientes	1.901.972	166.814	2.068.786
Bonos subordinados	592.026	-	592.026
Instrumentos de deuda emitidos	**2.707.851**	**216.825**	**2.924.676**
Otras obligaciones financieras	**109.013**	**37.898**	**146.911**
Totales	**2.816.864**	**254.723**	**3.071.587**

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

a) Bonos para financiamiento hipotecario

Estos bonos son usados para financiar préstamos hipotecarios. Los principales montos de éstos son amortizados trimestralmente. El rango de vencimiento de estas obligaciones es entre cinco y veinte años. Los bonos están indexados a la UF y devengan una tasa de interés anual de 5,34 % a Septiembre de 2010 y 4,7% a Diciembre de 2009.

	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Vence dentro de 1 año	34.940	50.011
Vence entre 1 y 2 años	27.064	31.804
Vence entre 2 y 3 años	26.030	28.574
Vence entre 3 y 4 años	24.406	23.277
Vence entre 4 y 5 años	21.202	27.350
Vence posterior a 5 años	75.708	102.848
Totales letras hipotecarias	**209.350**	**263.864**

b) Bonos corrientes

La siguiente tabla muestra, en las fechas indicadas, nuestros bonos emitidos.

	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Bonos Santander en UF	2.087.775	1.660.877
Bonos Santander en US $	972.350	407.909
Totales bonos corrientes	**3.060.125**	**2.068.786**

Durante el año 2010 el Banco emitió Bonos por un monto de UF 18.000.000 y de USD 1.700.000.000 los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos Subordinados por un monto ascendente a UF 16.000.000 y de USD 1.700.000.000 y UF 6.000.000 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Serie	Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
F7	UF 3.000.000 (i)	4,5 años	3,3 % anual simple	01/11/2009	01/05/2014
F8	UF 3.000.000 (ii)	4,5 años	3,6 % anual simple	01/01/2010	01/07/2014
F9	UF 3.000.000 (iii)	5 años	3,7 % anual simple	01/01/2010	01/01/2015
FB	UF 3.000.000 (iv)	5 años	3,0% anual simple	01/04/2010	01/04/2015
FC	UF 4.000.000 (v)	5 años	4,5% anual vencido	01/08/2010	01/08/2015
Total	**UF 16.000.000**				
Bono Flotante	USD 500.000.000 (iv)	2 años	Libor (3 meses) + 125 bp	15/ 04/ 2010	12/ 04/ 2012
Bono Fijo	USD 500.000.000 (vii)	5 años	3,75% anual simple	15/09/2010	15/09/2015
Bono Flotante	USD 200.000.000 (viii)	1 año	Libor (3 meses) + 100 BP	15/09/2010	15/09/2011
Bono CLP	USD 500.000.000 (ix)	10 años	Cupón 6,5%	15/09/2010	15/09/2020
Total	**USD 1.700.000.000**				

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

(i) Con fecha 01 de Noviembre de 2009, se inscribió en el registro de valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, una línea de bonos bancarios correspondiente, denominada Serie F7, por un monto total de UF 3.000.000.

(ii) Al cierre de Septiembre de 2010, se han realizado colocaciones por UF 3.000.000 cubriéndose el total de la emisión de la Serie F8.

(iii) Al cierre de Septiembre de 2010, se han realizado colocaciones por UF 3.000.000 cubriéndose el total de la emisión de la Serie F9.

(iv) Con fecha 01 de Abril de 2010 se inscribió en el registro de valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, una línea de bonos corrientes por UF 3.000.000, serie FB a 5 años plazo. Al cierre de Septiembre de 2010, se han realizado colocaciones por UF 3.000.000.

(v) Con fecha 01 de Abril de 2010 se inscribió en el registro de valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, una línea de bonos corrientes por UF 4.000.000, serie FC a 5 años plazo. Al cierre de Septiembre de 2010, se han realizado colocaciones por UF 4.000.000.

(vi) Bono Senior por USD 500.000.000, a una tasa flotante con vencimiento al 12 de Abril del 2012, el Bono fue concretado en una colocación privada a compradores institucionales calificados de conformidad con la Regla 144A de la Securities Act de 1933, modificada (la "Securities Act").Esta emisión obtuvo una clasificación de Aa3 (stable) /A + (stable) y es el primero de este tipo de mercados emergentes cursado desde el inicio de la crisis financiera.

(vii) Bono Fijo por USD 500.000.000, a una tasa cupón 3,75%, al cierre de Septiembre de 2010, se han realizado colocaciones por USD 500.000.000 cubriéndose el total de la emisión.

(viii) Bono Flotante por USD 200.000.000, a una tasa flotante de 1 año a Libor + 100 Puntos Básicos, al cierre de Septiembre de 2010, se han realizado colocaciones por USD 200.000.000 cubriéndose el total de la emisión.

(ix) Bono CLP por USD 500.000.000 equivalentes en moneda nacional a 10 años, a una tasa cupón de 6,5%, al cierre de Septiembre de 2010, se han realizado colocaciones equivalentes a USD 500.000.000 en moneda nacional cubriéndose el total de la emisión.

Durante el año 2009, el Banco colocó Bonos por un monto de UF 16.289.000 y de USD 800.000.000

Serie	Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
F1	UF 3.000.000	8 años	3,50% anual simple	02/05/2008	02/05/2016
F2	UF 2.379.000	9 años	4.20% anual simple	01/09/2008	01/09/2017
F3	UF 3.000.000	5 años	4,50% anual simple	01/02/2009	01/02/2014
F4	UF 3.000.000	4 años	4,50% anual simple	01/02/2009	01/02/2013
F5	UF 3.000.000	4,5 años	2,50% anual simple	01/05/2009	01/11/2013
F6	UF 3.000.000 (*)	5 años	3,50% anual simple	01/09/2009	01/09/2014
F7	UF 3.000.000 (**)	4,5 años	3,30% anual simple	01/11/2009	01/05/2014
Total	**UF 20.379.000**				
144A	USD 500.000.000	3 años	2,88% anual simple	13/11/2009	13/11/2012
144A	USD 300.000.000	3 años	2,88% anual simple	13/11/2009	13/11/2012
Total	**USD 800.000.000**				

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

El vencimiento de estos bonos es el siguiente:

	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Vence dentro de 1 año	311.374	166.814
Vence entre 1 y 2 años	246.951	218.339
Vence entre 2 y 3 años	628.710	438.446
Vence entre 3 y 4 años	475.979	378.064
Vence entre 4 y 5 años	255.252	171.647
Vence posterior a 5 años	1.141.860	695.476
Totales bonos	**3.060.126**	**2.068.786**

c) Bonos subordinados

La siguiente tabla muestra, en las fechas indicadas, los saldos de nuestros bonos subordinados.

	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Bonos subordinados en US $	287.337	278.087
Bonos subordinados en UF	422.635	313.939
Totales bonos subordinados	**709.972**	**592.026**

Durante el año 2010, el Banco ha colocado los siguientes bonos subordinados en el mercado local, por un total de UF 6.000.000, el que se detalla a continuación:

Serie	Monto		Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
G2	UF	3.000.000 (i)	30 años	4,80% anual simple	01/09/2008	01/03/2038
G4	UF	3.000.000 (ii)	30 años	3,90% anual vencido	01/07/2010	01/07/2040
Total	**UF**	**6.000.000**				

La madurez de estos bonos, considerados de largo plazo, es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Vence dentro de 1 año	4.991	-
Vence entre 1 y 2 años	121.358	12.899
Vence entre 2 y 3 años	-	119.211
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	165.980	158.876
Vence posterior a 5 años	417.643	301.040
Totales bonos subordinados	**709.972**	**592.026**

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

d) Otras obligaciones financieras

La composición de las otras obligaciones financieras, de acuerdo a su vencimiento, se resume a continuación:

	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	4.605	4.583
Vence entre 2 y 3 años	3.835	3.515
Vence entre 3 y 4 años	29.297	3.556
Vence entre 4 y 5 años	3.279	27.868
Vence posterior a 5 años	83.744	69.491
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	**124.760**	**109.013**
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	33.773	31.045
Aprobación de cartas de crédito	941	-
Otras obligaciones financieras a largo plazo, porción corto plazo	4.730	6.853
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	**39.444**	**37.898**
Totales otras obligaciones financieras	**164.204**	**146.911**

NOTA N°17 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS:

Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Al 30 de Septiembre de 2010	Hasta 30 días MM$	Entre 31 y 60 días MM$	Entre 61 y 90 días MM$	Entre 91 y 180 días MM$	Entre 181 y 365 días MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Mas de 3 años MM$	Total MM$
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	1.522.587	-	-	-	-	-	-	1.522.587
Operaciones con liquidación en curso	485.262	-	-	-	-	-	-	485.262
Instrumentos para negociación	5.952	3.130	8.988	10.534	124.739	103.913	140.086	397.342
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	64.995	-	-	-	-	-	-	64.995
Contratos de derivados financieros	110.507	54.444	39.433	119.057	184.779	323.417	824.733	1.656.370
Adeudado por bancos	59.442	11.892	236	417	197	-	-	72.184
Colocaciones comerciales (*)	1300.388	619.709	446.944	706.156	851.687	1.733.603	2.519.852	8.178.339
Colocaciones para vivienda (*)	83.335	17.113	17.696	53.292	107.286	440.277	3.779.796	4.498.795
Colocaciones de Consumo (*)	954.509	40.794	43.786	146.490	248.315	682.649	438.341	2.554.884
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	227.007	135.441	44.949	61.363	199.377	264.069	668.819	1.601.025
Totales activos	**4.813.984**	**882.523**	**602.032**	**1.097.309**	**1.716.380**	**3.547.928**	**8.371.627**	**21.031.783**
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.991.732	-	-	-	-	-	-	3.991.732
Operaciones con liquidación en curso	426.453	-	-	-	-	-	-	426.453
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	141.102	7.030	1.536	265	27	-	-	149.960
Depósitos y otras obligaciones a plazo	2.545.093	978.268	1.021.579	918.768	903.000	767.214	21.291	7.155.213
Contratos de derivados financieros	118.075	82.988	50.660	174.502	216.306	348.534	661.130	1.652.195
Obligaciones con bancos	117.648	189.713	126.822	310.602	859.289	123.927	-	1.728.001
Instrumentos de deuda emitidos	11.219	982	786	119.762	218.556	1.050.114	2.578.029	3.979.448
Otras obligaciones financieras	34.254	678	668	1.687	2.157	8.440	116.320	164.204
Totales pasivos	**7.385.576**	**1.259.659**	**1.202.051**	**1.525.586**	**2.199.335**	**2.298.229**	**3.376.770**	**19.247.206**

(*) Las Colocaciones se presentan brutas. Los importes de provisión según el tipo de Colocación es el siguiente: Comerciales MM$ 194.867, Vivienda MM$ 17.632, Consumo MM$ 216.334.

NOTA N°17 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, continuación:

Al 31 de Diciembre de 2009	Hasta 30 días MM$	Entre 31 y 60 días MM$	Entre 61 y 90 días MM$	Entre 91 y 180 días MM$	Entre 181 y 365 días MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Mas de 3 años MM$	Total MM$
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	2.043.458	-	-	-	-	-	-	2.043.458
Operaciones con liquidación en curso	468.134	-	-	-	-	-	-	468.134
Instrumentos para negociación	37.672	505	2.036	89.503	573.856	52.757	42.210	798.539
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	14.020	-	-	-	-	-	-	14.020
Contratos de derivados financieros	54.139	48.351	25.432	50.166	116.048	349.634	750.108	1.393.878
Adeudado por bancos	23.412	-	-	-	-	-	-	23.412
Préstamos comerciales	1.005.151	376.918	395.649	791.896	757.175	1.688.107	2.309.866	7.324.762
Préstamos Hipotecarios	107.294	15.720	16.871	48.454	99.288	404.839	3.466.587	4.159.053
Préstamos de Consumo	834.145	41.634	50.630	120.641	215.946	626.226	354.827	2.244.049
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	98.993	85.009	35.049	98.504	243.912	350.615	918.008	1.830.090
Totales activos	**4.686.418**	**568.137**	**525.667**	**1.199.164**	**2.006.225**	**3.472.178**	**7.841.606**	**20.299.935**
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.533.534	-	-	-	-	-	-	3.533.534
Operaciones con liquidación en curso	275.474	-	-	-	-	-	-	275.474
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	191.118	248	316.939	606.122	178	-	-	1.114.605
Depósitos y otras obligaciones a plazo	2.438.249	915.676	834.731	840.174	1.105.446	1.006.288	34.693	7.175.257
Contratos de derivados financieros	81.601	48.627	28.799	98.297	117.773	370.428	603.381	1.348.906
Obligaciones con bancos	72.786	144.838	205.807	607.866	809.150	206.343	-	2.046.790
Instrumentos de deuda emitidos	21.758	1.155	167.857	8.633	17.422	843.777	1.864.074	2.924.676
Otras obligaciones financieras	33.606	390	214	1.379	2.309	7.994	101.019	146.911
Totales pasivos	**6.648.125**	**1.110.934**	**1.554.347**	**2.162.471**	**2.052.278**	**2.434.830**	**2.603.167**	**18.566.151**

(*) Las Colocaciones se presentan brutas. Los importes de provisión según el tipo de Colocación es el siguiente: Comerciales MM$ 166.439, Vivienda MM$ 16.534, Consumo MM$ 166.512 y Colocaciones con Bancos MM$ 42.

NOTA N°18 - OTROS PASIVOS:

La composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Cuentas y documentos por pagar	128.800	94.896
Ingresos percibidos por adelantado	1.554	2.081
Garantías por operaciones threshold	195.239	148.308
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	37.769	14.802
Otros pasivos	2.712	3.309
Totales	**366.074**	**263.396**

NOTA N°19 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS:

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus afiliadas en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de Septiembre de 2010, el Banco y sus afiliadas mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 780 (MM$ 830 al 31 de Diciembre de 2009), las cuales se encuentran formando parte del rubro "Provisiones por contingencia".

b) Créditos contingentes

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos.

	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Cartas de crédito documentarias emitidas	194.454	155.956
Cartas de crédito del exterior confirmadas	15.309	35.818
Boletas de garantía	824.943	655.780
Avales y fianzas	139.534	169.931
Otros compromisos de crédito irrevocables	91.348	-
Subtotales	**1.265.588**	**1.017.485**
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.711.798	4.615.787
Totales	**5.977.386**	**5.633.272**

c) Responsabilidades

El Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	446.416	238.490
Cobranzas	170.309	179.547
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas	66	66
Títulos emitidos por el propio Banco	10.593.092	7.371.486
Totales	**11.209.883**	**7.789.589**

d) Garantías

Banco Santander Chile tiene una póliza N°2435101 Integral Bancaria de cobertura de Fidelidad funcionaria vigente con la empresa Chilena Consolidada Seguros, por la suma de US $ 5.000.000, la cual cubre solidariamente tanto al Banco como a sus filiales, con vigencia 01/07/10 al 30/06/2011.

NOTA N°19 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos

Conforme a lo instruido en la norma de carácter general N°125, la sociedad designó a Banco Santander Chile como banco representante de los beneficiarios de las boletas en garantías constituidas por cada uno de los fondos administrados, en cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley N°18.045.

Además de estas boletas en garantía por la creación de los fondos mutuos, existen otras boletas en garantía por concepto de rentabilidad garantizada de determinados fondos mutuos, lo cual asciende a MM $ 67.703

Santander Agente de Valores Limitada

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como agente de valores de conformidad a lo dispuesto en los artículos N° 30 y siguientes de la Ley N°18.045, sobre Mercado de Valores, la sociedad constituyó garantía por UF 4.000 con póliza de seguro N° 209106829, tomada con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. y cuyo vencimiento es el 19 de Diciembre de 2010.

Santander Corredora de Seguros Limitada

i. Pólizas de seguros

De acuerdo a lo establecido en la circular N°1.160 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la sociedad mantiene contratada una póliza de seguros para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contratación de seguros.

La póliza de garantía para corredores de seguros N°4323257, la cual cubre UF 500, y la póliza de responsabilidad profesional para corredores de seguros N°4323253 por un monto equivalente de UF 60.000, fueron contratadas con la Compañía de Seguros Chilena Consolidada S.A. Ambas tienen vigencia desde el 15 de Abril de 2010 al 14 de Abril de 2011.

ii. Derechos aduaneros diferidos

Conforme a las normas legales vigentes, la obligación de pagar los derechos aduaneros diferidos al importar los bienes arrendados es traspasada a los arrendatarios, los que se obligan a efectuar dicho pago tanto directamente con la dirección de aduanas correspondiente, como indirectamente en el contrato de arrendamiento que celebran con la sociedad. Por lo tanto, si un arrendatario no efectuare el pago, el Fisco tendría el derecho a pagarse con el producto de la subasta del bien importado, pero dicha subasta puede evitarse pagando la sociedad los derechos correspondientes y cobrándoselo al arrendatario, de acuerdo a lo pactado en el contrato.

e) Créditos y pasivos contingentes

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

NOTA N°20 - REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA):

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. Sin embargo, con motivo de la fusión del Banco ocurrida en 2002, la SBIF ha determinado que el patrimonio efectivo del Banco fusionado no puede ser inferior al 11% de sus activos ponderados por riesgo. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico más los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico.

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. 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 11% 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 nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito. También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

De acuerdo a lo instruido en capitulo 12-1 de la RAN de la Superintendencia de Bancos, a partir del mes de Enero 2010 se implementó un cambio normativo que implicó la entrada en vigor del capítulo B3 del Compendio de Normas Contables, con cambio en las exposiciones de riesgo de las colocaciones contingentes, pasando desde un 100% de exposición, a un porcentaje indicado en el siguiente cuadro:

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

Adicionalmente pasan a integrar el rubro "colocaciones contingentes" los productos indicados en las letras e) hasta la h) lo que supuso un aumento de MM$ 4.695.798 por "Líneas de crédito de libre disposición". Este cambio en las exposiciones e ingreso de nuevos productos crediticios, presentó una baja neta de 1,07 puntos sobre el Bis Ratio.

Junto con ello se dotaron "provisiones adicionales" por MM$ 63.448, que se muestran como mayor Patrimonio, las que se netean con las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, con un incremento de 0,08 puntos en Bis Ratio por efecto neto del correspondiente impuesto diferido.

NOTA N°20 – REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA), continuación:

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

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 30 de Septiembre de 2010	Al 31 de Diciembre de 2009	Al 30 de Septiembre de 2010	Al 31 de Diciembre de 2009
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos de balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.522.587	2.043.458	-	-
Operaciones con liquidación en curso	485.262	468.134	178.641	191.287
Instrumento para negociación	397.342	798.539	65.643	41.918
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	64.995	14.020	64.995	14.020
Contratos de derivados financieros (*)	1.431.288	1.391.886	884.104	837.692
Adeudado por bancos	72.184	23.370	14.437	4.674
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14.803.186	13.378.379	12.998.935	11.717.337
Instrumentos de inversión disponible para la venta	1.601.025	1.830.090	75.762	154.089
Inversiones en sociedades	7.301	7.417	7.287	7.417
Intangibles	69.975	77.260	69.975	77.260
Activo fijo	160.435	184.122	160.435	184.122
Impuestos corrientes	5.948	4.541	595	454
Impuestos diferidos	137.958	95.229	13.796	9.523
Otros activos	653.285	452.559	406.034	269.313
Activos fuera de balance				
Colocaciones contingentes	2.999.843	1.160.118	1.799.071	693.009
Totales	**24.412.614**	**21.929.122**	**16.739.710**	**14.202.115**

(*)Los “Contratos de derivados financieros” se presentan a su valor de “Riesgo Equivalente de Créditos”, de acuerdo a lo normado en el Capítulo 12-1 de la Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras.

En orden de mantener una base de información contable, el Banco ha presentado la razón del capital básico y patrimonio efectivo del año 2010 de acuerdo a la nueva regulación establecida en Circular N°3.489 de la Superintendencia de Bancos del 29 de Diciembre de 2009 la que rige a partir de 01 de Enero de 2010.

				Razón		
	Al 30 de Septiembre de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$	Al 01de Enero de 2010 MM$	Al 30 de Septiembre de 2010 %	Al 31 de Diciembre de 2009 %	Al 01 de Enero de 2010 %
Capital básico	1.757.340	1.658.316	1.594.868	7,20	7,56	7,46
Patrimonio efectivo neto	2.430.080	2.214.092	2.150.644	14,52	15,59	14,10

NOTA N°21 - INTERÉS NO CONTROLADOR:

Recoge el importe neto del patrimonio neto de las entidades dependientes atribuibles a instrumentos de capital que no pertenecen, directa o indirectamente, al Banco, incluida la parte que se les haya atribuido del resultado del ejercicio.

a) La participación del interés minoritario en los resultados de las filiales y las entidades de propósito especial para el trimestre, terminado al 30 de Septiembre de 2010 y al 30 de Septiembre de 2009, se resume como sigue:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2010					
			Otros resultados integrales			
	Participación de terceros	Resultados	Inst. de inv. disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades filiales:						
Santander Agente de Valores Limitada (ex Santander S.A. Agente de Valores)	0,97	12	(75)	13	(62)	(50)
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	(1)	-	-	-	(1)
Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa	49,00	1.114	(264)	46	(218)	896
Santander Asset Management S.A. Adm. Gral. de Fondos	0,02	2	-	-	-	2
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,24	1	-	-	-	1
Subtotales		**1.128**	**(339)**	**59**	**(280)**	**848**
Entidades de propósito especial:						
Bansa Santander S.A.	100,00	(289)	-	-	-	(289)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	364	-	-	-	364
Multinegocios S.A	100,00	24	-	-	-	24
Servicios de Administración y Financieros Limitada	100,00	85	-	-	-	85
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100,00	29	-	-	-	29
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	77	-	-	-	77
Subtotales		**290**	**-**	**-**	**-**	**290**
Totales		**1.418**	**(339)**	**59**	**(280)**	**1.138**

NOTA N°21 - INTERÉS NO CONTROLADOR, continuación:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2009					
			Otros resultados integrales			
	Participación de terceros	Resultados	Inst. de inv. disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades filiales:						
Santander S.A. Agente de Valores	0,97	47	(51)	8	(43)	4
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	-	-	-	-	-
Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa	49,00	1.288	(408)	69	(339)	949
Santander Asset Management S.A. Adm. Gral. de Fondos	0,02	2	-	-	-	2
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,24	4	-	-	-	4
Subtotales		**1.341**	**(459)**	**77**	**(382)**	**959**
Entidades de propósito especial:						
Bansa Santander S.A.	100,00	(416)	-	-	-	(416)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	(592)	-	-	-	(592)
Multinegocios S.A	100,00	15	-	-	-	15
Servicios de Administración y Financieros Limitada	100,00	178	-	-	-	178
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100,00	17	-	-	-	17
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	133	-	-	-	133
Subtotales		**(665)**	**-**	**-**	**-**	**(655)**
Totales		**676**	**(459)**	**77**	**(382)**	**294**

NOTA N°21 - INTERÉS NO CONTROLADOR, continuación:

b) La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de las filiales y las entidades de propósito especial, por el período acumulado al 30 de Septiembre de 2010 y al 30 de Septiembre de 2009, se resume como sigue:

		Al 30 de Septiembre de 2010	Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2010				
				Otros resultados integrales			
	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Inst. de inv. disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades filiales:							
Santander Agente de Valores Limitada (ex Santander S.A. Agente de Valores)	0,97	476	13	29	(5)	24	37
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	3	(1)	-	-	-	(1)
Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa	49,00	25.083	2.593	(149)	26	(123)	2.470
Santander Asset Management S.A. Adm. Gral. de Fondos	0,02	13	5	-	-	-	5
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,24	133	6	-	-	-	6
Subtotales		**25.708**	**2.616**	**(120)**	**21**	**(99)**	**2.517**
Entidades de propósito especial:							
Bansa Santander S.A.	100,00	1.631	(748)	-	-	-	(748)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	856	(2.511)	-	-	-	(2.511)
Multinegocios S.A	100,00	130	34	-	-	-	34
Servicios de Administración y Financieros Limitada	100,00	566	230	-	-	-	230
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100,00	107	54	-	-	-	54
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	601	226	-	-	-	226
Subtotales		**3.891**	**(2.715)**	**-**	**-**	**-**	**(2.715)**
Totales		**29.599**	**(99)**	**(120)**	**21**	**(99)**	**(198)**

NOTA N°21 – INTERÉS NO CONTROLADOR, continuación:

		Al 30 de Septiembre de 2009	Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2009				
				Otros resultados integrales			
	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Inst. de inv. disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades filiales:							
Santander S.A. Agente de Valores	0,97	1.471	67	(2)	-	(2)	65
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	4	-	-	-	-	-
Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa	49,00	22.389	2.527	371	(63)	308	2.835
Santander Asset Management S.A. Adm. Gral. de Fondos	0,02	12	4	-	-	-	4
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,24	124	12	-	-	-	12
Subtotales		**24.000**	**2.610**	**369**	**(63)**	**306**	**2.916**
Entidades de propósito especial:							
Bansa Santander S.A.	100,00	2.324	(358)	-	-	-	(358)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	3.823	1.994	-	-	-	1.994
Multinegocios S.A	100,00	92	24	-	-	-	24
Servicios de Administración y Financieros Limitada	100,00	278	322	-	-	-	322
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100,00	39	36	-	-	-	36
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	331	185	-	-	-	185
Subtotales		**6.887**	**2.203**	**-**	**-**	**-**	**2.203**
Totales		**30.887**	**4.813**	**369**	**(63)**	**306**	**5.119**

NOTA N°22 - INTERESES Y REAJUSTES:

Comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los activos financieros cuyo rendimiento, implícito o explícito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables.

a) Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, la composición de ingresos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de							
	2010				2009			
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	509	(115)	-	394	6.276	3.513	-	9.789
Créditos otorgados a bancos	266	-	-	266	6	-	-	6
Colocaciones comerciales	118.433	17.724	420	136.577	128.783	(12.571)	752	116.964
Colocaciones para vivienda	47.917	27.822	880	76.619	43.423	(17.886)	1.073	26.610
Colocaciones para consumo	121.714	433	787	122.934	121.919	(384)	907	122.442
Instrumentos de inversión	11.503	3.067	-	14.570	11.256	(4.585)	-	6.671
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.376	565	-	1.941	(7.206)	(2.317)	-	(9.523)
Totales ingresos por intereses y reajustes	**301.718**	**49.496**	**2.087**	**353.301**	**304.457**	**(34.230)**	**2.732**	**272.959**

	Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de							
	2010				2009			
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	832	125	-	957	16.839	3.513	-	20.352
Créditos otorgados a bancos	340	-	-	340	171	-	-	171
Colocaciones comerciales	345.969	50.157	1.894	398.020	457.169	(79.504)	2.253	379.918
Colocaciones para vivienda	141.549	77.980	2.901	222.430	135.880	(108.715)	2.875	30.040
Colocaciones para consumo	354.103	1.137	2.121	357.361	388.997	(2.108)	2.594	389.483
Instrumentos de inversión	33.947	10.798	-	44.745	35.101	(25.221)	-	9.880
Otros ingresos por intereses y reajustes	2.693	889	-	3.582	2.362	2.551	-	4.913
Totales ingresos por intereses y reajustes	**879.433**	**141.086**	**6.916**	**1.027.435**	**1.036.519**	**(209.484)**	**7.722**	**834.757**

b) Tal como se señala en la letra i) de la Nota 01, los intereses y reajustes suspendidos son registrados en cuentas de orden (fuera del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado), mientras estos no sean efectivamente percibidos.

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de							
	2010				2009			
Fuera de balance	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	1.292	146	-	1.438	2.157	(1.239)	-	918
Colocaciones de vivienda	(216)	103	-	(113)	37	(949)	-	(912)
Colocaciones de consumo	(870)	565	-	(305)	2.867	99	-	2.966
Totales	**206**	**814**	**-**	**1.020**	**5.061**	**(2.089)**	**-**	**2.972**

NOTA N°22 - INTERESES Y REAJUSTES, continuación:

	Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de							
	2010				2009			
Fuera de balance	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	24.677	5.292	-	29.969	19.463	3.466	-	22.929
Colocaciones de vivienda	4.322	4.251	-	8.573	5.460	2.456	-	7.916
Colocaciones de consumo	31.604	770	-	32.374	48.221	(806)	-	47.415
Totales	**60.603**	**10.313**	**-**	**70.916**	**73.144**	**5.116**	**-**	**78.260**

c) Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009 el detalle de los gastos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de							
	2010				2009			
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(158)	(95)	-	(253)	(84)	65	-	(19)
Contratos de retrocompra	(672)	(3)	-	(675)	173	165	-	338
Depósitos y captaciones a plazo	(42.655)	(13.504)	-	(56.159)	(53.668)	13.000	-	(40.668)
Obligaciones con bancos	(7.738)	(9)	-	(7.747)	(5.917)	9	-	(5.908)
Instrumentos de deuda emitidos	(32.530)	(15.398)	-	(47.928)	(27.863)	10.345	-	(17.518)
Otras obligaciones financieras	(1.243)	(260)	-	(1.503)	1.953	219	-	2.172
Otros gastos por intereses y reajustes	(330)	(1.631)	-	(1.961)	138	(4)	-	134
Totales gastos por intereses y reajustes	**(85.326)**	**(30.900)**	**-**	**(116.226)**	**(85.268)**	**23.799**	**-**	**(61.469)**

	Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de							
	2010				2009			
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(345)	(295)	-	(640)	(615)	(103)	-	(718)
Contratos de retrocompra	(1.294)	(213)	-	(1.507)	(15.110)	524	-	(14.586)
Depósitos y captaciones a plazo	(112.688)	(40.466)	-	(153.154)	(249.265)	80.681	-	(168.584)
Obligaciones con bancos	(23.078)	(26)	-	(23.104)	(21.604)	74	-	(21.530)
Instrumentos de deuda emitidos	(92.775)	(41.840)	-	(134.615)	(83.919)	61.122	-	(22.797)
Otras obligaciones financieras	(3.674)	(772)	-	(4.446)	(2.880)	1.118	-	(1.762)
Otros gastos por intereses y reajustes	(330)	(4.750)	-	(5.080)	(1.844)	(11)	-	(1.855)
Totales gastos por intereses y reajustes	**(234.184)**	**(88.362)**	**-**	**(322.546)**	**(375.237)**	**143.405**	**-**	**(231.832)**

d) Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

Conceptos	Por el Trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 06 meses terminados al 30 de Septiembre de	
	2010	2009	2010	2009
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	353.301	272.959	1.027.435	834.757
Gastos por intereses y reajustes	(116.226)	(61.469)	(322.546)	(231.832)
Subtotales ingresos por intereses y reajustes	**237.075**	**211.490**	**704.889**	**602.925**
Resultado de coberturas contables (neto)	(1.401)	5.763	2.965	28.212
Totales intereses y reajustes netos	**235.674**	**217.253**	**707.854**	**631.137**

NOTA N°23 - COMISIONES:

Comprende el monto de todas las comisiones devengadas y pagadas en el ejercicio, excepto las que formen parte integrante del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2010	2009	2010	2009
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos por comisiones				
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros (*)	3.685	5.631	12.209	20.419
Comisiones por avales y cartas de crédito	5.568	6.262	17.351	18.400
Comisiones por servicios de tarjetas	27.151	24.094	78.434	70.791
Comisiones por administración de cuentas	6.921	6.653	20.131	20.975
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	15.324	17.062	43.372	49.085
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.797	2.057	7.669	5.747
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otro	10.063	8.302	29.111	21.941
Remuneraciones por comercialización de seguros	8.683	4.221	22.750	12.268
Office banking	2.386	2.659	6.813	6.348
Otras comisiones ganadas	2.801	2.643	9.506	9.450
Totales	**85.379**	**79.584**	**247.346**	**235.424**

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2010	2009	2010	2009
	MM$	MM$	MM$	MM$
Gastos por comisiones				
Remuneraciones por operación de tarjetas	(13.633)	(10.392)	(37.212)	(33.124)
Comisiones por operación con valores	(397)	(295)	(1.265)	(955)
Office banking	(1.826)	(1.455)	(5.469)	(4.619)
Otras comisiones	(3.087)	(2.686)	(9.455)	(7.194)
Totales	**(18.943)**	**(14.828)**	**(53.401)**	**(45.892)**
Totales ingresos y gastos por comisiones netos	**66.436**	**64.756**	**193.945**	**189.532**

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

(*) De acuerdo a la Circular 3.452 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de fecha 25 de Noviembre de 2008, modificada por la Circular 3.466 del 04 de Febrero de 2009, se eliminó el cobro de comisiones por sobregiros no pactados.

NOTA N°24 - RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS:

Incluye el monto de los ajustes por variación de los instrumentos financieros, excepto los imputables a intereses devengados por aplicación del método del tipo de interés efectivo de correcciones de valor de activos, así como los resultados obtenidos en su compraventa.

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2010	2009	2010	2009
	MM$	MM$	MM$	MM$
Utilidad neta operaciones financieras				
Derivados de negociación	(45.050)	25.862	27.686	(47.923)
Instrumentos financieros para negociación	6.419	(30.779)	26.596	7.721
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Cartera vigente	522	121	(59)	304
Cartera castigada	972	(25)	3.926	43
Instrumentos disponibles para la venta	(8.098)	55.715	(6.244)	92.236
Otros resultados de operaciones financieras	167	553	41	(368)
Totales	**(45.068)**	**51.447**	**51.946**	**52.013**

NOTA N°25 - RESULTADO NETO DE CAMBIO:

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y las procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera en el momento de su enajenación.

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2010	2009	2010	2009
	MM$	MM$	MM$	MM$
Diferencias de cambio				
Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio	317.927	29.189	156.905	285.899
Derivados de cobertura	(249.505)	(45.519)	(132.343)	(230.590)
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(4.497)	36.072	(1.831)	28.847
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	2.856	(39.679)	1.650	(6.188)
Totales	**66.781**	**(19.937)**	**24.381**	**77.968**

NOTA N°26 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO:

El movimiento registrado Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2010	Créditos interbancarios MM$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes MM$	Total MM$
		Créditos comerciales MM$	Créditos hipotecarios MM$	Créditos de consumo MM$		
Provisiones y castigos						
- Evaluación individual	(34)	(13.266)	-	-	(1.234)	(14.534)
- Evaluación grupal	-	(16.974)	(4.205)	(61.739)	-	(82.918)
Totales provisiones y castigos	**(34)**	**(30.240)**	**(4.205)**	**(61.739)**	**(1.234)**	**(97.452)**
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	94	2.158	-	-	-	2.252
- Evaluación grupal	-	817	362	1.646	1.672	4.497
Totales provisiones liberadas	**94**	**2.975**	**362**	**1.646**	**1.672**	**6.749**
Recuperación de créditos castigados	**-**	**2.026**	**301**	**5.689**	**-**	**8.016**
Cargos netos a resultado	**60**	**(25.239)**	**(3.542)**	**(54.404)**	**438**	**(82.687)**

Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2010	Créditos interbancarios MM$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes MM$	Total MM$
		Créditos comerciales MM$	Créditos hipotecarios MM$	Créditos de consumo MM$		
Provisiones y castigos						
- Evaluación individual	(117)	(42.979)	-	-	(2.558)	(45.654)
- Evaluación grupal	-	(49.307)	(12.226)	(143.934)	-	(205.467)
Totales provisiones y castigos	**(117)**	**(92.286)**	**(12.226)**	**(143.934)**	**(2.558)**	**(251.121)**
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	111	8.459	-	-	-	8.570
- Evaluación grupal	-	4.948	539	2.955	1.728	10.170
Totales provisiones liberadas	**111**	**13.407**	**539**	**2.955**	**1.728**	**18.740**
Recuperación de créditos castigados	**-**	**5.259**	**1.229**	**17.067**	**-**	**23.555**
Cargos netos a resultado	**(6)**	**(73.620)**	**(10.458)**	**(123.912)**	**(830)**	**(208.826)**

NOTA N°26 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO, continuación:

Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2009	Créditos interbancarios MM$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes MM$	Total MM$
		Créditos comerciales MM$	Créditos hipotecarios MM$	Créditos de consumo MM$		
Provisiones y castigos						
- Evaluación individual	(1)	(12.634)	-	-	(638)	(13.273)
- Evaluación grupal	-	(17.722)	(2.496)	(61.414)	(57)	(81.689)
Totales provisiones y castigos	**(1)**	**(30.356)**	**(2.496)**	**(61.414)**	**(695)**	**(94.962)**
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	-	769	-	-	-	769
- Evaluación grupal	-	597	177	2.401	28	3.203
Totales provisiones liberadas	**-**	**1.366**	**177**	**2.401**	**28**	**3.972**
Recuperación de créditos castigados	**-**	**2.506**	**502**	**8.860**	**-**	**11.868**
Cargos netos a resultado	**(1)**	**(26.484)**	**(1.817)**	**(50.153)**	**(667)**	**(79.122)**

Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2009	Créditos interbancarios MM$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes MM$	Total MM$
		Créditos comerciales MM$	Créditos hipotecarios MM$	Créditos de consumo MM$		
Provisiones y castigos						
- Evaluación individual	(18)	(27.819)	-	-	(1.453)	(29.290)
- Evaluación grupal	-	(53.917)	(10.553)	(229.189)	(28)	(293.687)
Totales provisiones y castigos	**(18)**	**(81.736)**	**(10.553)**	**(229.189)**	**(1.481)**	**(322.977)**
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	16	5.078	-	-	614	5.708
- Evaluación grupal	-	1.434	1.154	16.965	100	19.653
Totales provisiones liberadas	**16**	**6.512**	**1.154**	**16.965**	**714**	**25.361**
Recuperación de créditos castigados	**-**	**7.282**	**2.305**	**21.936**	**-**	**31.523**
Cargos netos a resultado	**(2)**	**(67.942)**	**(7.094)**	**(190.288)**	**(767)**	**(266.093)**

NOTA N°27 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL:

a) Composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2010	2009	2010	2009
	MM$	MM$	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	39.935	39.792	116.810	113.555
Bonos o gratificaciones	16.332	10.467	46.999	37.206
Beneficios basados en acciones	585	426	1.600	1.622
Indemnización por años de servicio	888	552	4.521	2.561
Planes de pensiones	248	-	833	-
Gastos de capacitación	444	433	957	951
Sala cuna y Jardín Infantil	218	156	531	454
Fondos de salud	617	579	1.820	1.943
Fondos Bienestar	110	128	336	346
Otros gastos de personal	3.954	3.216	10.515	9.206
Totales	**63.330**	**55.751**	**184.921**	**167.846**

NOTA N°28 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2010	2009	2010	2009
	MM$	MM$	MM$	MM$
Gastos generales de administración				
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(2.799)	5.603	8.247	16.245
Arriendos de oficina	7.531	1.517	13.098	6.525
Arriendo de equipos	(2.568)	1.182	115	3.578
Primas de seguro	601	298	1.193	882
Materiales de oficina	2.550	1.314	4.955	3.913
Gastos de informática y comunicaciones	11.733	1.643	15.462	5.516
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(698)	2.511	4.053	8.326
Servicio de vigilancia y transporte de valores.	2.952	2.317	7.623	7.067
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.295	834	2.883	2.416
Gastos judiciales y notariales	3.758	373	4.064	746
Honorarios por informes técnicos	2.076	756	3.304	2.000
Honorarios por servicios profesionales	(49)	361	483	836
Otros gastos generales de administración	1.163	253	1409	987
Servicios subcontratados				
Servicios subcontratados	4.016	10.180	23.973	26.935
Gastos del directorio				
Remuneraciones del directorio	245	161	644	484
Otros gastos del directorio	-	-	-	-
Gastos Marketing				
Publicidad y propaganda	3.898	3.429	11.535	9.417
Impuestos, contribuciones, aportes				
Contribuciones de bienes raíces	394	461	1.255	1.412
Patentes	465	428	1.317	1.280
Otros impuestos	18	(33)	23	22
Aporte a la SBIF	1.402	1.367	4.107	4.074
Totales	**37.983**	**34.955**	**109.743**	**102.661**

NOTA N°29 - DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES:

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante Septiembre de 2010 y Septiembre de 2009, se detallan a continuación:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2010	2009	2010	2009
	MM	MM$	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones				
Depreciación del activo fijo	5.362	5.924	16.687	17.216
Amortizaciones de intangibles	5.932	6.145	19.540	17.439
Totales	**11.294**	**12.069**	**36.227**	**34.655**

b) La conciliación entre los valores libros al 31 de Diciembre de 2009, al 01 de Enero de 2009 y 2010 y los saldos al 30 de Septiembre de 2010, es el siguiente:

	Depreciación, amortización acumulada 2009		
	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2009	**(21.414)**	**(26.169)**	**(45.583)**
Cargos por depreciación y amortización del ejercicio	(21.691)	(24.932)	(46.623)
Bajas y ventas del ejercicio	126	-	126
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	**(42.979)**	**(51.101)**	**(94.080)**

	Depreciación, amortización acumulada 2010		
	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2010	**(42.979)**	**(51.101)**	**(94.080)**
Cargos por depreciación y amortización del ejercicio	(16.687)	(19.540)	(36.227)
Bajas y ventas del ejercicio	223	-	223
Saldos al 30 de Septiembre de 2010	**(59.443)**	**(70.641)**	**(130.084)**

NOTA N°30 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES:

a) Otros ingresos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2010	2009	2010	2009
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago				
Resultado venta de bienes recibidos en pago	751	883	1.644	1.509
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago	526	1.251	1.331	2.867
Subtotales	**1.277**	**2.134**	**2.975**	**4.376**
Resultados por venta en participación en sociedades				
Utilidad en venta en participación en otras sociedades	-	12	-	1.859
Subtotales	**-**	**12**	**-**	**1.859**
Otros ingresos				
Arriendos	(35)	(153)	308	551
Resultado por venta de activo fijo	48	253	13.243	461
Recupero provisiones por contingencias	1	476	7.029	782
Indemnizaciones de compañías de seguros por terremoto	948	-	3.611	-
Otros(*)	32.321	497	33.410	616
Subtotales	**33.283**	**1.073**	**57.601**	**2.410**
Totales	**34.560**	**3.219**	**60.576**	**8.645**

Con fecha 10 de Marzo de 2009 Visa Inc. Cede a Banco Santander Chile un total de 34.093 acciones clase LAC. Con fecha 20 de Marzo de 2009 se vende el 51% del total de las acciones, correspondiente a 17.387 acciones, a un precio por acción de $ 27.442 generando un resultado por venta de MM$ 477, incluida en el rubro otros ingresos operacionales del Estado Consolidado de Resultados.

Con fecha 26 de Junio de 2009 se vendieron 16.049 acciones MasterCard. Al momento de la venta su valor contable era de MM$ 83 y su precio de venta fue MM$ 1.453, generando una utilidad por venta de MM$ 1.370, incluida en el rubro otros ingresos operacionales del Estado Consolidado de Resultados.

Tal como se expone en la letra c) de la Nota 03, con fecha 30 de Abril y 30 de Junio de 2010, Banco Santander Chile, realiza las siguientes ventas de sucursales: 5 sucursales en Abril generando un resultado MM$ 6.620 y 11 sucursales en Junio generando un resultado por MM$ 6.355.

Como también indica la letra c) de la Nota 03, Al 30 de Septiembre Banco Santander Chile licitó la venta de 15 sucursales, siendo adjudicada por la Compañía de Seguros "CorpSeguros S.A" lo que generará una utilidad aproximada de MM$10.148 incluida en el rubro "otros ingresos operacionales".

(*) Se incluye en este rubro, la liberación de provisiones adicionales por MM$ 33.022

NOTA N°30 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES, continuación:

b) Otros gastos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2010	2009	2010	2009
	MM$	MM$	MM$	MM$
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago				
Castigos de bienes recibidos en pago	7.615	2.599	9.163	5.632
Provisiones por bienes recibidos en pago	1.806	475	4.106	2.297
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	473	785	1.665	2.120
Subtotales	**9.894**	**3.859**	**14.934**	**10.049**
Gastos de tarjetas de crédito				
Gastos de tarjetas de crédito	1.036	675	2.572	2.287
Membresías tarjetas de crédito	1.005	714	2.603	2.071
Subtotales	**2.041**	**1.389**	**5.175**	**4.358**
Servicios a clientes	**1.790**	**1.819**	**6.528**	**6.138**
Otros gastos				
Castigos operativos	1.308	543	2.287	1.799
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos	1.468	1.074	4.272	3.363
Impuesto adicional por gastos pagados al exterior	546	389	1.541	1.266
Gastos de créditos hipotecarios	510	237	1.105	567
Gastos por operaciones de comercio exterior	21	190	112	296
Resultados por operaciones de leasing	1	(351)	74	776
Provisiones por contingencias	1.619	(7.322)	12.267	234
Gastos por terremoto	2.544	-	2.544	-
Otros	333	95	1.440	786
Subtotales	**8.350**	**(5.145)**	**25.642**	**9.087**
Totales	**22.075**	**1.922**	**52.279**	**29.632**

NOTA N°31 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Se consideran “partes relacionadas” al Banco, adicionalmente a las entidades dependientes y asociadas, el “personal clave” de la Dirección del Banco (miembros del Directorio del Banco y además los Gerentes de Banco Santander Chile y sus afiliadas, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

Adicionalmente, el Banco ha considerado como parte relacionada a las diferentes sociedades que forman parte del Grupo Santander a nivel mundial, en el entendido, que todas ellas poseen una matriz común, esto es, Banco Santander S.A. (radicado en España).

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

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

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Banco con las partes relacionadas a éste, para su mejor comprensión, hemos dividido la información en cuatro categorías:

Sociedades del Grupo Santander
Esta categoría incluye a todas las sociedades pertenecientes al Grupo Santander a nivel mundial, y por tanto, incluye también aquellas sociedades donde el Banco ejerce algún grado de control (entidades dependientes y propósito especial).

Empresas asociadas
Esta categoría se incluyen a aquellas entidades donde el Banco, de acuerdo a lo señalado en la letra b) de la Nota 01 de los presentes Estados Financieros, ejerce algún grado de influencia significativa sobre éstas y que, en general, corresponden a las denominadas “sociedades de apoyo al giro”.

Personal clave
Esta categoría incluye a los miembros del Directorio del Banco y además los gerentes de Banco Santander Chile y sus afiliadas, junto a sus familiares cercanos.

Otros
En esta categoría se incluyen a aquellas partes relacionadas no incluidas en los grupos anteriormente descritos y que, en general, corresponden a aquellas entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado o se han imputado las correspondientes retribuciones en especie.

NOTA N°31 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

a) Créditos con partes relacionadas:

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar además de los créditos contingentes, correspondientes a entidades relacionadas:

	Al 30 de Septiembre de 2010				Al 31 de Diciembre de 2009			
	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$
Créditos y cuentas por cobrar								
Colocaciones comerciales	35.352	676	2.375	11.554	11.331	914	2.840	108.372
Colocaciones para vivienda	-	-	14.269	-	-	-	12.754	-
Colocaciones de consumo	-	-	1.795	-	-	-	1.744	-
Créditos y cuentas por cobrar	**35.352**	**676**	**18.439**	**11.554**	**11.331**	**914**	**17.338**	**108.372**
Provisión sobre colocaciones	(267)	(1)	(22)	(7)	(13)	(1)	(11)	(298)
Colocaciones netas	**35.085**	**675**	**18.417**	**11.547**	**11.318**	**913**	**17.327**	**108.074**
Garantías	591	-	17.247	1.151	4.552	-	45.550	596
Créditos contingentes								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartas de crédito	758	-	-	-	1.868	-	-	-
Boletas de garantía	22.988	-	-	123	134.644	-	-	259
Créditos contingentes	**23.746**	**-**	**-**	**123**	**136.512**	**-**	**-**	**259**
Provisiones sobre créditos contingentes	(2)	-	-	-	(21)	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	**23.744**	**-**	**-**	**123**	**136.491**	**-**	**-**	**259**

El movimiento de créditos con partes relacionadas al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009 ha sido el siguiente:

	Al 30 de Septiembre de 2010				Al 31 de Diciembre de 2009			
	Sociedades del Grupo MM$	Empresas Asociadas MM$	Personal Clave MM$	Otros MM$	Sociedades del Grupo MM$	Empresas Asociadas MM$	Personal Clave MM$	Otros MM$
Saldo al 01 de Enero	147.843	914	17.339	108.631	107.815	51	14.845	110.099
Nuevos préstamos	7.192	255	4.790	8.704	176.516	2.268	8.279	30.220
Pagos	(95.937)	(493)	(3.690)	(105.658)	(136.488)	(1.405)	(5.785)	(31.688)
Totales	**59.098**	**676**	**18.439**	**11.677**	**147.843**	**914**	**17.339**	**108.631**

NOTA N°31 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

c) Activos y pasivos con partes relacionadas:

	Al 30 de Septiembre de 2010				Al 31 de Diciembre de 2009			
	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos								
Efectivo y depósitos en Bancos	53.633	-	-	-	336.492	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	523.384	-	-	-	405.411	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	114.928	-	-	-	117.060	-	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.605	624	1.616	8.847	1.503	6.238	502	925
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	38.329	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	848.047	-	1.208	49.131	411.295	-	1.126	21.652
Contratos de derivados financieros	336.892	-	-	-	245.574	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	10.087	-	-	-	89.258	-	-	-
Otras obligaciones financieras	119.002	-	-	-	55.156	-	-	-
Otros pasivos	394	-	-	-	310	-	-	-

d) Resultados reconocidos con partes relacionadas:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2010				Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2009			
	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingreso (gasto) reconocido								
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	(2.387)	9	287	(86)	(4.624)	6	5	(32)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	18.556	(26)	11	66	16.021	26	8	(32)
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio(*)	151.954	-	(7)	6.477	(85.380)	-	(2)	(1.163)
Otros ingresos y gastos de operación	(1.286)	-	-	-	(997)	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(7.733)	-	-	-	(7.521)	-
Gastos de administración y otros	(3.839)	(4.341)	-	-	(3.437)	(8.405)	-	-
Totales	**162.998**	**(4.358)**	**(7.442)**	**6.457**	**(78.417)**	**(8.373)**	**(7.510)**	**(1.163)**

NOTA N°31 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

	Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2010				Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2009			
	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingreso (gasto) reconocido								
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	(7.385)	39	768	459	(19.554)	30	93	(822)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	50.735	2	69	118	40.057	28	57	98
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio(*)	98.131	-	(18)	1.479	79.374	-	(2)	1.141
Otros ingresos y gastos de operación	(3.551)	-	-	-	(3.204)	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(21.480)	-	-	-	(21.472)	-
Gastos de administración y otros	(14.466)	(14.788)	-	-	(10.097)	(16.877)	-	-
Totales	**123.464**	**(14.747)**	**(20.661)**	**2.056**	**86.576**	**(16.819)**	**(21.324)**	**417**

(*) Corresponde a contratos de derivados que cubren posiciones del Grupo en Chile.

e) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección, dentro de los cuales se considera el Directorio y todos los ejecutivos con cargo de Gerente, que se presentan en el rubro “Remuneraciones y gastos de personal” y/o “Gastos de administración” del Estado Intermedio Consolidado de Resultados, corresponden a las siguientes categorías:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2010	2009	2010	2009
	MM$	MM$	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	3.736	3.402	10.853	9.997
Remuneraciones del Directorio	245	161	644	484
Bonos o gratificaciones	2.159	2.567	6.647	7.754
Compensaciones en acciones	390	419	1.230	1.257
Gastos de capacitación	18	25	32	49
Indemnizaciones por años de servicios	723	440	726	1.167
Fondos de salud	62	57	179	183
Otros gastos de personal	109	425	294	556
Plan de pensiones	291	25	875	25
Totales	**7.733**	**7.521**	**21.462**	**21.472**

NOTA N°31 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

f) Conformación del personal clave

Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargos	N° de ejecutivos	
	30 de Septiembre de 2010	31 de Diciembre de 2009
Directores	13	13
Gerentes de división	14	13
Gerentes de área	80	83
Gerentes	62	58
Totales personal clave	**169**	**167**

NOTA N°32 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS:

El valor razonable se define como la cantidad a la que un instrumento financiero (activo o pasivo) podría ser entregado o liquidado, respectivamente, en esa fecha entre dos partes, independientes y expertas en la materia, que actuasen libre y prudentemente, o sea no en una venta forzada o liquidación. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio cotizado que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“valor razonable estimado”).

Para aquellos instrumentos financieros sin los precios de mercado disponibles, los valores razonables se han estimado utilizando transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

Estas técnicas son inherentemente subjetivas y se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuentos, las estimaciones de flujos de efectivo futuros y las hipótesis de prepago. En ese sentido, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración y no puedan ser justificadas en comparación con mercados independientes.

Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de forwards de divisas se calculó utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares.

El valor razonable de los swaps de tipos de interés representa el importe estimado que el Banco espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las estructuras de plazos de la curva de tipo de interés, volatilidad del subyacente y el riesgo de crédito de las contrapartes.

NOTA N°32 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación:

Si no existen precios cotizados en el mercado (directos o indirectos) para algún instrumento derivado, las respectivas estimaciones de valor razonable se han calculado utilizando modelos y técnicas de valuación tales como Black-Scholes, Hull y simulaciones de Monte Carlo y considerando las entradas/insumos relevantes tales como volatilidad de opciones, correlaciones observables entre subyacentes, riesgo de crédito de las contrapartes, la volatilidad implícita del precio, velocidad con que la volatilidad revierte a su valor medio, relación lineal (correlación) entre el valor de una variable de mercado y su volatilidad, entre otras.

Medida del valor razonable y jerarquía

La NIC 39 establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

Nivel 1: entradas/insumos con precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: entradas/insumos distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3: entradas/insumos no observables para el activo o pasivo.

El nivel en la jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad.

Actualmente el Banco ha determinado ciertos instrumentos financieros como de nivel 3, debido a que el cálculo realizado a valor de mercado se basa en información de modelamientos internos, los cuales no son observables en el mercado.

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados a nivel 3:

Tipo de intrumento financiero	Modelo utilizado en valoración	Descripción
Caps/Floors/Swaptions	Modelo Black Normal para Cap/Floors y Swaptions	No hay input observable de volatilidad implícita.
Opciones UF	Black – Scholes	No hay input observable de volatilidad implícita.
CCS con Ventana	Hull-White	Modelo Hibrido HW para tasas y moción browniana para FX. No hay input observable de volatilidad implícita.
CCS (METRO)	FRA Implícito	Start Fwd no soportadas por MUREX (plataforma) debido a la estimación UF fwd.
CCS, IRS, CMS en TAB	Varios	Valorización obtenida usando curva de interés interpolando a vencimiento de flujos, no obstante TAB no es una variable directamente observable ni correlacionada a ningún insumo de mercado.

NOTA N°32 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación:

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009:

30 de Septiembre de	Medidas de valor razonable			
	2010	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	397.342	397.342	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	1.601.025	1.601.025	-	-
Derivados	1.656.370	-	1.545.452	110.918
Totales	**3.654.737**	**1.998.367**	**1.545.452**	**110.918**
Pasivos				
Derivados	1.652.195	-	1.647.480	4.715
Totales	**1.652.195**	**-**	**1.647.480**	**4.715**

31 de Diciembre de	Medidas de valor razonable			
	2009	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	798.539	798.539	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	1.830.090	1.830.090	-	-
Derivados	1.393.878	-	1.185.202	208.676
Totales	**4.022.507**	**2.628.629**	**1.185.202**	**208.676**
Pasivos				
Derivados	1.348.906	-	880.060	468.846
Totales	**1.348.906**	**-**	**880.060**	**468.846**

La siguiente tabla presenta la actividad del Banco para activos y pasivos medidos a valor justo en base recurrente usando entradas significativas sin observar (nivel 3) al 30 de Septiembre de 2010 y 2009:

	Activos	Pasivos
	MM$	MM$
Al 31 de Diciembre de 2008	**81.304**	**(51.401)**
Del 01 de Enero al 30 de Septiembre de 2009 Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	52.505	(9.233)
Incluidas en resultados integrales	-	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Resultado acumulado al 30 de Septiembre de 2009	**133.809**	**(60.634)**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado atribuible al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 30 de Septiembre de 2009	**52.505**	**(9.233)**

NOTA N°32 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación:

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 31 de Diciembre de 2009	**212.218**	**(468.848)**
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	44.616	(9.789)
Incluidas en resultados integrales	-	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Resultado acumulado al 30 de Septiembre de 2010	**256.834**	**(478.637)**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2010 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 30 de Septiembre de 2010	**44.616**	**(9.789)**

Las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas incluidas en resultado para Septiembre 2010 y 2009 de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (nivel 3), se registran en el Estado de Resultados dentro del rubro "Utilidad neta de operaciones financieras".

El efecto potencial al 30 de Septiembre de 2010 y 2009 sobre la valoración de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (nivel 3) que se derivaría de un cambio en las principales hipótesis en el caso de utilizar otras hipótesis razonablemente posibles menos favorables o más favorables que las empleadas, no es considerado significativo para el Banco.

NOTA N°33 - HECHOS POSTERIORES:

Entre el 01 de Octubre de 2010 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (25 de Octubre de 2010) , no han ocurrido otros hechos que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

FELIPE CONTRERAS FAJARDO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO MELANDRI HINOJOSA
Gerente General

Vº Bº FISCAL

Santander

www.santander.cl

BANCO security

Una empresa del Grupo Security

Banco Security y Filiales
Estados Financieros
Intermedios Consolidados

al 30 de septiembre de 2010

CONTENIDO:

Estado de Situación Financiera Consolidado
Estado Consolidado de Resultados
Estado Consolidado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Consolidado

BANCO SECURITY Y FILIALES

Indice

Páginas

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados 3
Estados de Resultados Consolidados 4
Estados de Resultados Integrales Consolidados 5
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidado 6
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados 7

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Antecedentes de la Institución 8
2. Base de Preparación 8
3. Cambios Contables 9
4. Hechos Relevantes 11
5. Segmentos de Negocios 13
6. Efectivo y Equivalente de Efectivo 16
7. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores 17
8. Adeudados por Banco 18
9. Instrumentos de Inversión 19
10. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos 20
11. Otros Activos 21
12. Obligaciones con Banco 23
13. Instrumentos de Deuda Emitidos 24
14. Otros Pasivos 25
15. Contingencias y Compromisos 26
16. Distribución de dividendos 29
17. Intereses y Reajustes 30
18. Resultados de Operaciones Financieras 32
19. Resultado Neto de Cambio 33
20. Provisiones por Riesgo de Crédito 34
21. Operaciones con Partes Relacionadas 35
22. Hechos Posteriores 38

BANCO security

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
Por los ejercicios terminados al

	30 de septiembre de 2010 MM$	31 de diciembre de 2009 MM$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	102.807	64.852
Operaciones con liquidación en curso	221.476	116.161
Instrumentos para negociación	369.819	396.043
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6.525	20.807
Contratos de derivados financieros	65.607	66.280
Adeudado por bancos	22.172	312.431
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.877.375	1.845.419
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	124.451	484.353
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	854	680
Intangibles	18.541	16.124
Activo Fijo	22.909	22.491
Impuestos corrientes	254	3.021
Impuestos diferidos	35.876	36.185
Otros activos	106.095	67.525
TOTAL ACTIVOS	**2.974.761**	**3.452.372**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	296.496	255.777
Operaciones con liquidación en curso	145.346	74.738
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	32.592	401.975
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.455.989	1.651.418
Contratos de derivados financieros	69.369	80.165
Obligaciones con bancos	188.646	132.120
Instrumentos de deuda emitidos	429.689	515.822
Otras obligaciones financieras	56.167	51.371
Impuestos corrientes	487	7.233
Impuestos diferidos	34.531	34.126
Provisiones	12.481	10.911
Otros pasivos	52.469	38.862
TOTAL PASIVOS	**2.774.262**	**3.254.518**
PATRIMONIO		
De los propietarios del banco:		
Capital	138.207	138.207
Reservas	22.224	22.224
Cuentas de valoración	(1.374)	(3.349)
Utilidades retenidas		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23.481	24.579
Utilidad del ejercicio	25.561	23.040
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(7.668)	(6.912)
	200.431	197.789
Interés no controlador	68	65
TOTAL PATRIMONIO	**200.499**	**197.854**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**2.974.761**	**3.452.372**

BANCO security

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
Por los ejercicios terminados al

	30 de septiembre de 2010 MM$	30 de septiembre de 2009 MM$	Trimestre del 01.07.2010 al 30.09.2010 MM$	Trimestre del 01.07.2009 al 30.09.2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	99.253	85.085	33.221	26.612
Gastos por intereses y reajustes	(55.174)	(46.079)	(18.751)	(13.781)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**44.079**	**39.006**	**14.470**	**12.831**
Ingresos por comisiones	21.250	18.154	7.370	5.911
Gastos por comisiones	(3.388)	(2.630)	(1.165)	(1.011)
Ingreso neto por comisiones	**17.862**	**15.524**	**6.205**	**4.900**
Utilidad neta de operaciones financieras	23.272	5.425	2.740	3.317
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(389)	6.362	2.084	1.043
Otros ingresos operacionales	2.975	3.621	323	1.118
Total ingresos operacionales	**87.799**	**69.938**	**25.822**	**23.209**
Provisiones por riesgo de crédito	(13.592)	(11.550)	(2.290)	(3.024)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**74.207**	**58.388**	**23.532**	**20.185**
Remuneraciones y gastos del personal	(18.558)	(15.170)	(7.657)	(4.918)
Gastos de administración	(20.492)	(18.533)	(7.002)	(6.338)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.990)	(1.730)	(691)	(649)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(2.684)	(3.089)	(299)	(1.282)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(43.724)**	**(38.522)**	**(15.649)**	**(13.187)**
RESULTADO OPERACIONAL	**30.483**	**19.866**	**7.883**	**6.998**
Resultado por inversiones en sociedades	68	87	10	34
Resultado antes de impuesto a la renta	**30.551**	**19.953**	**7.893**	**7.032**
Impuesto a la renta	(4.988)	(3.212)	(1.427)	(1.132)
Resultado de operaciones continuas	**25.563**	**16.741**	**6.466**	**5.900**
Resultado de operaciones discontinuadas	**-**	**-**	**-**	**-**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**25.563**	**16.741**	**6.466**	**5.900**
Atribuible a:				
Propietarios del banco	25.561	16.739	6.466	5.898
Interés no controlador	2	2	-	2
Utilidad por acción de los propietarios del banco:				
	$	**$**	**$**	**$**
Utilidad básica	**168**	**110**	**43**	**39**
Utilidad diluída	**168**	**110**	**43**	**39**

BANCO security

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios terminados al

	30 de septiembre de 2010 MM$	30 de septiembre de 2009 MM$	Trimestre del 01.07.2010 al 30.09.2010 MM$	Trimestre del 01.07.2009 al 30.09.2009 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**25.563**	**16.741**	**6.466**	**5.900**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.631	16.650	(1.051)	4.649
Valoración coberturas contables	(252)	(3.361)	1.678	(1.617)
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	2.379	13.289	627	3.032
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	(404)	(2.259)	(107)	(515)
Total de otros resultados integrales	1.975	11.030	521	2.517
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**27.538**	**27.771**	**6.987**	**8.417**
Atribuible a:				
Propietarios del banco	27.536	27.769	6.987	8.415
Interés no controlador	2	2	0	2
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	**$**	**$**	**$**	**$**
Utilidad básica	**181**	**183**	**46**	**55**
Utilidad diluida	**181**	**183**	**46**	**55**

BANCO security

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

	Atribuible a Propietarios								
				Utilidades retenidas					
	Capital Pagado	Reservas	Cuentas de Valorización	Ejercicios anteriores	Resultado ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total	Interés no controlador	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 31 de diciembre de 2008	**138.196**	**22.224**	**(12.255)**	**8.461**	**24.346**	**(7.304)**	**173.668**	**66**	**173.734**
Reclasificación utilidad ejercicio 2008	-	-	-	24.346	(24.346)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(7.716)	-	-	(7.716)	-	(7.716)
Provisión dividendos mínimos 2008	-	-	-	-	-	7.304	7.304	-	7.304
Otros movimientos a patrimonio	-	(86)	-	(1.123)	-	-	(1.209)	(2)	(1.211)
Aumento de capital	11	-	-	-	-	-	11	-	11
Inversiones disponibles para la venta	-	-	13.820	-	-	-	13.820	-	13.820
Coberturas contables	-	-	(2.790)	-	-	-	(2.790)	-	(2.790)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	16.739	-	16.739	2	16.741
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(5.022)	(5.022)	-	(5.022)
Saldos al 30 de septiembre de 2009	**138.207**	**22.138**	**(1.225)**	**23.968**	**16.739**	**(5.022)**	**194.805**	**66**	**194.871**
Otros movimientos a patrimonio	-	86	-	611	-	-	697	3	700
Inversiones disponibles para la venta	-	-	(3.970)	-	-	-	(3.970)	-	(3.970)
Coberturas contables	-	-	1.846	-	-	-	1.846	-	1.846
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	6.301	-	6.301	(4)	6.297
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.890)	(1.890)	-	(1.890)
Saldos al 31 de diciembre de 2009	**138.207**	**22.224**	**(3.349)**	**24.579**	**23.040**	**(6.912)**	**197.789**	**65**	**197.854**
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	23.040	(23.040)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(23.040)	-	-	(23.040)	-	(23.040)
Provisión dividendos mínimos 2009	-	-	-	-	-	6.912	6.912	-	6.912
Otros movimientos a patrimonio	-	-	-	(1.098)	-	-	(1.098)	1	(1.097)
Inversiones disponibles para la venta	-	-	2.184	-	-	-	2.184	-	2.184
Coberturas contables	-	-	(209)	-	-	-	(209)	-	(209)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	25.561	-	25.561	2	25.563
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(7.668)	(7.668)	-	(7.668)
Saldos al 30 de septiembre de 2010	**138.207**	**22.224**	**(1.374)**	**23.481**	**25.561**	**(7.668)**	**200.431**	**68**	**200.499**

BANCO security

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL
(En millones de pesos)

	30 de septiembre de 2010 MM$	30 de septiembre de 2009 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad consolidada antes de impuesto renta	**30.551**	**19.953**
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:		
Provisiones por riesgo de crédito	13.592	11.550
Depreciación y amortización	1.990	1.730
Otras provisiones	2.155	2.482
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido	714	(1.536)
Valorización Inversiones Libro de Negociación	1.268	368
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación	(11.435)	15.782
Utilidad por inversión en sociedades	(68)	(87)
Utilidad venta bienes recibidos en pago	(119)	(223)
Ingresos neto por comisiones	(17.862)	(15.524)
Ingresos neto por intereses y reajustes	(44.079)	(39.006)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo	(1.404)	(7.813)
Variación activos y pasivos de operación:		
(Aumento) disminución adeudado por bancos	290.219	15.690
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes	(38.695)	85.065
(Aumento) disminución de inversiones	385.951	(139.151)
(Aumento) disminución de activos en leasing	6.751	3.868
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	431	1.450
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	40.657	50.460
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores	(369.382)	87.092
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	(192.733)	(121.353)
Variación neta de letras de crédito	(9.102)	(8.656)
Variación neta de bonos corrientes	(66.042)	25.897
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos	(44.460)	15.541
Impuesto recuperado	131	113
Intereses y reajustes recibidos	102.038	142.668
Intereses y reajustes pagados	(70.083)	(96.548)
Comisiones recibidas	21.250	18.154
Comisiones pagadas	(3.388)	(2.630)
Total flujos netos originados por actividades de la operación	**28.846**	**65.336**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	(4.041)	(4.444)
Adquisición de intangibles	(5.931)	(4.093)
Total flujos netos originados por actividades de inversión	**(9.972)**	**(8.537)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país	(499)	17.292
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior	56.863	(114.060)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	4.604	4.606
Variación neta de bonos subordinados	1.580	3.997
Aumento de capital	-	12
Dividendos pagados	(23.040)	(7.716)
Total flujos netos originados por actividades de financiamiento	**39.508**	**(95.869)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO	**58.382**	**(39.070)**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	127.082	169.812
EFECTO INTERES MINORITARIO	(2)	(2)
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**185.462**	**130.740**

BANCO SECURITY Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS CONSOLIDADOS

1. ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

Banco Security es una sociedad anónima, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante SBIF), cuya casa matriz está ubicada en Apoquindo 3.150 comuna de Las Condes Santiago. Los estados financieros condensados al 30 de septiembre de 2010 incluyen a Banco Security, sus filiales Valores Security S.A. Corredores de Bolsa y Administradora General de Fondos Security S.A.

El Banco está principalmente dirigido a satisfacer las necesidades financieras de medianas y grandes empresas y personas de altos ingresos, adicionalmente ofrece servicios bancarios internacionales y de tesorería. Finalmente a través de sus filiales ofrece a sus clientes corretaje de valores y administración de fondos, asesorías previsional y ahorro previsional voluntario.

2. BASES DE PREPARACIÓN

El siguiente Estado Financiero Consolidado Interino, correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2010, se ha preparado sobre la base que establece la SBIF en capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables, donde se establece que los Estados Financieros de: Situación Financiera, Resultados, Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo, serán preparados de acuerdo al formato de estados financieros anuales. Las notas presentadas se han seleccionado según los criterios de la Norma Internacional de Contabilidad N° 34, en cuanto a revelar notas con la finalidad de actualizar la información de los últimos estados financieros anuales emitidos, respecto a actividades, hechos y transacciones significativas.

Para la elaboración de los presentes estados financieros se han seguido las mismas políticas y métodos contables de cálculo que aquellos preparados en el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009, a excepción de la nueva aplicación sobre constitución de provisiones por riesgo de crédito de colocaciones contingentes, relacionadas con su exposición al riesgo de crédito y las líneas de crédito de libre disposición.

3. CAMBIOS CONTABLES

- La SBIF en Circular N° 3.489 del 29 de diciembre de 2009, estableció las fechas de aplicación de las nuevas normas de provisiones del Capitulo B1 y B3 del Compendio de Normas Contables, definiendo que:

  a) Durante el primer semestre de 2010 las cifras correspondientes a las provisiones sobre créditos contingentes que se mostrarán en los estados financieros, corresponderán a las que se obtienen manteniendo los mismos vigentes al 31 de diciembre de 2009.

  A partir del mes de enero de 2010 y durante el primer semestre, la diferencia entre el total de provisiones sobre créditos contingentes calculado según lo indicado anteriormente y el total que se obtiene aplicando las normas del Capítulo B-3 (que incluye la modificación en la exposición de riesgo de crédito de estas operaciones y la incorporación como crédito contingente, entre otros compromisos, a las líneas de crédito de libre disposición y los créditos para estudios superiores Ley N° 20.027), cuando este último sea mayor, se reconocerá como provisión adicional para todos los efectos. En el caso de los deudores evaluados individualmente y en concordancia con lo indicado en la letra b), las provisiones considerando lo dispuesto en el Capítulo B-3 se calcularán de acuerdo con las reglas sobre clasificaciones que aún se mantienen vigentes.

  El reconocimiento inicial de las mayores provisiones sobre créditos contingentes se registró en el mes de enero de 2010 como provisión adicional contra patrimonio (utilidades retenidas) por un total de MM$1.318. Los incrementos que se produzcan durante el primer semestre de 2010 se seguirán registrando como provisión adicional. A julio de 2010 el ajuste a patrimonio será reversado por las cifras definitivas del efecto de la aplicación de las nuevas normas por los créditos contingentes que se mantienen en la apertura del ejercicio.

  Los ajustes contra resultados por las provisiones sobre activos como el ajuste contra patrimonio, tanto provisional como definitivo, de las provisiones sobre créditos contingentes y sus resultados, no serán considerados para la información comparativa de períodos o ejercicios anteriores.

A partir del mes de julio de 2010 se reconocerá el primer ajuste por las provisiones que deben mantenerse para las carteras de deudores evaluados individualmente de

acuerdo con las normas del Capítulo B-1. Dichos ajustes deberán registrarse contra los resultados del ejercicio.

- En Circular N° 3.502 de 10 de junio de 2010 se postergan las fechas de entrada en vigencia, señaladas anteriormente, manteniendo hasta el cierre del presente ejercicio las normas transitorias de provisiones en aplicación. Esto implica que la variación en la provisión adicional sobre créditos contingentes, acumulado en resultado a septiembre de 2010 asciende a MM$147 de utilidad.

  Adicional establece a partir de julio de 2010, una provisión mínima para la parte normal de la cartera evaluada en base individual incluyendo los créditos contingentes, que no puede ser inferior al 0.5%, de aplicarse esta norma sobre la cartera de septiembre de 2010 hubiese significado un impacto de MM$928 por mayores provisiones.

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Security

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de marzo de 2010, se eligieron por unanimidad los directores de Banco Security señores Hernán Felipe Errázuriz Correa, Jorge Marín Correa, Gustavo Pavez Rodríguez, Horacio Pavez García, Renato Peñafiel Muñoz, Francisco Silva Silva y Mario Weiffenbach Oyarzún.

Con fecha 24 de agosto de 2009, en Acta de Directorio presentó su renuncia al cargo de director el señor Gonzalo Ruiz Undurraga, la cual fue aceptada por el directorio, nombrándose en su reemplazo al señor Horacio Pavez García.

Administradora General de Fondos Security S.A.

Con fecha 28 de abril de 2010, en Junta Ordinaria de Accionista, se eligió director al señor Bonifacio Bilbao Hormaeche, en la vacante que se produjo por la renuncia del director señor Gonzalo Ruiz Undurraga.

Con fecha 11 de diciembre de 2009, en Sesión Ordinaria de Directorio, se ha dado cuenta de la renuncia al cargo de Director del Directorio de ésta administradora del señor Gonzalo Ruiz Undurraga.

Con fecha 16 de febrero de 2009 esta sociedad presentó ante la Superintendencia de Valores y Seguros un hecho esencial conforme a lo dispuesto en los artículos 9, 10, inciso 2do y 234, de la Ley N 18.045 del Mercado de Valores, informando el efecto de valorización de las cuotas de Fondo Mutuo Security Check y Fondo Mutuo Security Plus, según lo siguiente:

"Dada la evidente existencia de diferencias consideradas relevantes para instrumentos componentes de las carteras de fondos antes señalados, entre la tasa de valorización TIR de compra y la tasa entregada por el modelo de valorización referido en el Título I, numeral 1, sección 1.2.1, letra a), de la mencionada circular, es que esta gerencia tomó la decisión de valorizar los instrumentos componentes de la cartera de los mencionados fondos mutuos, conforme a las disposiciones impartidas mediante el segundo párrafo del numeral 1.1 del título I de la circular N° 1.579 de 2002, para el día 13 de febrero de 2009, recién pasado."

Valores S.A. Corredores de Bolsa

Con fecha 23 de abril de 2010 presentó su renuncia al cargo de director de Valores Security S.A. el señor Naoshi Matsumoto Courdurier.

El día 29 de diciembre de 2009 presentó su renuncia como Director de Valores Security S.A. el señor Francisco Javier Gómez Cobo.

En sesión Extraordinaria de Directorio realizada el día 4 de noviembre de 2009, se acordó aceptar la renuncia presentada por el Gerente General señor Cristian Pinto Marinovic con motivo que pasará a desempeñar un cargo en la matriz de la sociedad, y en su reemplazo nombrar como Gerente General al señor Rodrigo Fuenzalida Besa.

5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

La alta administración del Banco gestiona sus decisiones a través de los siguientes segmentos o áreas de negocios, cuyas definiciones se especifican a continuación:

Banca Empresas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de empresas medianas y grandes, con ventas superiores a $1.500 millones, los principales productos y servicios ofrecidos de este segmento son créditos comerciales en moneda local, moneda extranjera, operaciones de leasing y comercio exterior, además de cuentas corrientes e inversiones.

Banca Personas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de personas de altos ingresos (estrato socio-económico ABC1). Los principales productos y servicios ofrecidos para este segmento son cuentas corrientes, líneas de crédito, créditos de consumo e hipotecarios, además de inversiones, entre otros.

Negocio Financiero: corresponde al negocio de distribución de divisas y productos financieros a clientes, intermediación de instrumentos financieros, administración de posiciones propias, y gestión del balance, los calces y la liquidez del Banco. Los principales productos y servicios que se ofrecen a clientes son compras y ventas de divisas, seguros de cambios e inflación y otros productos derivados.

Negocio Inversiones: corresponde al negocio de administración de fondos, intermediación de acciones y administración de posiciones propias, desarrollado a través de las empresas filiales del Banco, que son Administradora General de Fondos Security S.A. y Valores Security S.A. Corredora de Bolsa.

Otros: Corresponde a ingresos y costos no recurrentes y otros que no es posible asignar a alguno de los segmentos antes descritos.

A continuación se detalla en forma resumida la asignación de los activos y pasivos al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 y resultado al 30 de septiembre de 2010 y 2009, de acuerdo a los distintos segmentos.

a) Activos y pasivos por segmento de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Negocio Financiero		Negocio Inversiones		Otros		Total	
	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$
Activos												
Colocaciones brutas	1.365.445	1.367.195	557.997	506.679	2.146	309.328	-	-	8.230	5.883	1.933.817	2.189.085
Provisiones colocaciones	(31.802)	(28.741)	(2.468)	(2.494)	-	-	-	-	-	-	(34.270)	(31.235)
Colocaciones netas	1.333.643	1.338.454	555.529	504.185	2.146	309.328	-	-	8.230	5.883	1.899.547	2.157.850
Operaciones financieras	-	-	-	-	449.940	818.393	50.855	82.810	-	-	500.795	901.203
Derivados	-	-	-	-	62.439	61.967	3.168	4.313	-	-	65.607	66.280
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	508.812	327.039	508.812	327.039
Total activos	1.333.643	1.338.454	555.529	504.185	514.525	1.189.688	54.023	87.123	517.041	332.922	2.974.761	3.452.372
Pasivos												
Pasivos	1.216.951	1.210.697	519.793	467.867	430.023	1.085.305	24.204	78.064	513.989	332.485	2.704.961	3.174.418
Derivados	-	-	-	-	65.111	75.274	4.258	4.891	-	-	69.369	80.165
Patrimonio	116.692	127.757	35.736	36.318	19.390	29.109	25.561	4.168	3.052	437	200.431	197.789
Total pasivos	1.333.643	1.338.454	555.529	504.185	514.525	1.189.688	54.023	87.123	517.041	332.922	2.974.761	3.452.372

b) Resultados por segmentos de negocios

b) 1. Resultado por segmentos de negocios al 30 de septiembre de 2010 y 2009

	Banca empresas		Banca personas		Negocio Financiero		Negocio Inversiones		Otros		Total	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$
Margen Operacional Directo												
Margen financiero	27.801	32.811	13.397	12.785	8.580	(383)	(713)	(366)	(4.986)	(5.841)	44.079	39.006
Comisiones netas	4.149	4.218	4.683	4.529	(277)	(251)	7.205	5.097	2.102	1.931	17.862	15.524
Cambios y otros	3.375	3.504	(126)	1.178	6.974	6.393	3.375	3.260	12.328	1.160	25.926	15.495
Riesgo de crédito	(10.733)	(12.673)	(3.455)	(4.789)	-	-	-	-	596	5.912	(13.592)	(11.550)
Total margen operacional neto	24.592	27.860	14.499	13.703	15.277	5.759	9.867	7.991	10.040	3.162	74.275	58.475
Gastos Operacionales												
Gastos directos	(6.138)	(4.969)	(7.809)	(6.389)	(1.521)	(998)	(4.951)	(4.213)	-	-	(20.419)	(16.569)
Gastos indirectos	(4.331)	(3.745)	(4.911)	(4.445)	(1.033)	(1.091)	-	-	-	(7.105)	(10.275)	(16.386)
Otros gastos	-	-	-	-	-	-	(664)	(445)	(12.366)	(5.122)	(13.030)	(5.567)
Total gastos indirectos y de apoyo	(10.469)	(8.714)	(12.720)	(10.834)	(2.554)	(2.089)	(5.615)	(4.658)	(12.366)	(12.227)	(43.724)	(38.522)
Total margen de contribución	14.123	19.146	1.779	2.869	12.723	3.670	4.252	3.333	(2.326)	(9.065)	30.551	19.953
Impuestos											(4.988)	(3.212)
Resultado neto											25.563	16.741

b) 2. Resultado por segmentos de negocios por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

	Banca empresas		Banca personas		Negocio Financiero		Negocio Inversiones		Otros		Total	
	01.07.10 al 30.09.10 MM$	01.07.09 al 30.09.09 MM$	01.07.10 al 30.09.10 MM$	01.07.09 al 30.09.09 MM$	01.07.10 al 30.09.10 MM$	01.07.09 al 30.09.09 MM$	01.07.10 al 30.09.10 MM$	01.07.09 al 30.09.09 MM$	01.07.10 al 30.09.10 MM$	01.07.09 al 30.09.09 MM$	01.07.10 al 30.09.10 MM$	01.07.09 al 30.09.09 MM$
Margen Operacional Directo												
Margen financiero	9.143	10.480	4.608	4.214	1.836	(1.046)	(258)	(27)	(859)	(793)	14.470	12.828
Comisiones netas	1.162	1.283	1.583	1.257	(85)	(82)	2.795	1.810	750	632	6.205	4.900
Cambios y otros	256	1.857	(482)	527	956	2.280	506	1.518	3.920	(670)	5.156	5.512
Riesgo de crédito	(1.300)	(3.111)	(686)	(1.422)	-	-	-	-	(304)	1.509	(2.290)	(3.024)
Total margen operacional neto	9.261	10.509	5.023	4.576	2.707	1.152	3.043	3.301	3.507	678	23.541	20.216
Gastos Operacionales												
Gastos directos	(2.438)	(1.622)	(2.977)	(2.203)	(582)	(345)	(1.832)	(1.480)	-	-	(7.829)	(5.650)
Gastos indirectos	(1.887)	(1.012)	(1.272)	(806)	(260)	(548)	-	-	5.517	(2.421)	2.098	(4.787)
Otros gastos	-	-	-	-	-	-	110	(100)	(10.027)	(2.647)	(9.917)	(2.747)
Total gastos indirectos y de	(4.325)	(2.634)	(4.249)	(3.009)	(842)	(893)	(1.722)	(1.580)	(4.510)	(5.068)	(15.648)	(13.184)
Total margen de contribución	4.936	7.875	774	1.567	1.865	259	1.321	1.721	(1.003)	(4.390)	7.893	7.032
Impuestos											(1.427)	(1.132)
Resultado neto											**6.466**	**5.900**

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle de los saldos incluídos bajo el rubro efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2010 MM$	Al 31 de diciembre de 2009 MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	11.253	11.126
Depósitos en el Banco Central de Chile	38.349	20.169
Depósitos en bancos nacionales	1.780	740
Depósitos en el exterior	51.425	32.817
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	102.807	64.852
Operaciones con liquidación en curso netas	76.130	41.423
Contratos de retrocompra	6.525	20.807
Total de efectivo y equivalente de efectivo	**185.462**	**127.082**

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.

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

	Al 30 de septiembre de 2010 MM$	Al 31 de diciembre de 2009 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	25.985	20.350
Fondos por recibir	195.491	95.811
Subtotal - activos	221.476	116.161
Pasivos		
Fondos por entregar	(145.346)	(74.738)
Subtotal - pasivos	(145.346)	(74.738)
Operaciones con liquidación en curso netas	**76.130**	**41.423**

7. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Activos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco compra instrumentos financieros comprometiéndose a venderlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 los derechos por compromisos de venta, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto, son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		Más de tres meses y menos de un año		Más de un año		Total	
	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$
Bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	6.525	19.917	-	890	-	-	6.525	20.807
Total	**6.525**	**19.917**	**-**	**890**	**-**	**-**	**6.525**	**20.807**

b) Pasivos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 las obligaciones por compromisos de compra, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto, son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		Más de tres meses y menos de un año		Más de un año		Total	
	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$
Bancos del país:								
Banco Central	-	40.440	-	175.550	-	-	-	215.990
Otros bancos	-	8.293	-	-	-	-	-	8.293
Otras entidades	32.592	177.692	-	-	-	-	32.592	177.692
Total	**32.592**	**226.425**	**-**	**175.550**	**-**	**-**	**32.592**	**401.975**

8. ADEUDADO POR BANCOS

a) Las operaciones adeudadas por bancos al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, presenta un comportamiento normal (cartera normal) y la evaluación del riesgo del crédito se realiza sobre base individual. El detalle de este rubro es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2010 MM$	Al 31 de diciembre de 2009 MM$
Bancos del país:		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	306.000
Préstamos interbancarios	1.341	1.174
Provisiones para créditos con bancos del país	-	(2)
Subtotal	1.341	307.172
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	8.019	5.115
Otras acreencias con bancos del exterior	12.860	158
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(48)	(14)
Subtotal	20.831	5.259
Total	22.172	312.431

b) El movimiento de las provisiones sobre los saldos de Adeudados por Bancos, se presenta a continuación:

Movimiento:	MM$
Saldo al 1° enero 2009	(24)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas (Nota 20)	(24)
Provisiones liberadas (Nota 20)	28
Saldo al 30 de septiembre de 2009	(20)
Saldo al 1° octubre de 2009	(20)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas	(22)
Provisiones liberadas	26
Saldo al 31 de diciembre de 2009	(16)
Saldo al 1° enero 2010	(16)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas (Nota 20)	(41)
Provisiones liberadas (Nota 20)	9
Saldo al 30 de septiembre de 2010	(48)

9. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos, valorizados según el método de valor razonable, incluídos bajo el concepto de inversiones:

Inversiones disponibles para la venta

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Banco Central de Chile	1.000	-	10	137.851	17.773	12.227	715	-	19.498	150.078
Tesorería General de la República	-	-	-	-	512	22.475	-	7.830	512	30.305
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1.000	-	10	137.851	18.285	34.702	715	7.830	20.010	180.383
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	36.552	203.163	666	14.036	-	-	-	-	37.218	217.199
Letras hipotecarias en bancos del país	13	1	309	566	1.742	1.625	32.369	28.217	34.433	30.409
Bonos de empresas del país	324	3.063	408	512	2.417	1.119	8.209	12.445	11.358	17.139
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos del exterior	-	1.110	2.832	995	4.697	14.985	13.903	22.133	21.432	39.223
Subtotal	36.889	207.337	4.215	16.109	8.856	17.729	54.481	62.795	104.441	303.970
Total inversiones disponibles para la venta	**37.889**	**207.337**	**4.225**	**153.960**	**27.141**	**52.431**	**55.196**	**70.625**	**124.451**	**484.353**

La cartera de instrumentos de inversión disponible para la venta al 30 de septiembre de 2010 no incluye operaciones de ventas con pacto de recompra a clientes y el Banco Central, en cambio al 31 de diciembre de 2009 estas operaciones ascienden a MM$217.245.

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida no realizada, neta de impuesto diferido, de MM$220 y MM$2.405, respectivamente, como ajuste de valoración en el patrimonio.

A juicio de la administración, los instrumentos de inversión disponibles para la venta al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 no presentan evidencia de deterioro de su valor.

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco no mantiene inversiones hasta el vencimiento.

10. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El Banco y sus filiales al 30 septiembre de 2010 ha constituido una 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 correspondiente por $487 millones. El detalle es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2010 MM$	Al 31 de diciembre de 2009 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 17%	4.643	9.746
Impuesto a los gastos rechazados 35%	-	1
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(4.156)	(1.686)
Pérdida acumulada artículo N°31 inciso 3	-	(808)
Créditos por gastos de capacitación	-	(9)
Otros	-	(11)
Total	487	7.233
Impuesto por recuperar	-	-
Impuesto renta por recuperar	487	7.233

El rubro Impuestos corrientes (Activo) corresponde a devolución de impuestos, lo que al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 ascendía a MM$254 y MM$3.021 respectivamente.

b) Resultado por Impuesto

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2010 y 2009, se compone de la siguiente forma:

	Al 30 de septiembre de 2010 MM$	Al 30 de septiembre de 2009 MM$
Gasto por impuesto renta:		
Impuesto año corriente	4.643	3.640
Otros impuestos	345	-
Subtotal	4.988	3.640
Abono (cargo) por impuesto diferido:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	-	(428)
Subtotal	-	(428)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	**4.988**	**3.212**

11. OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el detalle del rubro de otros activos es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2010	Al 31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$
Activos para leasing	19.891	26.642
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	4.360	806
Bienes adjudicados en remate judicial	116	-
Provisiones por bienes recibidos en pago	(808)	(42)
Subotal - Bienes recibidos en pago o adjudicados	3.668	764
Otros activos		
IVA crédito fiscal	3.084	2.963
Gastos pagados por anticipado	1.539	1.347
Deudores por intermediación	49.269	24.617
Operaciones por cobrar de tesorería	25.245	7.266
Otros	3.399	3.926
Subtotal - Otros activos	82.536	40.119
Total otros activos	106.095	67.525

Los activos para leasing comprenden a los bienes disponibles para ser entregados en arrendamiento financiero.

El Banco no posee bienes del activo fijo para la venta, que deban ser presentados en este rubro.

b) El movimiento de provisiones por bienes recibidos en pago, constituidas de conformidad a lo establecido por las normas de la SBIF, fue el siguiente:

Movimiento:		**MM$**
Saldo al 1° enero de 2009		(280)
Constitución:	Provisión	(710)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	870
	Deterioro	-
Saldo al 30 de septiembre de 2009		(120)
Saldo al 1° de octubre de 2009		(120)
Constitución:	Provisión	-
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	78
	Deterioro	-
Saldo al 31 de diciembre de 2009		(42)
Saldo al 1° enero de 2010		(42)
Constitución:	Provisión	(766)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	-
	Deterioro	-
Saldo al 30 de septiembre de 2010		(808)

12. OBLIGACIONES CON BANCOS

El detalle de las obligaciones con bancos al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 es el siguiente:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Saldo al	
	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Bancos del país:										
Préstamos interbancarios	4.743	4.264	-	-	-	-	-	-	4.743	4.264
Sobregiros en cuentas corrientes	333	1.313	-	-	-	-	-	-	333	1.313
Subtotal	5.076	5.577	-	-	-	-	-	-	5.076	5.577
Bancos del exterior:										
Financiamientos para exportaciones chilenas	2.558	64.783	-	-	-	-	-	-	2.558	64.783
Financiamientos para importaciones chilenas	132.680	42.384	-	-	-	-	-	-	132.680	42.384
Obligaciones por operaciones entre terceros países	15.139	157	4.840	15.260	-	-	-	-	19.979	15.417
Prestamos y otras obligaciones	28.353	3.959	-	-	-	-	-	-	28.353	3.959
Subtotal	178.730	111.283	4.840	15.260	-	-	-	-	183.570	126.543
Banco Central de Chile:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**183.806**	**116.860**	**4.840**	**15.260**	**-**	**-**	**-**	**-**	**188.646**	**132.120**

13. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 es la siguiente:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Saldo al	
	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009	30 de septiembre de 2010	31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito:										
Letras de crédito para vivienda	303	362	438	146	1.690	1.812	15.589	19.186	18.020	21.506
Letras de crédito para fines generales	778	548	1.956	2.414	7.249	6.792	40.811	47.538	50.794	57.292
Subtotal	1.081	910	2.394	2.560	8.939	8.604	56.400	66.724	68.814	78.798
Bonos:										
Bonos corrientes	2.374	89.412	64.020	74.515	48.655	61.332	145.568	112.212	260.617	337.471
Bonos subordinados	1.135	1.003	-	4.160	-	12.012	99.123	82.378	100.258	99.553
Subtotal	3.509	90.415	64.020	78.675	48.655	73.344	244.691	194.590	360.875	437.024
Total	**4.590**	**91.325**	**66.414**	**81.235**	**57.594**	**81.948**	**301.091**	**261.314**	**429.689**	**515.822**

14. OTROS PASIVOS

El detalle del rubro otros pasivos al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2010	Al 31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	11.054	6.458
Dividendos acordados por pagar	34	41
Ingresos percibidos por adelantado	377	752
Obligaciones por venta corta	92	1.326
Acreedores por intermediación de clientes	22.811	9.331
Acreedores por intermediación de corredores	11.106	6.349
Otros pasivos	6.995	14.605
Total	**52.469**	**38.862**

15. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales a la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros interinos consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, no se estima que el Banco y sus filiales puedan incurrir en pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros. Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco y sus Filiales no mantienen provisiones por este concepto, en concordancia con la política de provisiones para contingencias aprobadas por el directorio.

Contingencias por demandas en tribunales significativas

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, no existen demandas en tribunales significativas que afecten o puedan afectar los presentes estados financieros interinos consolidados.

b) Créditos contingentes

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituídas por el riesgo de crédito asumido:

	Al 30 de septiembre de 2010 MM$	Al 31 de diciembre de 2009 MM$
Avales y fianzas	23.506	17.571
Cartas de crédito documentarias	48.005	16.486
Boletas de garantía	147.664	108.958
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	281.620	260.506
Provisiones	(877)	(767)
Total	**499.918**	**402.754**

c) Responsabilidades

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 30 de septiembre de 2010 MM$	Al 31 de diciembre de 2009 MM$
Instrumentos en custodia	1.016.203	785.845
Documentos en cobranza	2.465	2.584
Valores y letras en garantía	1.674.580	1.514.318
Créditos aprobados no desembolsados	163.282	151.750
Contratos de leasing suscritos	51.994	80.740
Total	**2.908.524**	**2.535.237**

d) Garantías otorgadas

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco no mantiene activos en garantía.

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 la filial Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, en cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N° 18.045 (Ley de Mercado de Valores), mantenía una garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2012 al 22 de abril de 2010, respectivamente, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

En atención a la Circular emitida por la Bolsa de Comercio, en el sentido que todos los corredores deben contar a partir del 1° de febrero de 1998 con un seguro integral, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 mantenía un contrato con Liberty Compañía de Seguros Generales S.A., por un seguro Integral Bancario, por un monto de UF 300.000, con vencimiento el 30 de junio de 2011 y el 30 de junio de 2010, respectivamente, el cual considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía depositadas

en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM$21.003 y MM$9.058, respectivamente.

Para garantizar las operaciones de ahorro previsional voluntario Valores Security S.A. Corredores de Bolsa al 30 de septiembre de 2010, mantenía con Banco Security una boleta de garantía por UF 10.000 con vencimiento el 10 de enero de 2011.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del Sistema de Compensación de Liquidaciones, al 30 septiembre de 2010 se ha constituido en garantía en el CCLV Contraparte Central MM$446 en dinero efectivo y MM$597 en instrumentos financieros y al 31 de diciembre de 2009 se habían constituido MM$1.387 en instrumentos financieros.

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 226 de la Ley 18.045, la Administradora General de Fondos al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 mantenía una póliza de seguros por las corredoras de bolsa y un seguro integral bancario de acuerdo a lo requerido por la de Bolsa de Comercio por UF 358.000.

16. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 diciembre de 2009 el Banco constituyó una provisión para el pago de dividendos mínimos contemplado por la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas y de acuerdo a lo estipulado en el capitulo B4 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, ascendente a MM$7.668 y MM$6.912, respectivamente.

En Junta Ordinaria de Accionistas N°28 efectuada el 11 de marzo de 2010, se acordó destinar la totalidad de las utilidades del ejercicio 2009 ascendente a la suma de MM$23.040 al pago de un dividendo de $151,76 por acción.

En Junta Ordinaria de Accionistas N°27 efectuada el 10 de marzo de 2009, se acordó destinar MM$7.716 al pago de dividendo de $50,85 por acción con cargo a los resultados de 2008.

17. INTERESES Y REAJUSTES

A continuación se detalla el resultado por ingreso neto de intereses y reajustes al 30 de septiembre de 2010 y 2009.

a) Resultado neto de intereses y reajustes al 30 de septiembre de 2010 y 2009

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
INGRESOS:	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	199	989	-	-			199	989
Créditos otorgados a bancos	451	1.315	-	-			451	1.315
Colocaciones comerciales:	-	-	-	-			-	-
Préstamos comerciales	40.204	59.274	8.030	(12.598)			48.234	46.676
Créditos de comercio exterior	4.118	9.902	-	(672)			4.118	9.230
Créditos en cuentas corrientes	7.096	8.960	-	-			7.096	8.960
Operaciones de factoraje	-	-	-	-			-	-
Contratos de leasing	8.362	8.597	2.918	(3.934)			11.280	4.663
Total ingresos por colocaciones comerciales	59.780	86.733	10.948	(17.204)	-	-	70.728	69.529
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	681	863	384	(819)	65	77	1.130	121
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	1.911	1.444	1.416	(1.725)			3.327	(281)
Otros créditos para vivienda	5.802	4.020	3.264	(2.932)			9.066	1.088
Total ingresos por colocaciones para vivienda	8.394	6.327	5.064	(5.476)	65	77	13.523	928
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	4.920	5.184	63	(78)			4.983	5.106
Créditos por tarjetas de créditos	1.823	2.169	-	-			1.823	2.169
Total ingresos por colocaciones de consumo	6.743	7.353	63	(78)	-	-	6.806	7.275
Inversiones disponibles para la venta	5.761	10.345	1.453	(5.511)			7.214	4.834
Otros ingresos por intereses o reajustes	314	222	18	(7)			332	215
Total ingresos por intereses y reajustes	**81.642**	**113.284**	**17.546**	**(28.276)**	**65**	**77**	**99.253**	**85.085**
GASTOS:								
Depósitos y captaciones:								
A la vista	(117)	(131)	(32)	(7)			(149)	(138)
A plazo	(21.315)	(52.833)	(5.660)	14.115			(26.975)	(38.718)
Total gastos por depósitos y captaciones	(21.432)	(52.964)	(5.692)	14.108	-	-	(27.124)	(38.856)
Contratos de retrocompra	(816)	(2.297)	-	-			(816)	(2.297)
Obligaciones con bancos	(903)	(4.069)	-	-			(903)	(4.069)
Instrumentos de deuda emitidos:								
Letras de crédito	(2.191)	(2.560)	(1.326)	2.505			(3.517)	(55)
Bonos corrientes	(8.026)	(8.380)	(5.784)	8.163			(13.810)	(217)
Bonos subordinados	(3.805)	(4.504)	(1.853)	2.741			(5.658)	(1.763)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos	(14.022)	(15.444)	(8.963)	13.409	-	-	(22.985)	(2.035)
Otros gastos por intereses o reajustes	(1.586)	(1.486)	(700)	1.397			(2.286)	(89)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	(1.060)	1.267	(1.060)	1.267
Total gastos por intereses y reajustes	**(38.759)**	**(76.260)**	**(15.355)**	**28.914**	**(1.060)**	**1.267**	**(55.174)**	**(46.079)**
RESULTADO NETO INTERESES Y REAJUSTES	**42.883**	**37.024**	**2.191**	**638**	**(995)**	**1.344**	**44.079**	**39.006**

b) Resultado neto de intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

	RESULTADO NETO INTERESES Y REAJUSTES TRIMESTRE:							
	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
INGRESOS:	01.07.10 al 30.09.10 MM$	01.07.09 al 30.09.09 MM$	01.07.10 al 30.09.10 MM$	01.07.09 al 30.09.09 MM$	01.07.10 al 30.09.10 MM$	01.07.09 al 30.09.09 MM$	01.07.10 al 30.09.10 MM$	01.07.09 al 30.09.09 MM$
Contratos de retrocompra	103	98	-	-	-	-	103	98
Créditos otorgados a bancos	293	114	-	-	-	-	293	114
Colocaciones comerciales:	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos comerciales	13.734	15.682	2.786	(2.957)	-	-	16.520	12.725
Créditos de comercio exterior	1.374	2.370	-	(102)	-	-	1.374	2.268
Créditos en cuentas corrientes	2.472	2.538	-	-	-	-	2.472	2.538
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de leasing	2.535	2.858	1.033	(607)	-	-	3.568	2.251
Total ingresos por colocaciones comerciales	20.115	23.448	3.819	(3.666)	-	-	23.934	19.782
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	221	274	127	(121)	21	25	369	178
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	624	463	483	418	-	-	1.107	881
Otros créditos para vivienda	2.047	1.466	1.211	(210)	-	-	3.258	1.256
Total ingresos por colocaciones para vivienda	2.892	2.203	1.821	87	21	25	4.734	2.315
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	1.771	1.686	23	(15)	-	-	1.794	1.671
Créditos por tarjetas de créditos	614	638	-	-	-	-	614	638
Total ingresos por colocaciones de consumo	2.385	2.324	23	(15)	-	-	2.408	2.309
Inversiones disponibles para la venta	1.027	2.360	532	(453)	-	-	1.559	1.907
Otros ingresos por intereses o reajustes	178	92	12	(5)	-	-	190	87
Total ingresos por intereses y reajustes	**26.993**	**30.639**	**6.207**	**(4.052)**	**21**	**25**	**33.221**	**26.612**
GASTOS:								
Depósitos y captaciones:								
A la vista	(50)	(43)	(9)	(3)	-	-	(59)	(46)
A plazo	(8.352)	(12.772)	(1.850)	2.007	-	-	(10.202)	(10.765)
Total gastos por depósitos y captaciones	(8.402)	(12.815)	(1.859)	2.004	-	-	(10.261)	(10.811)
Contratos de retrocompra	(238)	(218)	-	-	-	-	(238)	(218)
Obligaciones con bancos	(364)	(421)	-	-	-	-	(364)	(421)
Instrumentos de deuda emitidos:								
Letras de crédito	(710)	(815)	(445)	372	-	-	(1.155)	(443)
Bonos corrientes	(2.280)	(2.873)	(1.639)	1.548	-	-	(3.919)	(1.325)
Bonos subordinados	(1.285)	(1.593)	(643)	522	-	-	(1.928)	(1.071)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitido	(4.275)	(5.281)	(2.727)	2.442	-	-	(7.002)	(2.839)
Otros gastos por intereses o reajustes	(374)	(510)	(250)	252	-	-	(624)	(258)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	(262)	766	(262)	766
Total gastos por intereses y reajustes	**(13.653)**	(19.245)	(4.836)	4.698	(262)	766	**(18.751)**	**(13.781)**
RESULTADO NETO INTERESES Y REAJUST	**13.340**	**11.394**	**1.371**	**646**	**(241)**	**791**	**14.470**	**12.831**

18. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

El detalle de las utilidades netas de operaciones financieras al 30 de septiembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

	Por los ejercicios:		Por los trimestres:	
	Al 30 de septiembre de MM$	Al 30 de septiembre de MM$	01.07.10 al 30.09.10 MM$	01.07.09 al 30.09.09 MM$
Instrumentos financieros para negociación				
Intereses y reajustes	10.535	2.007	2.749	798
Ajuste a valor razonable	(1.268)	(368)	(2.028)	2.440
Utilidad por venta	6.583	23.943	940	3.250
Pérdida por venta	(3.097)	(5.847)	(1.292)	(801)
Utilidad inversiones en fondos mutuos	577	2.070	(53)	492
Subtotal	13.330	21.805	316	6.179
Derivados de negociación				
Utilidad de contratos de derivados	171.578	149.935	65.821	8.688
Pérdida de contratos de derivados	(169.902)	(168.599)	(65.386)	(12.658)
Subtotal	1.676	(18.664)	435	(3.970)
Venta de instrumentos disponibles para la venta				
Utilidad por venta	8.342	2.483	1.923	985
Pérdida por venta	(1.327)	(1.029)	(542)	(68)
Subtotal	7.015	1.454	1.381	917
Venta de cartera de créditos	(171)	(119)	-	-
Resultado neto de otras operaciones				
Compras de letras de crédito de propia emisión	(30)	(13)	(1)	(4)
Otros ingresos	2.829	2.335	1.044	755
Otros gastos	(1.377)	(1.373)	(435)	(560)
Subtotal	1.422	949	608	191
Total Utilidad neta de operaciones financieras	**23.272**	**5.425**	**2.740**	**3.317**

19. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009 el resultado neto por cambio de moneda extranjera obtenido fue el siguiente:

	Por los ejercicios:		Por los trimestres:	
	Al 30 de septiembre de 2010 MM$	Al 30 de septiembre de 2009 MM$	01.07.10 al 30.09.10 MM$	01.07.09 al 30.09.09 MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:				
Resultado de cambio neto - posición de cambios	(4.331)	(1.174)	-	(12)
Otros resultados de cambio	5.368	8.782	3.729	827
Subtotal	1.037	7.608	3.729	815
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:				
Reajustes de instrumentos para negociación	-	(78)	-	25
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(1.853)	(4.142)	(3.385)	937
Reajustes de instrumentos de inversión	-	-	-	-
Reajustes de otros pasivos	427	2.974	1.740	(734)
Subtotal	(1.426)	(1.246)	(1.645)	228
Total	**(389)**	**6.362**	**2.084**	**1.043**

20. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios entre el 1° de enero a septiembre de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito es el siguiente:

a) Resultado por provisión por riesgo de crédito al 30 de septiembre de 2010 y 2009

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes a septiembre 2010						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	(0)	(30)	(21.303)	(17.280)	-		-		(867)	(560)	(22.170)	(17.870)
Provisiones grupales			(1.821)	(2.416)	(701)	(625)	(6.873)	(7.940)	(21)	(19)	(9.416)	(11.000)
Resultado por constitución de provisiones	(0)	(30)	(23.124)	(19.696)	(701)	(625)	(6.873)	(7.940)	(888)	(579)	(31.586)	(28.870)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	2	34	9.278	8.773	-				758	677	10.038	9.484
Provisiones grupales			1.816	1.850	541	546	4.357	4.492	21	26	6.735	6.914
Resultado por liberación de provisiones	2	34	11.094	10.623	541	546	4.357	4.492	779	703	16.773	16.398
Recuperación de activos castigados	-	-	182	209	-	28	1.039	685	-	-	1.221	922
Resultado neto	2	4	(11.848)	(8.864)	(160)	(51)	(1.477)	(2.763)	(109)	124	(13.592)	(11.550)

b) Resultado por provisión por riesgo de crédito por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes en MM$						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	01.07.10 al 30.09.10	01.07.09 al 30.09.09	01.07.10 al 30.09.10	01.07.09 al 30.09.09	01.07.10 al 30.09.10	01.07.09 al 30.09.09	01.07.10 al 30.09.10	01.07.09 al 30.09.09	01.07.10 al 30.09.10	01.07.09 al 30.09.09	01.07.10 al 30.09.10	01.07.09 al 30.09.09
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	13	(6)	(6.026)	(8.749)	-	-	-	-	(450)	(181)	(6.463)	(8.936)
Provisiones grupales	-	-	(759)	(667)	(189)	(236)	(1.990)	(4.625)	(8)	(4)	(2.946)	(5.532)
Resultado por constitución de provisiones	13	(6)	(6.785)	(9.416)	(189)	(236)	(1.990)	(4.625)	(458)	(185)	(9.409)	(14.468)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	(2)	29	4.112	6.371	-	-	-	-	237	263	4.347	6.663
Provisiones grupales	-	-	691	524	176	228	1.383	3.602	7	6	2.257	4.360
Resultado por liberación de provisiones	(2)	29	4.803	6.895	176	228	1.383	3.602	244	269	6.604	11.023
Recuperación de activos castigados	-	-	47	128	-	-	468	293	-	-	515	421
Resultado neto	11	23	(1.935)	(2.393)	(13)	(8)	(139)	(730)	(214)	84	(2.290)	(3.024)

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituídas al 30 de septiembre de 2010 y 2009, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

21. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco y filiales, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones o el 5% en el caso que las acciones del Banco tengan presencia bursátil, y las personas que sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus filiales. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

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

a) Créditos 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	
	30 de septiembre de 2010 MM$	31 de diciembre de 2009 MM$	30 de septiembre de 2010 MM$	31 de diciembre de 2009 MM$	30 de septiembre de 2010 MM$	31 de diciembre de 2009 MM$	30 de septiembre de 2010 MM$	31 de diciembre de 2009 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	28.087	28.014	321	3.731	677	499	29.085	32.244
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	984	1.315	984	1.315
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	55	32	55	32
Créditos y cuentas por cobrar brutas	28.087	28.014	321	3.731	1.716	1.846	30.124	33.591
Provisiones sobre colocaciones	(137)	(87)	(2)	(10)	(7)	(8)	(146)	(105)
Créditos y cuentas por cobrar netas	27.950	27.927	319	3.721	1.709	1.838	29.978	33.486
Créditos contingentes:								
Total créditos contingentes	3.008	2.813	-	1.149	-	-	3.008	3.962
Provisiones sobre créditos contingentes	(7)	(8)	-	(6)	-	-	(7)	(14)
Total cupos	3.459	-	6	-	304	-	3.769	-
Provisiones lineas de crédito con disponibilidad inmediata	(6)	-	-	-	-	-	(6)	-
Total contingentes	6.454	2.805	6	1.143	304	-	6.764	3.948
Total créditos con partes relacionadas	**34.404**	**30.732**	**325**	**4.864**	**2.013**	**1.838**	**36.742**	**37.434**

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	1.489	240
Total otros activos con partes relacionadas	**1.489**	**240**
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	800	197
Depósitos a la vista	6.273	2.645
Depósitos y otras captaciones a plazo	11.002	1.608
Total otros pasivos con partes relacionadas	**18.075**	**4.450**

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

	Utilidad (pérdida) neta	
	30 de septiembre 2010 MM$	30 de septiembre 2009 MM$
Resultado neto por intereses y reajustes	2.474	1.044
Resultado neto por comisiones y servicios	216	173
Resultados de cambio (neto)	113	170
Otros ingresos y gastos	38	6
Total resultado de operaciones con partes relacionadas	**2.841**	**1.393**

d) Contratos con partes relacionadas

Los contratos celebrados durante cada ejercicio que no corresponden a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a UF 3.000.

El detalle de estos contratos es el siguiente:

		Abonos a resultados		Cargos a resultados	
Razón Social	Descripción	30 de septiembre 2010 MM$	30 de septiembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	30 de septiembre 2009 MM$
Inversiones Invest Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	204	248	5.325	4.005
Global Security Mandatos Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	1.335	935
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	1.564	1.316	700	527
Inmobiliaria Security S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	298	351
Asesorias Security S.A.	Asesorías	-	-	346	312
Chilectra S.A.	Venta de energía eléctrica	-	-	142	162
Seguros deVida Security Previsión S.A.	Seguros	1.189	1.029	263	112
Cia de Seguros Generales Penta Security S.A.	Seguros	-	484	-	3
Soc. Administradora General S.A. y Cia CPA	Contrato por prestaciones de servicios	-	70	-	-
Travel Security S.A.	Arriendo de oficina	-	-	129	111
Redbanc S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	156	150

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los ejercicios de septiembre de 2010 y 2009 se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio y personal clave de la administración.

	Directores		Gerentes Generales		Gerentes División		Gerentes Áreas	
	30 de septiembre 2010 MM$	30 de septiembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	30 de septiembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	30 de septiembre 2009 MM$	30 de septiembre 2010 MM$	30 de septiembre 2009 MM$
Retribuciones corto plazo	110	144	497	334	1.038	845	2.426	2.003
Beneficios largo plazo	-	-	-	-	-	-	6	5
Indemnizaciones fin contrato	-	-	-	-	315	-	745	-
N° de ejecutivos	8	8	3	3	8	8	33	32

22. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 30 de septiembre de 2010, y la fecha de emisión de estos estados financieros interinos, no han ocurrido hechos posteriores que los afecten significativamente.

* * * * * *

HORACIO I. SILVA CORREA
SUBGERENTE DE CONTABILIDAD

P.P. RAMON M. ELUCHANS OLIVARES
GERENTE GENERAL

Santiago, 29 de octubre de 2010

* * * * * *

CORPBANCA Y FILIALES

Estados de Situación Intermedios

Al 30 de septiembre de 2010

Índice **Página**

Estados consolidados de situación financiera	2
Estados consolidados de resultados	3
Estados consolidados de resultados integrales	4
Estados consolidados de cambios en el patrimonio	5
Estados consolidados de flujo de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados	8 - 47

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Notas	30.09.2010	31.12.2009
ACTIVOS		**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	5	112.680	110.331
Operaciones con liquidación en curso	5	263.280	95.796
Instrumentos para negociación		152.263	76.156
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		25.764	51.970
Contratos de derivados financieros		200.451	126.140
Adeudado por bancos		42.967	86.220
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		5.243.136	4.915.706
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		676.159	737.162
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		3.583	3.583
Intangibles		12.596	13.630
Activo fijo	12	54.009	55.212
Impuestos corrientes		805	-
Impuestos diferidos		19.611	19.841
Otros activos		94.673	87.712
TOTAL ACTIVOS		**6.901.977**	**6.379.459**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		588.756	496.270
Operaciones con liquidación en curso	5	238.918	64.854
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		146.668	465.513
Depósitos y otras captaciones a plazo		3.507.104	3.316.045
Contratos de derivados financieros		169.817	114.703
Obligaciones con bancos		588.484	362.403
Instrumentos de deuda emitidos	7	1.000.750	935.219
Otras obligaciones financieras	7	25.089	26.853
Impuestos corrientes		10.695	7.831
Impuestos diferidos		16.539	15.644
Provisiones		72.483	53.118
Otros pasivos		21.619	17.471
TOTAL PASIVOS		**6.386.922**	**5.875.924**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		342.379	326.038
Reservas		26.406	25.054
Cuentas de valoración		(7.190)	(6.557)
Utilidades retenidas:		151.077	159.000
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		104.907	116.445
Utilidad del ejercicio	10	92.340	85.109
Menos: Provisión para dividendos mínimos	10	(46.170)	(42.554)
		512.672	503.535
Interés no controlador		2.383	-
TOTAL PATRIMONIO		**515.055**	**503.535**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**6.901.977**	**6.379.459**

Las notas N° 1 a N° 13 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2010 y 2009
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Notas	30.09.2010	30.09.2009
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes		285.400	226.268
Gastos por intereses y reajustes		(116.492)	(92.126)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**168.908**	**134.142**
Ingresos por comisiones		51.569	38.166
Gastos por comisiones		(7.231)	(7.158)
Ingreso neto por comisiones		**44.338**	**31.008**
Utilidad neta de operaciones financieras		10.315	18.438
Utilidad de cambio neta		25.597	31.066
Otros ingresos operacionales		3.609	4.333
Total ingresos operacionales		**252.767**	**218.987**
Provisiones por riesgo de crédito		(45.003)	(57.538)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**207.764**	**161.449**
Remuneraciones y gastos del personal		(51.698)	(47.455)
Gastos de administración		(34.950)	(32.875)
Depreciaciones y amortizaciones		(5.252)	(4.632)
Deterioros	11	(281)	(144)
Otros gastos operacionales		(7.553)	(6.648)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(99.734)**	**(91.754)**
RESULTADO OPERACIONAL		**108.030**	**69.695**
Resultado por inversiones en sociedades		284	434
Resultado antes de impuesto a la renta		**108.314**	**70.129**
Impuesto a la renta		(16.531)	(11.286)
Resultado de operaciones continuas		**91.783**	**58.843**
Resultado de operaciones discontinuas		**0**	**0**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**91.783**	**58.843**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		92.340	58.843
Interés no controlador		(557)	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		0,407	0,259
Utilidad diluida		0,407	0,266

Las notas N° 1 a N° 13 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2010 y 2009
(Cifras en millones de pesos-MM$)

	30.09.2010	30.09.2009
	MM$	MM$
UTILIDAD DEL PERIODO	**92.340**	**58.843**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(719)	(4.516)
Efecto variación tipo de cambio Sucursal Nueva York	(594)	-
Efecto cobertura valor razonable	558	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	**(755)**	**(4.516)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	122	768
Total otros resultados integrales	**(633)**	**(3.748)**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**91.707**	**55.095**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	92.264	55.095
Interés no controlador	(557)	-

Las notas N° 1 a N° 13 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2010 y 2009
(Cifras en millones de pesos MM$, excepto para número de acciones)

				Cuentas de valoración				Utilidades retenidas					
	Número de Acciones	**Capital**	**Reservas**	**Instru-mentos de inversión disponibles para la venta**	**Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales**	**Instrumentos derivados de cobertura**	**Diferencia de conversión**	**Utilidades retenidas de ejercicios anteriores**	**Utilidad del ejercicio**	**Provisión para dividendos mínimos**	**Total atribuible a propietarios del banco**	**Interés no controlador**	**Total Patrimonio**
	Millones	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Patrimonio al 1 de Enero 2009	**221.236**	**324.039**	**24.889**	**1.227**	**(209)**	**-**	**-**	**172.755**	**-**	**(28.155)**	**494.546**	**-**	**494.546**
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(56.310)	-	28.155	(28.155)	-	(28.155)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.421)	(29.421)	-	(29.421)
Resultado integral del periodo	-	-	-	(4.516)	768	-	-	-	58.843		55.095	-	55.095
Patrimonio al 30 Septiembre 2009	**221.236**	**324.039**	**24.889**	**(3.289)**	**559**	**-**	**-**	**116.445**	**58.843**	**(29.421)**	**492.065**	**-**	**492.065**
Patrimonio al 1 de Enero 2010	**221.854**	**326.038**	**25.054**	**(6.353)**	**1.080**	**-**	**(1.284)**	**201.554**	**-**	**(42.554)**	**503.535**	**-**	**503.535**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.383	2.383
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(85.109)	-	42.554	(42.555)	-	(42.555)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(46.170)	(46.170)	-	(46.170)
Venta acciones propia emisión (a)	5.055	16.341	-	-	-	-	-	-	-	-	16.341	-	16.341
Mayor valor venta de acciones	-	-	1.352	-	-	-	-	-	-	-	1.352	-	1.352
Efecto primera aplicación provisión por créditos contingentes (b)	-	-	-	-	-	-	-	(11.538)	-	-	(11.538)	-	(11.538)
Resultado integral del periodo	-	-	-	(719)	122	558	(594)	-	92.340	-	91.707	-	91.707
Patrimonio al 30 Septiembre 2010	**226.909**	**342.379**	**26.406**	**(7.072)**	**1.202**	**558**	**(1.878)**	**104.907**	**92.340**	**(46.170)**	**512.672**	**2.383**	**515.055**

(a) Ver nota 9 a los estados financieros intermedios
(b) Cargo a patrimonio producto del cambio contable señalado en nota 3 a los estados financieros intermedios

Las notas N° 1 a N° 13 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2010 y 2009
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Notes	30.09.2010	30.09.2009
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		108.314	70.129
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones		5.252	4.632
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros		56.252	67.535
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		854	1.160
Provisiones por contingencias		3.490	3.291
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		(17.239)	2.925
Ingreso neto por intereses y reajustes		(168.908)	(134.142)
Ingreso neto por comisiones		(44.338)	(31.008)
Utilidad de cambio neta		(25.597)	(31.066)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo		19.434	20.559
Subtotales		**(62.486)**	**(25.985)**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		(264.364)	243.211
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		17.961	10.349
Instrumentos para negociación		(12.489)	(18.359)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		54.164	97.686
Otros activos y pasivos		40.245	77.621
Depósitos y otras captaciones a plazo		195.312	(245.213)
Depósitos y otras obligaciones a la vista		92.486	59.940
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		(318.845)	(60.949)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		466	372
Obligaciones con bancos del país		112.330	75.480
Obligaciones con bancos del exterior		117.759	(64.382)
Obligaciones con el Banco Central de Chile		(4.008)	0
Otras obligaciones financieras		(1.764)	(20.809)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		**(33.233)**	**128.962**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos		(3.736)	(8.752)
Venta de activos fijos		286	0
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		1.271	1.746
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		**(2.179)**	**(7.006)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		65.531	(14.406)
Venta de acciones propia emisión		16.341	0
Dividendos pagados		(85.109)	(56.310)
Flujo neto negativo originado por actividades de financiamiento		**(3.237)**	**(70.716)**
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**(38.649)**	**51.240**
Variación del efectivo y equivalente de efectivo		(38.649)	51.240
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		241.564	181.696
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	202.915	232.936
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		**(38.649)**	**51.240**

Las notas N° 1 a N° 13 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

INDICE

			Página N°
Nota 1	-	Antecedentes de la institución	8
Nota 2	-	Principios y criterios contables	8
Nota 3	-	Cambios contables	32
Nota 4	-	Hechos relevantes	32
Nota 5	-	Efectivo y equivalente de efectivo	36
Nota 6	-	Segmentos de negocios u operaciones	37
Nota 7	-	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	41
Nota 8	-	Operaciones con partes relacionadas	42
Nota 9	-	Patrimonio	44
Nota 10	-	Provisión de dividendos y dividendos pagados	46
Nota 11	-	Deterioro	46
Nota 12	-	Adquisición y venta de propiedades, planta y equipos	47
Nota 13	-	Hechos posteriores	47

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 1 - ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

Corpbanca es una sociedad anónima bancaria, organizada bajo las leyes de la República de Chile, que provee una amplia gama de servicios bancarios generales a sus clientes, que son desde personas naturales hasta grandes corporaciones. Corpbanca y sus filiales (conjuntamente referidos más adelante como "Banco" o "Corpbanca") ofrecen servicios bancarios comerciales y de consumo, además de otros servicios, incluyendo factoring, recaudaciones, leasing, valores y corretaje de seguros, fondos mutuos y administración de fondos de inversión e inversiones bancarias.

NOTA 2 - PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo 15 de la Ley General de Bancos establece que, de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (IFRS) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estas últimas.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, en los Estados de Resultados, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio neto y en el Estado de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

De acuerdo a lo indicado en el Capítulo C-2 - Estados de Situación Intermedios del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras, las notas contenidas en estos estados financieros han sido preparadas de acuerdo a los criterios de la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 - Información Financiera Intermedia.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

b) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades que participan en la consolidación al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco, de acuerdo a las normas estipuladas por el Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF.

El grupo consolidado está formado por Corpbanca, sus filiales y la sucursal de Nueva York, las cuales se detallan a continuación:

	Participación (directa e indirecta)	
	30.09.2010	**31.12.2009**
	%	**%**
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	100,00	100,00
Corpbanca Administradora General de Fondos S.A.	100,00	100,00
Corpbanca Asesorías Financieras S.A.	100,00	100,00
Corpbanca Corredores de Seguros S.A.	100,00	100,00
Corp Legal S.A.	100,00	100,00
Corpbanca Agencia de Valores S.A.	100,00	100,00
Corpbanca Sucursal de Nueva York	100,00	100,00
SMU CORP S.A.	51,00	-

Durante el presente año, Corpbanca ha pagado a SMU CORP S.A. MM$3.060 correspondiente a 3.825 acciones, de un total suscrito de 5.100 acciones.

Todos los saldos y transacciones significativas entre el Banco, sus filiales y la sucursal de Nueva York, y entre éstas últimas han sido eliminados en la consolidación.

Para efectos de consolidación, los estados financieros de la sucursal de Nueva York han sido convertidos a pesos chilenos al tipo de cambio de $483,92 por US$1 al 30 de septiembre de 2010 ($507,52 por US$1 al 31 de diciembre de 2009), de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N° 21, relacionada con la valorización de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica.

Los activos e ingresos de operación de las filiales netos de ajustes de consolidación, representan un 1,6% y un 11,3% respectivamente, del total de activos e ingresos de operación consolidados al 30 de septiembre de 2010 (1,7% y un 8,2% al 31 de diciembre de 2009, respectivamente).

c) Segmentos de operación

Corpbanca entrega información financiera por segmentos de operación con el propósito de identificar y revelar en notas a los estados financieros la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera, de conformidad con lo establecido en la NIIF 8, referida a Segmentos de Operación.

Dicha norma tiene por objetivo que el Banco provea información acerca de los diferentes tipos de actividades de negocios en los cuales el Banco participa y de esta forma ayudar a los usuarios de los estados financieros a un:

- Mejor entendimiento del desempeño del Banco
- Mejor evaluación de las proyecciones futuras de caja
- Hacer mejores juicios acerca del Banco como un todo.

Para efectos de cumplir con lo establecido por las Norma Internacional de Información Financiera N°8, los siguientes son los segmentos de negocios identificados por Corpbanca, cuyos resultados son la base por la cual la administración superior y el Directorio efectúan los análisis de gestión correspondientes y toman sus decisiones respecto de la marcha de los negocios operacionales, de financiamiento y de inversión del mismo:

Banca Comercial:

c.1 Grandes Empresas y Corporativas, incluye un rango completo de productos y servicios financieros para compañías cuyos ingresos por ventas anuales sean superior a los US$10 millones. Los productos financieros incluyen préstamos comerciales, líneas de crédito de capital de trabajo, financiamiento comercial, pago de servicios y depósitos de corto plazo y otros.

c.2 Empresas, incluye un rango completo de productos y servicios financieros para compañías cuyos ingresos por venta sean menores a los US$10 millones. Leasing y factoring han sido incluidos en este segmento de negocio.

Banca Masiva:

c.3 Banca Tradicional y Privada ofrece, entre otros productos, cuentas corrientes, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y crédito hipotecario para segmentos medios y altos.

c.4 Banca Masiva de Menor Ingreso, que corresponde a Bancondell, ofrece entre otras cosas, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y créditos hipotecarios para el segmento de ingresos medio-bajo y bajo.

Tesorería e Internacional:

c.5 Incluye principalmente las actividades de tesorería tales como administración financiera, fondos y liquidez como también los negocios internacionales.

Servicios Financieros No-Bancarios:

c.6 Corresponden a servicios realizados por las filiales las cuales incluyen corredoras de seguro, servicios de asesoría financiera, administración de activos y trading de inversiones.

d) Moneda Funcional

El Banco, ha definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera el Banco. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como "moneda extranjera".

El Banco convierte los registros contables de su sucursal en Nueva York a pesos chilenos desde dólares estadounidenses de acuerdo a instrucciones establecidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales son consistentes con la Norma Internacional de Contabilidad N°21. Todos los montos del Estado de Resultados y del Estado de Situación Financiera son convertidos a pesos chilenos de acuerdo al tipo de cambio indicado en la Nota 1 d).

e) Moneda extranjera

De acuerdo al Nuevo Compendio de Normas Contables y de acuerdo con la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", la corrección monetaria será aplicada solamente cuando la moneda funcional de la entidad corresponda a la moneda de una economía hiperinflacionaria (entendida como una economía con 100% de inflación en 3 años). De acuerdo a la realidad de la economía chilena, ésta no cumple los requerimientos previamente descritos, por lo tanto, no es necesario para el banco aplicar corrección monetaria.

Los saldos de los estados financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso se convierten a la moneda de presentación de la siguiente forma:

e.1 Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009.

e.2 Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de la fecha de cada transacción.

e.3 El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso, se registran en como "Diferencia de conversión" en el rubro del Patrimonio denominado "Cuentas de valoración", hasta la baja en balance del elemento al cual corresponden, en cuyo momento se registrarán en resultados.

El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por el Banco.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de $483,92 por US$1 al 30 de septiembre de 2010 ($507,52 por US$1 al 31 de diciembre de 2009).

El saldo de MM$25.597 por el período terminado el 30 de septiembre de 2010, correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (utilidad de cambio de MM$ 31.066 al 30 de septiembre de 2009), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

f) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjunto 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 dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

Cuando no existe un precio de mercado 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, este se valoriza a su costo amortizado.

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

- Los instrumentos financieros derivados han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.

Algunos activos fijos (Bienes Raíces) fueron medidos a valor razonable cuando la Administración superior ha considerado tasar dichos activos y considerar dicho valor como costo atribuido para la primera adopción.

g) Instrumentos para negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, y los intereses y reajustes devengados son informados como "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras".

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.

h) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos 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 se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye 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 la línea "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras".

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

Los intereses y reajustes de 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 que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas.

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.

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo el rubro "instrumentos de inversión disponibles para la venta" para verificar si existen indicadores de deterioro. Dicha evaluación incluye evaluaciones económicas y la intención y capacidad de la administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento. Sobre la base de la evaluación de la Administración se considera que estas inversiones no presentan evidencia de deterioro.

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco no mantiene cartera de "Instrumentos de inversión al vencimiento".

i) Contratos de derivados financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el balance general a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados 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 (pérdida) neta de operaciones financieras", en el Estado 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, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

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

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

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.

j) Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación se resumen los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

j.1 Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo.

No obstante, cuando un instrumento de deuda se considera deteriorado a título individual o está integrado en la masa de los que sufren deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, se interrumpe el reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los intereses que devenga. Estos intereses se reconocen como ingreso, cuando se perciben, como una recuperación de la pérdida por deterioro.

Los dividendos recibidos de inversión en sociedades son reconocidos en resultado cuando surge el derecho de recibirlos, y se registran en la línea “Resultados por inversiones en sociedades”.

j.2 Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Ingresos y gastos por comisiones y honorarios son reconocidos en el estado de resultados consolidado utilizando distintos criterios según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Aquellos que surgen de transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, son reconocidos durante la vida de tales transacciones o servicios.

- Aquellos que responden a un acto singular, son reconocidos cuando se produce el acto que los origina.

j.3 Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

j.4 Comisiones en la formalización de préstamos

Las comisiones financieras que surgen en la formalización de préstamos, fundamentalmente las comisiones de apertura, estudio e información, deben ser devengados y registradas en resultados a lo largo de la vida del préstamo. En el caso de las comisiones de apertura, se registran inmediatamente en la cuenta de resultados la parte correspondiente a los costos directos relacionados incurridos en la formalización de dichas operaciones.

k) Deterioro

Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad. Podría no ser posible identificar un único evento que individualmente sea la causa del deterioro.

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 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 transferida al resultado.

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

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del banco, 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 poseen vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

l) Activo fijo físico

Incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero. Los activos se clasificarán en función de su uso:

Activo fijo de uso propio

El activo fijo de uso propio (que incluye, entre otros, los activos materiales recibidos por las entidades consolidadas para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que prevé dar un uso continuado y propio, así como los que se están adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero) se presenta a su costo de adquisición, menos su correspondiente amortización acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

A estos efectos, el costo de adquisición de los activos adjudicados se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

El Banco aplica las siguientes vidas útiles a los bienes físicos que conforman el activo:

Rubro	Vida útil (años)
Edificios	100
Instalaciones	10
Mobiliario	10
Vehículos	10
Máquinas de oficina	10
Instrumentos e implementos de seguridad	5
Otros bienes menores	5

Con ocasión de cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, el caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, las entidades consolidadas registran el reverso de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Asimismo, al menos al final del ejercicio, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ejercicios futuros, por el recálculo de la amortización en virtud de la nuevas vidas útiles.

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

Activos cedidos en arrendamiento operativo

Los criterios aplicados para el reconocimiento del costo de adquisición de los activos cedido en arrendamiento operativo para su amortización y para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio.

m) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales el Banco y sus filiales tienen influencia significativa (participación igual o superior al 20%), se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP). En las inversiones en Sociedades en que el banco y sus filiales no tienen influencia significativa, han sido llevados al costo histórico reconociendo los dividendos en base percibida.

n) Menor valor de inversiones en sociedades

El menor valor de inversión en sociedades (goodwill) es presentado a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente determinada para el mismo. Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 el Banco no presenta saldos por este concepto.

o) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de pérdida de los activos incluidos en los rubros Adeudado por bancos y Créditos y Cuentas por cobrar a clientes, así como para los Créditos contingentes, son calculadas y constituidas mensualmente, considerando los tipos de provisiones existentes y en relación con los modelos de evaluación utilizados y el tipo de operaciones que cubren.

Los modelos de evaluación, criterios, y procedimientos para evaluar integralmente el riesgo de crédito y determinar el monto de las provisiones, se encuentran aprobados por el Comité de Directores y están definidos en la Política de Créditos, la cual es consistente con la normativa instruida por la SBIF.

Los procesos y cumplimiento de la política son evaluados y supervisados de acuerdo a los procedimientos de control interno, a fin de asegurar su cumplimiento y la mantención de un nivel de provisiones adecuadas que sustenten las pérdidas atribuibles a deterioros esperados e incurridos.

Las provisiones se denominan “individuales”, cuando correspondan a deudores que se evalúan individualmente, que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, es necesario analizarlas caso a caso, y las “grupales” correspondientes a un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trata de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

Las provisiones se clasifican en:

- Provisiones individuales sobre cartera normal
- Provisiones individuales sobre cartera deteriorada
- Provisiones grupales sobre cartera normal
- Provisiones grupales sobre cartera deteriorada

A comienzos del 2010, el Banco mejoró la metodología de clasificación de colocaciones de acuerdo a las categorías A3 y B. Todas las colocaciones comerciales fueron asignadas con un específico nivel de riesgo.

Adicionalmente, se podrá constituir provisiones adicionales a aquellas que se derivan de la aplicación de los modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse de fluctuaciones macroeconómicas no predecibles que puedan afectar a un sector, industria o grupos de deudores.

Para constituir estas provisiones adicionales, deben cumplirse copulativamente las siguientes condiciones:

a. Que las provisiones sean aprobadas por el Directorio;
b. Que su constitución se justifique por el riesgo asumido en las operaciones ya realizadas y el Banco cuente con criterios y procedimientos documentados para determinarlas;
c. Que las provisiones no sean utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el Banco; y,
d. Que se trate de provisiones generales sobre colocaciones comerciales, para vivienda o de consumo, o bien de segmentos identificados de ellas.

Responsabilidad del Directorio

Los modelos que se utilizan son revisados anualmente con miras a asegurar la mejor cobertura de provisiones al cierre del ejercicio, y sus resultados son comunicados al Directorio, quién los examina por lo menos una vez al año y en relación con el cierre de cada ejercicio anual, la suficiencia del nivel de provisiones, debiendo dar en forma expresa su conformidad, en el sentido de que, en su opinión, las provisiones constituidas son suficientes para cubrir todas las pérdidas que pueden derivarse de los créditos otorgados.

p) Créditos Deteriorados y Castigos

El concepto de Cartera Deteriorada comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia concreta de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

En el marco de lo anterior, el Banco mantendrá los créditos en cartera deteriorada hasta que no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de los créditos individualmente considerados que cumplen las condiciones señaladas en el título Castigos de este punto.

La identificación de deterioro es provista en forma centralizada y mensual por el Sistema de Clasificación y Provisiones de Riesgo, encontrándose definido en la Política de Créditos, la cual es consistente con la normativa dictada por la SBIF.

- Castigos

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

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

Los castigos deberán contabilizarse siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

A partir del presente año, los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	**Plazo**
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

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

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en los resultados como recuperaciones de créditos castigados.

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

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

q) Activos y pasivos contingentes

Los Créditos Contingentes se entienden como las operaciones o compromisos en que el banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

El banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: Avales y fianzas, cartas de crédito del exterior confirmadas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, cartas de garantía interbancarias, líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes.

El saldo de dichos créditos contingentes son considerados al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el capitulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, los montos deben ser computados de acuerdo a un factor de exposición al riesgo, según la siguiente tabla:

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

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos deteriorados o para los cuales exista evidencia de deterioro, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

r) Impuestos diferidos

El Banco reconoce, cuando corresponde, pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los 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 pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre de cada ejercicio.

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, de acuerdo a NIC 12.

s) Baja 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, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se dá de baja del balance 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 ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes -, se distingue entre:

   a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se dá de baja del balance 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 balance 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 coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste 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 balance 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 balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

t) Vacaciones del personal

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

u) Activos Intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surge 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 amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

v) Efectivo y efectivo equivalente

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

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

a) Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas los saldos en partidas tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior.

b) Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o 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 del 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 ni de inversión.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de efectivo y depósitos en bancos más el saldo neto de operaciones en liquidación en curso, según lo determina el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables. Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo y su conciliación con el Estado de Flujo de efectivo se detallan en la nota 5 de estos estados financieros.

w) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias respecto de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En ciertos casos las Normas de la SBIF y los principios contables generalmente aceptados en Chile requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o en el caso de un pasivo podría ser incurrido o liquidado en una transacción corriente entre partes dispuestas, más que en una liquidación o venta forzada. Cuando lo precios de mercado en mercados activos están disponibles han sido utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco ha estimado aquellos valores como valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelamiento y otras técnicas de evaluación.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por créditos de acuerdo a la regulación emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de créditos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en provisiones por pérdida de créditos son presentadas como “Provisiones por riesgo de crédito” en el estado consolidado de resultados. Los créditos son castigados cuando la administración determina que el crédito o una parte de este no pueden ser cobrados. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

x) Dividendos mínimos

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo a su política de dividendos, la cual establece que al menos se distribuirá como dividendos el 50% del resultado neto del ejercicio.

y) Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago se valorizan por el monto que resulte menor entre el valor inicial, y el valor realizable neto, es decir, el valor razonable (tasación independiente) menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo. Ese valor realizable neto de un bien se determinará fundadamente de acuerdo con las condiciones vigentes de mercado, debiendo corresponder a su valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo.

z) Colocaciones por factoring

Los préstamos factoring por cobrar se valoran por el monto desembolsado. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registran como ingresos por intereses durante el período de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

aa) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta.

Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco.

A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco no mantiene activos corrientes para la venta.

bb) Utilidad por acción

La utilidad básica 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 el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilusivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

cc) Adquisición (cesión) temporal de activos

Compras (ventas) de activos financieros bajo acuerdos de re-venta no opcional (recompra) a un precio fijo (“repos”) son reconocidos en el estado de situación financiera consolidado como una cesión (recepción) financiera, basada en la naturaleza del deudor (acreedor), en los ítems “Depósitos en Bancos Centrales”, “Depósitos en entidades de crédito” o “Crédito a la clientela” (“Depósitos de Bancos Centrales”, “Depósitos en entidades de crédito” o “Depósitos de la clientela”).

La diferencia entre los precios de compra y venta se registra como intereses financieros durante la vida del contrato.

dd) Patrimonios gestionados y Fondos de inversión y de pensiones gestionados por el Banco

Los patrimonios gestionados por Corp Capital Administradora General de Fondos S.A. que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance de situación consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro "Ingresos por comisiones" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

ee) Estado consolidado de cambios en el patrimonio

El estado consolidado de cambios en el patrimonio presentado en estos estados financieros consolidados, muestra los cambios totales del año en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: el estado consolidado de resultados integrales y el estado consolidado de cambios en el patrimonio. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

Estado consolidado de resultados integrales

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

a) El resultado consolidado del ejercicio.

b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto consolidado.

c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto consolidado.

d) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.

e) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad dominante y el correspondiente a intereses minoritarios.

El importe de los ingresos y gastos que corresponden a entidades valoradas por el método de la participación registrados directamente contra el patrimonio neto se presentan en este estado, cualquiera que sea su naturaleza, en el rubro "Entidades valoradas por el método de la participación".

Estado de cambios en el patrimonio

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") en conjunto con otras superintendencias y otros organismos reguladores en Chile acordaron un plan de convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") con el propósito de internacionalizar los modelos de reporte financiero para compañías públicas en Chile. En el marco del plan estratégico, la SBIF, a través de su Circular N°3.410 del 9 de noviembre de 2007, complementada posteriormente por la Circular N°3.443 del 21 de agosto de 2008 y sus modificaciones, dio a conocer el nuevo "Compendio de Normas Contables", en el cual contiene los nuevos estándares de contabilidad y reporte para la industria financiera que se aplicarán a contar del 1° de enero de 2009, considerando las normas de carácter transitorio establecidas en el Capítulo E de dicho compendio.

Por disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por la SBIF y en todo aquello que no sea tratado por ella ni se contraponga 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 información financiera acordados por el Internacional Accounting Standards Board ("IASB"). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables), primarán estas últimas.

ff) Nuevos pronunciamientos contables

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) referente a la aplicación de las normas sobre provisiones que rigen a contar del ejercicio 2010, señaladas en los capítulos B-1 y B-3 del compendio de normas contables, los principales cambios y efectos serían:

Los ajustes para reconocer las provisiones que deben mantenerse para las carteras de deudores evaluados individualmente de acuerdo con las normas del Capítulo B-1, se efectuarán mediante la constitución de una provisión mínima equivalente al 0,5% de estas carteras, durante el segundo semestre del ejercicio 2010. Dichos ajustes se registran contra los resultados del ejercicio.

Respecto a los créditos contingentes, a partir de enero 2010 y durante el primer semestre, la diferencia entre el total de provisiones sobre estos créditos calculado según la normativa anterior y el total que se obtiene aplicando las normas del Capítulo B-3, cuando este último sea mayor, se reconocerá como provisión adicional para todos los efectos.

Al cierre de enero de 2010, el Banco comenzó a aplicar la nueva normativa sobre provisiones, en lo que se refiere al reconocimiento contra patrimonio de las provisiones sobre créditos contingentes.

Adicionalmente, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos por el IASB, pero que su fecha de aplicación aún no está vigente, corresponden a:

Normas, modificaciones e interpretaciones		**Aplicación Obligatoria Ejercicios Iniciados a partir de:**
NIIF 1 Revisada	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Enmiendas resultantes de mejoras anuales a las NIIFs (mayo 2010)	Períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero 2011
NIIF 7	Instrumentos financieros: Revelaciones - Enmiendas resultantes de mejoras anuales a las NIIFs (mayo 2010)	Períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero 2011
NIIF7	Instrumentos financieros: Revelaciones – Mejoras a las enmiendas de revelaciones sobre transferencias de activos financieros	Períodos anuales que comiencen a partir del 1° de Julio 2011
NIIF 9	Instrumentos financieros: Clasificación y valoración (noviembre 2009)	Períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero 2013
NIC 1	Presentación de Estados Financieros - Enmiendas resultantes de mejoras anuales a las NIIFs (mayo 2010)	Períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero 2011
NIC 24	Revelaciones sobre partes relacionadas	Períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero 2011
NIC 34	Información financiera intermedia - Enmiendas resultantes de mejoras anuales a las NIIFs (mayo 2010)	Períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero 2011
CINIIF 13	Programa de fidelización de clientes - Enmiendas resultantes de mejoras anuales a las NIIFs (mayo 2010)	Períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero 2011
CINIIF 14	NIC 19 – Límite de un activo por prestaciones definidas, obligación de mantener un nivel mínimo de financiamiento y su interacción - Enmiendas respecto a contribuciones voluntarias de prepago (Noviembre 2009)	Períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero 2011
CINIIF 19	Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio	Períodos anuales que comiencen a partir del 1° de Julio 2010

Mejoras a Normas Internacionales de Información Financiera - 2009

El 16 de abril de 2009, el IASB emitió Mejoras a NIIF 2009, incorporando modificaciones a 12 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta es la segunda colección de modificaciones emitidas bajo el proceso de mejoras anuales, las cuales se diseñaron para hacer necesarias, pero no urgentes, modificaciones a las NIIF. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2009 y para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2010.

La Administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2010. La Administración se encuentra evaluando los efectos de la adopción de esta Mejora.

Modificación de NIIF 1 ***Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera***

El 28 de enero de 2010, el IASB modificó la NIIF 1 para eximir a los adoptantes por primera vez de las NIIF de proporcionar las revelaciones adicionales presentadas en marzo de 2009 en *Mejora de revelaciones acerca de instrumentos financieros (Modificaciones a NIIF 7)*.

Modificaciones a NIIF 2 Pagos basados en acciones

La modificación hace referencia a la contabilización de programas de pagos basados en acciones dentro de un grupo. Los cambios principales suponen la incorporación dentro de la NIIF2 de lo tratado en el CINIIF 8 y CINIIF 11, de modo que estas interpretaciones quedarán derogadas al incorporarse su contenido al cuerpo principal de la norma. Se aclara que la entidad que recibe los servicios de los empleados o proveedores debe contabilizar la transacción independientemente de que sea otra entidad dentro del grupo la que la liquide e independientemente de que esto se haga en efectivo o en acciones.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

Modificación NIC 39 Elementos designables como partidas cubiertas

Esta modificación de NIC 39 pretende clarificar dos cuestiones concretas en relación con la contabilidad de coberturas: (a) cuando la inflación puede ser un riesgo cubierto y (b) en qué casos pueden utilizarse las opciones compradas como cobertura. En relación con la cobertura del riesgo de inflación la modificación establece que únicamente podrá serlo en la medida en que sea una porción contractualmente identificada de los flujos de efectivo a cubrir. Respecto de las opciones sólo su valor intrínseco podrá ser utilizado como instrumento de cobertura, no así el valor del tiempo.

La Administración considera que la entrada en vigor de dicha modificación no afectará significativamente a las cuentas anuales consolidadas al no tener coberturas con ninguna de las situaciones afectadas por la modificación.

NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y valoración

NIIF 9 sustituirá en el futuro la parte de clasificación y valoración actual de NIC39. Existen diferencias muy relevantes con la norma actual, entre otras, la aprobación de un nuevo modelo de clasificación basado en dos únicas categorías de costo amortizado y valor razonable, la desaparición de las actuales clasificaciones de “Instrumentos de inversión hasta el vencimiento” y “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”, el análisis de deterioro sólo para los activos que van a costo amortizado y la no bifurcación de derivados implícitos en contratos financieros.

A la fecha se está analizando los futuros impactos de adopción de esta norma.

Modificación NIC 32 - Clasificación derechos sobre acciones

Esta modificación es relativa a la clasificación de derechos emitidos para adquirir acciones (derechos, opciones o warrants) denominados en moneda extranjera. Conforme a esta modificación cuando estos derechos son para adquirir un número fijo de acciones por un importe fijo son instrumentos de patrimonio, independientemente de en qué moneda esté denominada esa cantidad fija y siempre que se cumplan otros requisitos que exige la norma.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

NIC24 Revisada-Desgloses de partes vinculadas

Esta revisión de NIC24 trata los desgloses a realizar sobre las partes vinculadas en los estados financieros. Hay dos novedades básicas, una de ellas introduce una exención parcial sobre ciertos desgloses cuando la relación de vinculación se produce por ser entidades dependientes o relacionadas con el Estado (o institución gubernamental equivalente) y se revisa la definición de parte vinculada clarificándose algunas relaciones que anteriormente no eran explícitas en la norma.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

CINIIF 19 Cancelación de deuda con instrumentos de patrimonio

Esta interpretación aborda el tratamiento contable desde el punto de vista del deudor de la cancelación total o parcial de un pasivo financiero mediante la emisión de instrumentos de patrimonio a su prestamista. La interpretación no aplica en este tipo de operaciones cuando las contrapartes en cuestión son accionistas o vinculados y actúan como tal, ni cuando la permuta de deuda por instrumentos de patrimonio ya estaba prevista en los términos del contrato original. En este caso la emisión de instrumentos de patrimonio se mediría a su valor razonable en la fecha de cancelación del pasivo y cualquier diferencia de este valor con el valor contable del pasivo se reconocería en resultados.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Al cierre de enero de 2010, el Banco comenzó a aplicar la normativa sobre provisiones, en lo que se refiere al reconocimiento contra patrimonio de las provisiones sobre créditos contingentes. El impacto patrimonial a esa fecha ascendía a MM$11.538, monto que quedó abonado como provisión adicional de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El impacto en resultados de este cambio contable, al 30 de septiembre de 2010, asciende a MM$376.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Corpbanca

Con fecha 29 de diciembre de 2009, CORPBANCA ha procedido a la emisión y colocación de bonos en mercados internacionales, por un monto total de US$17.150.000.-, conforme a las normas de la regulación "S" de la Ley de Mercado de Valores de los Estados Unidos de América. La tasa de interés es de 0,55063% anual. La fecha de su vencimiento y pago fué el 29 de Marzo de 2010, por un monto total US$17,173,608 (incluye US$23,608 correspondiente a intereses).

Dichos valores no serán registrados en el Registro de Valores que mantiene la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, ni ante la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América. En consecuencia no serán ofrecidos ni vendidos en los Estados Unidos de América, o a personas de dicho país, ni serán objeto de oferta pública en Chile.

En Sesión de Directorio celebrada con fecha 26 de enero de 2010, se acordó citar a Junta General Ordinaria de Accionistas para el día 26 de febrero de 2010, a fin de tratar las materias que son de su competencia y, entre otras, para aprobar en dicha Junta los Estados Financieros, pronunciarse sobre la proposición del Directorio de distribuir el 100% de las utilidades del ejercicio del año 2009 que ascienden a $ 85.108.675.320, lo que significa repartir un dividendo de $ 0,375082129784326 por cada acción, que se paga terminada la Junta.

Corpbanca, empresa matriz con moneda funcional en pesos chilenos, posee una inversión de negocio en el extranjero correspondiente a la adquisición de una sucursal en Nueva York, que al 4 de enero de 2010, fecha de la cobertura, totalizaba US$ 25.100.000. Esta posición, producto de su tratamiento contable, genera alteraciones en el patrimonio de la matriz dado que se deben reconocer en dicho estado financiero las fluctuaciones de valor que experimente el tipo de cambio. Por lo tanto, se decidió cubrir la inversión neta en el exterior con un forward USD – CLP.

Se realiza Cobertura de Valor Razonable, siendo el objetivo cubrir el riesgo de moneda de la inversión en el exterior, como se mencionó en el punto anterior, aunque se trate de una cobertura de valor razonable, como el objeto de cobertura es una inversión en el exterior, el tratamiento contable que recibe es similar al de las coberturas de flujo de caja, es decir la parte efectiva se contabiliza en patrimonio y la inefectiva en resultados. La estrategia de cobertura consiste en renovar periódicamente el instrumento de cobertura mientras se perciba que el factor de riesgo cubierto presenta una exposición relevante.

El plazo del instrumento de cobertura depende de las condiciones de mercado a la hora de contratación siendo este superior al plazo residual entre la fecha de contratación y el cierre contable más próximo. Cabe señalar, que la norma permite cubrir hasta el 100% de la inversión en el exterior, sin embargo se puede cubrir un monto menor. El impacto patrimonial de la cobertura contable asciende a MM$558 al 30 de septiembre de 2010.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, con fecha 11 de Marzo de 2010, autorizó a CORPBANCA la operación de instrumentos de opciones, producto de lo cual al 30 de septiembre de 2010 el Banco tiene Opciones de compra call por US$11.000.000, compras put de US$12.327.992, ventas call por US$1.927.992 y ventas put por US$1.000.000.

Con fecha 27 de mayo don Segismundo Schulin-Zeuthen Serrano presentó su renuncia al cargo de Director de Corpbanca.

Con fecha 16 de septiembre la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aplicó una sanción por la suma de $6.000.000, por no haber obtenido de dicha Superintendencia la autorización previa para la contratación de los servicios de un proveedor.

Con fecha 28 de septiembre el Directorio de Corpbanca, ha procedido a nombrar como Director Independiente a don Gustavo Arriagada Morales.

Corpbanca Asesorías Financieras S.A.

Con fecha 10 de Marzo de 2010, Corp Capital Asesorías Financieras S.A., cambió su razón social a Corpbanca Asesorías Financieras S.A.

En sesión ordinaria de Directorio celebrada el 16 de agosto de 2010, se informa que con fecha 1 de julio de 2010 ha presentado su renuncia al cargo de director el Sr. Claudio Chamorro Carrizo, además se procedió a nombrar como director de la sociedad al Sr. Cristian Canales Palacios.

Corpbanca Administradora General de Fondos S.A.

En vigésima Quinta Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 26 de febrero de 2010, se procedió a renovar el directorio de la sociedad, resultando reelecto el actual Directorio constituído por los señores: Armando Ariño Joiro, Orcar Cerda Urrutia, Jorge Max Palazuelos, Claudio Chamorro Carrizo y Pablo de la Cerda Merino.

En sesión ordinaria de Directorio, celebrada el 16 de Marzo de 2010, el Directorio acuerda entregar a la Matriz los dividendos de la Administradora generados durante el ejercicio 2009, estos fueron cancelados con fecha 31 de marzo de 2010.

Según Resolución Exenta N°258 de fecha 30 de abril de 2010 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, se aprueba el cambio de razón social por "Corpbanca Administradora General de Fondos S.A"

En conformidad con lo establecido por el Colegio de Contadores y por la Superintendencia de Valores y Seguros en Oficio Circular N°544 de fecha 02 de octubre de 2009, la sociedad deberá presentar a contar del año 2010 estados financieros preparados en base a IFRS. Los primeros estados financieros preparados en base a las nuevas normas serán los correspondientes al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2010. Dichos estados financieros tendrán el carácter de "pro forma" en el sentido que se exceptúa la presentación de su comparativo del ejercicio anterior. En consideración a lo anterior, se deberá seguir confeccionando y presentando a la Superintendencia la información financiera correspondiente al ejercicio 2010 bajo normas locales.

Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.

En sesión ordinaria de Directorio celebrada el 13 de enero de 2010, fue nombrado como presidente del directorio de la sociedad al Sr. Cristián Canales, además se procedió a nombrar como director de la sociedad al Sr. Sebastián Cerda Norambuena.

En sesión ordinaria de accionistas celebrada el 12 de abril de 2010, fue realizada la renovación total del directorio, quedando este constituido por las siguientes personas: Cristián Canales Palacios, Cristóbal Prado Fernández, José Francisco Sánchez Figueroa, Sebastián Cerda Norambuena y Eugenio Gigogne Miqueles.

En décima cuarta Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 12 de abril de 2010, por acuerdo de los accionistas se procedió a modificar la razón social de Corp Capital Corredores de Bolsa S.A por Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.

En décima séptima Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada el 12 de abril 2010, se acordó distribuir la utilidad del ejercicio 2009, cantidad que fue distribuida a los accionistas a prorrata de su participación accionaria, por un valor de $10.098,63366 por acción.

En décima quinta Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 12 de agosto de 2010, se acordó aumentar el capital de la sociedad en $55.000.002.381, mediante la emisión de 726.215 acciones nominativas, de una sola serie de pago y sin valor nominal, las que se colocaron a un

precio de $75.735,1505839 cada una, siendo suscritas y pagadas durante el mes de septiembre de 2010.

Corpbanca Corredores de Seguros S.A.

En Décima Tercera Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 29 de abril de 2010, se acordó distribuir en su totalidad a los accionistas la utilidad correspondiente al ejercicio 2009. Dicho dividendo fue pagado a los accionistas el día 30 de junio de 2010.

Corplegal S.A.

En sesión ordinaria de accionistas celebrada en agosto de 2010, fue realizada la renovación del directorio, quedando este constituido por las siguientes personas: Cristián Canales Palacios, Eugenio Gigogne Miqueles, Oscar Cerda Urrutia, Andrés Covacevich Cornejo y Alvaro Barriga Oliva.

Corpbanca Agencia de Valores S.A.

Con fecha 5 de abril 2010, se llevo a efecto la Sesión Ordinaria de Directorio N°2, en la cual se efectuó la convocatoria a Junta Extraordinaria de Accionistas a celebrarse el día 13 de mayo de 2010, con el objeto de someter a la aprobación de los accionistas la proposición de cambio de la razón social de Corp Capital Agencia de Valores por Corpbanca Agencia de Valores S.A.

En primera Junta General ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de abril de 2010, fue elegido el directorio de la sociedad, quedando éste constituido por las siguientes personas: Mario Chamorro Carrizo, Alvaro Barriga Oliva y Mauricio Santos Díaz.

En tercera Junta General de Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 09 de septiembre de 2010, se acordó aumentar el capital de la sociedad en $605.789.560, mediante la emisión de 9.623 acciones nominativas, de una sola serie de pago y sin valor nominal, las que se colocaron a un precio de $62.952,2561 cada una, siendo suscritas y pagadas durante el mes de septiembre de 2010.

En conformidad con lo establecido por el Colegio de Contadores y por la Superintendencia de Valores y Seguros en Oficio Circular N°544 de fecha 02 de octubre de 2009, la sociedad deberá presentar a contar del año 2010 estados financieros preparados en base a IFRS. Los primeros estados financieros preparados en base a las nuevas normas serán los correspondientes al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2010. Dichos estados financieros tendrán el carácter de “pro forma” en el sentido que se exceptúa la presentación de su comparativo del ejercicio anterior. En consideración a lo anterior, se deberá seguir confeccionando y presentando a la Superintendencia la información financiera correspondiente al ejercicio 2010 bajo normas locales.

SMU Corp S.A.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, efectuada el 30 de septiembre de 2010, se acordó modificar el directorio, quedando éste constituidos por las siguientes personas: Jorge Andrés Saieh Guzmán, Jorge Id Sánchez, Mario Chamorro Carrizo, Juan Pablo Vega Walker, Marcelo Cáceres Rojas y Gerardo Schlotfeldt Leighton.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) Detalle de efectivo y equivalente de efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 30 de septiembre 2010 MM$	Al 30 de septiembre 2009 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	81.640	66.743	70.463
Depósitos en el Banco Central de Chile	486	59.476	18.185
Depósitos bancos nacionales	2.913	1.307	1.872
Depósitos en el exterior	27.641	12.389	19.811
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	112.680	139.915	110.331
Operaciones con liquidación en curso netas	24.362	32.766	30.942
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	40.991	22.290	67.164
Contratos de retrocompra (2)	24.882	37.965	33.127
Total efectivo y equivalente de efectivo	202.915	232.936	241.564

(1) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para la venta, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.
(2) Corresponde a contratos de retrocompra, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición, los cuales son presentados en la línea "Contratos de retrocompra y préstamos de valores" en el estado de situación.

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

b) Operaciones con liquidación en curso

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

	Al 30 de septiembre 2010 MM$	Al 30 de septiembre 2009 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	33.348	27.561	34.555
Fondos por recibir	229.932	162.174	61.241
Subtotal activos	263.280	189.735	95.796
Pasivos			
Fondos por entregar	238.918	156.969	64.854
Subtotal pasivos	238.918	156.969	64.854
Operaciones con liquidación en curso netas	24.362	32.766	30.942

NOTA 6 - SEGMENTOS DE OPERACIONES

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

Los segmentos reportables y los criterios utilizados para informar a la máxima autoridad del Banco en la toma de decisiones de la operación, están de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8.

Las actividades comerciales del Banco se encuentran principalmente situadas en el mercado doméstico y ha alineado estratégicamente sus operaciones en cuatro divisiones compuestas de cuatro segmentos comerciales sobre la base de sus segmentos de mercado y las necesidades de sus clientes y socios comerciales. Los cuatro segmentos comerciales son Banca Comercial, Banca Minorista, Tesorería e Internacional y Otros Servicios Financieros. El Banco administra estos segmentos comerciales usando un sistema de información de rentabilidad interno. La administración revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y solamente usa saldos promedio para evaluar el desempeño y asignar recursos.

Las descripciones de cada segmento comercial son las siguientes:

Banca Comercial

- Grandes Empresas y Banca Corporativa incluye una completa gama de productos y servicios financieros a sociedades que tienen ventas anuales en exceso de US$10 millones. Los productos financieros incluyen préstamos comerciales, líneas de crédito de capital de trabajo, financiamiento de operaciones comerciales, pago de servicios y depósitos de corto plazo y otros.

- Empresas, incluye una completa gama de productos y servicios financieros a sociedades que tienen ventas anuales menor US$ 10 millones. Leasing y factoring han sido incluidos en este segmento de actividades comerciales.

Banca Minorista

- La Banca Tradicional y Privada ofrece, entre otros, cuentas corrientes, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios a los segmentos de ingresos medios y altos. La Banca Minorista incluye préstamos de consumo, préstamos personales, financiamiento de automóviles y tarjetas de crédito.

- La División Consumo Banco Condell ofrece, entre otros, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios a los segmentos personas naturales con ingresos entre M$100 y M$600.

Tesorería e Internacional

- Principalmente incluye las actividades de tesorería tales como administración financiera, financiamiento y liquidez así como también las actividades comerciales internacionales.

Otros Servicios Financieros

- Estos son servicios prestados por nuestras subsidiarias los cuales incluyen corretaje de seguros, servicios de asesoría financiera, administración de activos y corretaje de valores.

La información presentada en esta nota se presenta de acuerdo al análisis e identificación de:

a) Resultados:

	Al 30 de septiembre de 2010						
	Banca Comercial		Banca Minorista				
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses	27.377	35.875	40.526	15.863	48.668	599	168.908
Comisiones e ingresos por servicios, neto	12.102	9.347	16.409	2.636	(344)	4.188	44.338
Comercio e ingresos por inversiones, neto	757	(1.761)	-	-	4.681	6.638	10.315
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	6.784	3.483	68	-	12.847	2.415	25.597
Otros ingresos de explotación	-	2.081	-	-	110	1.418	3.609
Provisión para pérdidas en préstamos	(7.515)	(13.128)	(13.970)	(9.516)	-	(874)	(45.003)
Margen Operativo Bruto	**39.505**	**35.897**	**43.033**	**8.983**	**65.962**	**14.384**	**207.764**
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-	-	284	284
Gastos de operación	(6.536)	(16.970)	(39.443)	(14.755)	(8.072)	(13.958)	(99.734)
Utilidad antes de impuesto	32.971	18.926	3.589	(5.772)	57.890	710	108.314
Promedios de los préstamos	**2.710.129**	**1.225.619**	**1.374.474**	**166.102**	**95.047**	-	**5.571.371**
Inversiones en promedio	-	-	-	-	**799.825**	-	**799.825**

	Al 30 de septiembre de 2009						
	Banca Comercial		Banca Minorista				
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses	28.209	34.282	41.367	15.544	(1.490)	16.230	134.142
Comisiones e ingresos por servicios, neto	5.780	7.422	11.720	2.980	-	3.106	31.008
Comercio e ingresos por inversiones, neto	-	(2.910)	-	-	19.622	1.726	18.438
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	6.991	2.165	-	-	19.686	2.224	31.066
Otros ingresos de explotación	-	1.936	-	-	156	2.241	4.333
Provisión para pérdidas en préstamos	(14.200)	(9.492)	(15.925)	(17.107)	-	(814)	(57.538)
Margen Operativo Bruto	**26.780**	**33.403**	**37.162**	**1.417**	**37.974**	**24.713**	**161.449**
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-	-	434	434
Gastos de operación	(5.736)	(14.255)	(37.659)	(16.454)	(5.382)	(12.269)	(91.755)
Utilidad antes de impuesto	21.046	19.147	(497)	(15.037)	32.594	12.875	70.128
Promedios de los préstamos	**2.507.585**	**1.144.849**	**1.245.153**	**215.242**	**36.486**	-	**5.149.315**
Inversiones en promedio	-	-	-	-	**475.872**	-	**475872**

b) Activos y Pasivos

	Al 30 de septiembre de 2010						
	Banca Comercial		Banca Minorista				
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Total
Colocaciones:							
Vivienda	164	10.373	924.054	4.620	-	29	939.211
Consumo	72	1592	247.868	156.735	-	35	406.302
Comercial	2.558.174	1.131.154	332.356	64	22.631	218	4.044.597
Colocaciones antes de provisiones	2.558.410	1.143.119	1.504.278	161.419	22.631	253	5.390.110
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(25.847)	(29.393)	(26.254)	(15.429)	-	(7.084)	(104.007)
Colocaciones netas de provisiones	2.532.563	1.113.726	1.478.024	145.990	22.631	6.831	5.286.103
Instrumentos para la negociación	-	-	-	-	117.976	34.287	152.263
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	3.107	22.657	25.764
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	200.086	365	200.451
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	661.156	15.003	676.159
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	561.237
Total Activos	**2.532.563**	**1.113.726**	**1.478.024**	**145.990**	**1.004.956**	**65.481**	**6.901.977**
Cuentas corrientes	67.514	175.831	128.761	-	1.335	-	373.441
Otros saldos vistas	27.269	25.702	28.493	3.802	-	130.049	215.315
Depósitos y captaciones	882.981	228.081	339.635	5.459	2.030.159	20.789	3.507.104
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	129.798	16.870	146.668
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	169.750	67	169.817
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	493.878	94.606	588.484
Instrumentos de deudas emitidos	-	-	-	-	1.000.750	-	1.000.750
Pasivos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	385.343
Patrimonio	-	-	-	-	512.672	2.383	505.055
Total pasivos y patrimonio	**977.764**	**429.614**	**496.889**	**9.261**	**4.338.342**	**264.764**	**6.901.977**

	Al 31 de diciembre de 2009						
	Banca Comercial		Banca Minorista				
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Total
Colocaciones:							
Vivienda	190	10.707	791.393	4.212	-	233	806.735
Consumo	65	1.462	251.322	175.138	-	64	428.051
Comercial	2.464.024	1.056.163	320.076	71	22.756	-	3.863.090
Colocaciones antes de provisiones	2.464.279	1.068.332	1.362.791	179.421	22.756	297	5.097.876
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(24.369)	(25.573)	(25.543)	(20.465)	0		(95.950)
Colocaciones netas de provisiones	2.439.910	1.042.759	1.337.248	158.956	22.756	297	5.001.926
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	54.867	21.289	76.156
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	152	51.818	51.970
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	125.484	656	126.140
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	737.162	-	737.162
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	386.105
Total activos	**2.439.910**	**1.042.759**	**1.337.248**	**158.956**	**940.421**	**74.060**	**6.379.459**
Cuentas corrientes	74.946	149.155	106.665	-	588	-	331.354
Otros saldos vistas	22.723	16.800	121.751	3.642	-	-	164.916
Depositos y captaciones	544.388	189.955	323.616	5.984	2.252.102	-	3.316.045
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	428.378	37.135	465.513
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	114.532	171	114.703
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	362.403	-	362.403
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	935.219	-	935.219
Pasivos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	185.771
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	503.535
Total pasivos y patrimonio	**642.057**	**355.910**	**552.032**	**9.626**	**4.093.222**	**37.306**	**6.379.459**

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre del 2010 y 31 de diciembre 2009 la composición del rubro Instrumentos de deuda emitidos y Otras obligaciones financieras es la siguiente:

	Al 30 de septiembre	
	2010	2009
	MM$	MM$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	241.174	271.430
Bonos corrientes	505.285	410.473
Bonos subordinados	254.291	253.316
Total	**1.000.750**	**935.219**
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	21.684	23.406
Otras obligaciones en el país	3.405	3.447
Obligaciones con el exterior	-	-
Total	**25.089**	**26.853**

	Al 30 de septiembre 2010		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	30.165	211.009	241.174
Bonos corrientes	18.945	486.340	505.285
Bonos subordinados	5.367	248.924	254.291
Instrumentos de deuda emitidos	**54.477**	**946.273**	**1.000.750**
Otras obligaciones financieras	**9.016**	**16.073**	**25.089**

	Al 31 de Diciembre 2009		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	31.183	240.247	271.430
Bonos corrientes	282.965	127.508	410.473
Bonos subordinados	16.492	236.824	253.316
Instrumentos de deuda emitidos	330.640	604.579	935.219
Otras obligaciones financieras	3.447	23.406	26.853

NOTA 8 - 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 otorgados a personas relacionadas

Al 30 de septiembre 2010 y 31 de diciembre de 2009 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

30 de septiembre de 2010	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	121.643	2.295	754
Colocaciones para vivienda	-	-	3.297
Colocaciones de consumo	289	-	273
Colocaciones Brutas	121.932	2.295	4.324
Provisión sobre colocaciones	(307)	(3)	(9)
Colocaciones netas	121.625	2.292	4.317
Créditos contingentes	1.466	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	1.466	-	-

31 de diciembre de 2009	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	197.804	3.732	844
Colocaciones para vivienda	-	-	1.886
Colocaciones de consumo	1.234	-	112
Colocaciones Brutas	199.038	3.732	2.842
Provisión sobre colocaciones	(335)	(13)	(11)
Colocaciones netas	198.703	3.719	2.831
Créditos contingentes	545	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	545	-	-

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2010 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Nombre o razón social	Descripción	Saldos Activos (Pasivos)	Efecto en resultados Ingresos	Efecto en resultados Gastos
		MM$	MM$	MM$
2010:				
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	1.948
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas	-	-	1.442
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas	-	-	600
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	1.499
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	587
	Arriendo de oficinas			
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	629
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de Oficinas	-	-	143
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras	-	-	130
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	-	-	110
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación	-	-	36
Promoservice S.A	Aesorías financeiras y administrativas	-	-	68
Inmobiliaria e Inversiones Boquiñeni Ltda	Asesorías financieras	-	-	46
SMU S.A.. Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	22.939	-	-

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2009 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Nombre o razón social	Descripción	Saldos Activos (Pasivos)	Efecto en resultados Ingresos	Efecto en resultados Gastos
		MM$	MM$	MM$
2009:				
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	1.816
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas	-	-	1.442
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	1.696
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	923
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	676
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas	-	-	287
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación	-	-	330
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	-	-	97
Fundación Corgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	90
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras	-	-	89
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de Oficinas	-	-	69
Inmobiliaria e Inversiones Boquiñeni Ltda.	Asesorías Financieras	-	-	41
SMU S.A.. Rendic Hnos S.A	Arriendo espacios ATMs	23.436	-	-

Estas transacciones se efectuaron de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los contratos.

NOTA 9 - PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

El movimiento de las cuentas patrimoniales se presenta detallado en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

Al 30 de septiembre de 2010, el capital pagado del Banco está representado por 226.909.290.577 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal.

El movimiento de acciones suscritas y pagadas durante el año 2010 es el siguiente:

	Acciones Ordinarias (número)
Emitidas al 1 de enero de 2009	226.909.290.577
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Recompra acciones propia emisión	(5.672.732.264)
Venta acciones propia emisión	618.186.238
Total acciones al 31 de diciembre de 2009	221.854.744.551
Venta acciones propia emisión	5.054.546.026
Total acciones al 30 de septiembre de 2010	226.909.290.577

b) Distribución de utilidades

La Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de febrero de 2002, estableció una política de dividendos consistente en distribuir un 50% de las utilidades repartibles a partir del año 2002, manteniéndose el 50% restante, en la cuenta "Utilidades retenidas por repartir", clasificada en "Otra reservas".

En la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de febrero de 2007, se aprobó modificar la política de distribución de utilidades, estableciendo que ésta consistirá en distribuir al menos el 50% de las utilidades repartibles, manteniendo el saldo no distribuido en la cuenta "Utilidades retenidas por repartir", clasificada en "Otra reservas".

Respecto de las utilidades del ejercicio 2009. la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de febrero de 2010, acordó distribuir utilidades por MM$85.109, correspondiente al 100% de la utilidad.

c) Venta de acciones de propia emisión

El Directorio en su Sesión de fecha 15 de abril de 2008, acordó lo siguiente: "Acuerdo A: Fijar el precio de la acción de la oferta de adquisición al público en la suma de $3,03 por acción. Acuerdo B: Que el número total de acciones a ofertar en el programa de adquisición de acciones será de 5.672.732.264 acciones, equivalentes al 2,5% del total de las acciones suscritas y pagadas de Corpbanca. Acuerdo C: El proceso de adquisición de acciones se efectuará mediante llamado a Oferta Pública de Adquisición de Acciones, de conformidad al artículo 198, inciso quinto de la ley de Mercado de Valores y la Circular Nº1.514 de 5 de enero de 2001 de la Superintendencia de Valores y Seguros, y demás normativas; en la Bolsa de Comercio, Bolsa de Valores, mediante el "Sistema de Ofertas a Firme en Bloque". Acuerdo D: Las publicaciones pertinentes que contengan el llamado a oferta pública antes indicada deberán efectuarse con fecha 29 de abril de 2008 en el Diario La Tercera y Diario Financiero. Acuerdo E: La oferta comenzará a regir el día 30 de abril de 2008 y se mantendrá vigente en el plazo de 30 días. Acuerdo F: Respecto del llamado de oferta pública, se entiende parte integrante de los acuerdos de todas las disposiciones legales, normativas y reglamentarias a que se ha hecho referencia, como el contenido de los acuerdos adoptados al respecto por la Junta Extraordinaria de Accionistas.

Al 30 de septiembre de 2010 el proceso de recompra se encuentra cerrado y no existen acciones pendientes de venta.

NOTA 10 - DIVIDENDOS PROVISIONADOS Y PAGADOS

El movimiento de los dividendos provisionados y pagados en el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2010 es el siguiente:

	Utilidad del ejercicio (período)	Provisión para dividendos mínimos	Pago de dividendos
	MM$	MM$	MM$
Utilidad del ejercicio 2009	85.109		
Provisión para dividendos mínimos al 01/01/2010		(42.554)	
Pago de dividendos ejercicio 2009			(85.109)
Utilidad período 2010	92.340		
Provisión para dividendos mínimos al 30/09/2010		(46.170)	

NOTA 11 - DETERIORO

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Saldos al 30 de septiembre de	
	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Deterioro de Activo Fijo	(281)	(144)
Deterioro Intangibles	-	-
Totales	(281)	(144)

NOTA 12 - ADQUISICIÓN Y VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento del rubro de Activo Fijo al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009:

Saldo Neto inicial 2009	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1° de enero 2009	45.579	1.981	3.671	51.231
Adquisiciones	2.895	3.506	1.766	8.167
Retiros	-	(101)	(7)	(108)
Amortización	(2.452)	(823)	(1.003)	(4.278)
Otros	(527)	155	572	200
Saldos al 31 de diciembre de 2009	45.495	4.718	4.999	55.212

Saldo Neto inicial 2010	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1° de enero 2010	45.495	4.718	4.999	55.212
Adquisiciones	684	1.150	338	2.172
Retiros	(346)	(4)	(56)	(406)
Amortización	(1.778)	(1.584)	(866)	(4.228)
Otros	-	616	643	1.259
Saldos al 30 de septiembre de 2010	44.055	4.896	5.058	54.009

NOTA 13 - HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 y el 29 de octubre de 2010, fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente los presentes Estados Financieros.

Juan Vargas Matta
Gerente de Contabilidad

Mario Chamorro Carrizo
Gerente General

DEUTSCHE BANK (CHILE)

Avda. el Bosque Sur N°130, 5° piso, Las Condes.

Directorio:

Presidente:	Sr. José Miguel Alcalde Prado
Vicepresidente:	Sr. Santiago Bausili Olivera

Directores:

Sr. Raúl Alcaíno Lihn
Sr. Bernardo Fontaine Talavera
Sr. Manuel Irarrázaval Aldunate
Sr. Felipe Lamarca Claro
Sr. Patricio León Délano (s)

Administración:

Gerente General:	Sr. Adolfo Navarro Beltrán
Gerente de Finanzas:	Sr. German Fritsch Niño
Gerente Comercial:	Sr. Andrés de Goyeneche Parker
Gerente de Operaciones:	Sr. Juan Gerter Calderón
Contralor:	Sr. José Horacio Bethonico

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009

ACTIVOS	2010 MM$	2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	96.510	250.673
Operaciones con liquidación en curso	291.787	205.143
Instrumentos para negociación	435.370	234.773
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.378	14.110
Contratos de derivados financieros	665.770	578.996
Adeudado por bancos	0	13.487
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	0	0
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	0	0
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	0	0
Inversiones en sociedades	104	113
Intangibles	81	188
Propiedades, planta y equipos	163	146
Impuestos corrientes	0	3.159
Impuestos diferidos	0	0
Otros activos	2.690	2.689
TOTAL ACTIVOS	**1.502.853**	**1.303.477**

PASIVOS	2010 MM$	2009 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.588	795
Operaciones con liquidación en curso	270.201	199.041
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	60.285	210
Depósitos y otras captaciones a plazo	338.983	480.032
Contratos de derivados financieros	636.048	512.746
Obligaciones con bancos	96.571	0
Instrumentos de deuda emitidos	0	0
Otras obligaciones financieras	0	0
Impuestos corrientes	6.022	0
Impuestos diferidos	4.219	11.047
Provisiones	5.571	6.735
Otros pasivos	353	7.066
TOTAL PASIVOS	**1.419.841**	**1.217.672**
PATRIMONIO		
Capital	41.553	41.553
Reservas	2.617	2.617
Cuentas de valoración	0	0
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	28.186	27.730
Utilidad del ejercicio	15.223	19.864
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(4.567)	(5.959)
TOTAL PATRIMONIO	**83.012**	**85.805**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**1.502.853**	**1.303.477**

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	290	535
Gastos por intereses y reajustes	(2.640)	(3.606)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**(2.350)**	**(3.071)**
Ingresos por comisiones	0	0
Gastos por comisiones	(535)	(390)
Ingreso neto por comisiones	**(535)**	**(390)**
Utilidad neta de operaciones financieras	14.741	26.218
(Pérdida) utilidad de cambio neta	9.685	2.810
Otros ingresos operacionales	1.244	1.606
Total ingresos operacionales	**25.670**	**30.634**
Provisiones por riesgo de crédito	0	(13)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**22.785**	**27.160**
Remuneraciones y gastos del personal	(2.779)	(1.825)
Gastos de administración	(1.548)	(1.293)
Depreciaciones y amortizaciones	(204)	(80)
Deterioros	0	0
Otros gastos operacionales	0	0
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(4.531)**	**(3.198)**
RESULTADO OPERACIONAL	**18.254**	**23.962**
Resultado por inversiones en sociedades	7	7
Resultado antes de impuesto a la renta	**18.261**	**23.969**
Impuesto a la renta	(3.038)	(4.105)
UTILIDAD DEL PERIODO	**15.223**	**19.864**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	15.223	19.864
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	7,61	9,93
Utilidad diluida	7,61	9,93

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-
Utilidad del período	15.223	19.864
Total ingresos y gastos reconocidos en el período	**15.223**	**19.864**
Atribuible a resultados del ejercicio:		
Tenedores patrimoniales del banco	15.223	19.864
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	7,61	9,93
Utilidad diluida	7,61	9,93

DEUTSCHE BANK (CHILE)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES DEL BANCO

	Capital	Reservas	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores				
	Capital pagado	Otras reservas no provenientes de utilidades	Utilidades no repartidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio anterior por asignar	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 01 de enero de 2010	**41.553**	**2.617**	**27.724**	**-**	**24.994**	**(7.498)**	**89.390**
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	24.994	(24.994)	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	15.223	-	**15.223**
Ingresos y gastos totales reconocidos	**41.553**	**2.617**	**27.724**	**24.994**	**15.223**	**(7.498)**	**104.613**
Otros movimientos	-	-	24.994	(24.994)	-	7.498	**7.498**
Dividendos pagados	-	-	(24.532)	-	-	-	**(24.532)**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(4.567)	**(4.567)**
Saldo al 30 de septiembre de 2010	**41.553**	**2.617**	**28.186**	**-**	**15.223**	**(4.567)**	**83.012**

ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES DEL BANCO

	Capital	Reservas	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores				
	Capital pagado	Otras reservas no provenientes de utilidades	Utilidades no repartidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio anterior por asignar	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 01 de enero de 2009	**41.553**	**2.617**	**18.488**	**-**	**19.206**	**(3.955)**	**77.909**
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior				19.206	(19.206)		-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	19.864	-	**19.864**
Ingresos y gastos totales reconocidos	**41.553**	**2.617**	**18.488**	**19.206**	**19.864**	**(3.955)**	**97.773**
Otros movimientos	-	-	19.206	(19.206)	-	3.955	**3.955**
Dividendos pagados	-	-	(9.964)	-	-	-	**(9.964)**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(5.959)	**(5.959)**
Saldo al 30 de septiembre de 2009	**41.553**	**2.617**	**27.730**	**-**	**19.864**	**(5.959)**	**85.805**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Resultado del ejercicio	15.223	19.864
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	204	80
Impuestos diferidos	(6.755)	4.080
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	370	211
Resultado Ajustado	**9.042**	**24.235**
Aumento/disminución (neta) en los activos de la operación		
Aumento neto en créditos interbancarios	0	(13.487)
Disminución (aumento) neta de intrumentos para negociación	(125.428)	(44.764)
Disminución (aumento) neta de impuestos corrientes	8.608	2.257
Disminución (aumento) neta derivados financieros	37.196	817
Aumento/disminución (neta) en los pasivos de la operación		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	(875)	(2.191)
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	(75.091)	329.061
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de operación	**(146.548)**	**295.928**

	2010 MM$	2009 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	(77)	(128)
Disminución (aumento) neto de otros activos y pasivos	(771)	5.544
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión	**(848)**	**5.416**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	96.571	(89.521)
Aumento (disminución) de provisiones	130	230
Dividendo pagados	(24.532)	(9.964)
Total neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	**72.169**	**(99.255)**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	**(75.227)**	**202.089**
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el período	(75.227)	202.089
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	143.417	68.586
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**68.190**	**270.675**

Notas a los Estados Financieros

al 30 de septiembre de 2010 y 2009

Nota 1.1 Información General

Antecedentes del Banco

Deutsche Bank (Chile) es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según Resolución N°115, del 29 de agosto de 2000.

Adicionalmente con fecha 28 de noviembre del 2000, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Deutsche Bank (Chile) S.A., iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 1 de diciembre del 2000.

El domicilio social del Banco está ubicado en Av. El Bosque Sur 130 Piso 5°, Las Condes, Santiago.

Objetivos del Banco

Deutsche Bank (Chile) S.A., tiene como objeto la ejecución o celebración de aquellos actos, contratos, negocios y operaciones que las leyes y demás normas reglamentarias, actuales o futuras, permitan efectuar a las empresas bancarias. Actualmente el Banco se ha enfocado en proveer servicios financieros en productos de inversión.

Nota 1.2 Principales Criterios Contables Utilizados

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en el 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 contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., en la medida que dicho Colegio recoja los estándares internacionales de contabilidad e información financiera emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, en los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y en el estado de flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los contratos de derivados financieros son valorizados al valor razonable.
- Los instrumentos para negociación son valorizados al valor razonable, con cambios en resultados.

(c) Moneda Funcional y Presentación

El Banco ha definido como su moneda funcional el peso chileno, basado principalmente en los siguientes aspectos:

(1) En que dicha moneda influye fundamentalmente en los costos necesarios para proporcionar los servicios que la sociedad brinda a sus clientes.

(2) Es la moneda del país cuyos factores del negocio y regulaciones determinan fundamentalmente, los precios de los servicios financieros que la sociedad presta y,

(3) Es la moneda funcional definida, para efectos de informes financieros a su Casa Matriz.

Debido a lo anterior, la Gerencia concluye que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco.

Estos estados financieros son presentados en pesos, que es la moneda funcional del banco. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

(d) Segmentos de Operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados con base en la información provista al Gerente General, quien es el responsable de la toma de decisiones del Banco. Por lo tanto, en virtud a las actuales directrices de negocios del Banco, la Administración ha resuelto que el segmento a reportar, es único y se denomina Banca de Mercados Globales.

(e) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la operación a la tasa de cambio a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del balance son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a esa fecha.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado en la moneda funcional al comienzo del período ajustada por intereses y pagos efectivo durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertida a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Este efecto se reconoce en los resultados de cada ejercicio en la cuenta utilidad o pérdida de cambio neto, según corresponda.

(f) Activos y Pasivos Financieros

(1) Reconocimiento inicial

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

Inicialmente, el Banco reconoce depósitos e instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originaron. Las compras y ventas de los otros activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Todos los otros activos y pasivos financieros (incluidos activos y pasivos designados al valor razonable con cambio en resultados) son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Banco se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

(2) Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación se tratarán en los puntos siguientes (g), (h), (i), (j) y (k).

(3) Baja

El Banco da de baja en su balance un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado.

Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de: (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales han sido pagadas, canceladas o han expirado.

(4) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el balance su monto neto, cuando y sólo cuando el Banco tiene el derecho, exigible legamente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

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

(5) Valorización

Costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la misma. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Valor razonable

Para aquellos activos financieros y pasivos financieros reconocidos al valor razonable, este último es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

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

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad riesgos inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez mediante el uso de precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que esté basado en cualquier dato de mercado observable y disponible.

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

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

(6) Identificación y medición de deterioro

El Banco evalúa en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye impagos o moras de parte del prestatario, indicaciones de que un prestatario o emisor entre en bancarrota, la desaparición de un mercado activo para un instrumento, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el Banco, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos del Banco. Además, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio por debajo de su costo también es una evidencia objetiva de deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro en activos reconocidos a costo amortizado es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

(g) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos con el Banco Central y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de tres meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y es usado por el Banco en la administración de sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y equivalentes al efectivo se reconocen en balance a su costo amortizado.

(h) 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 al valor razonable en el estado de situación financiera. 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.

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. No obstante, al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el Banco mantiene todos los contratos de derivados para fines de inversión.

(i) Instrumentos Mantenidos hasta el Vencimiento

Activos

Los instrumentos mantenidos hasta el vencimiento que incluyen Contratos de recompra y préstamos de valores, se presentan al costo amortizado.

Pasivos

Los depósitos y las obligaciones con bancos son las fuentes principales de financiamiento del Banco. Estos pasivos financieros se presentan al costo amortizado.

(j) Instrumentos de Inversión

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los instrumentos de inversión se clasifican como mantenidos para la venta, valor razonable con cambios en resultados o disponible para la venta.

(1) Mantenido hasta el vencimiento

El equivalente al efectivo y los contratos de retrocompra de valores son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento que constituyen activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y vencimientos fijos, y además la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, y que no son designadas como de valor razonable con cambios en resultados o disponibles para la venta.

Se presentan en el estado de situación financiera al costo amortizado. Cualquier venta o reclasificación de un monto más que insignificante de inversiones mantenidas hasta el vencimiento no cercanas a sus vencimientos resultaría en la reclasificación de todas las inversiones mantenidas hasta el vencimiento como disponibles para la venta, y evita que el Banco clasifique instrumentos de inversión como mantenidos hasta el vencimiento durante éste y los próximos dos años.

(2) Valor razonable con cambios en resultados

Los instrumentos para negociación corresponden a activos 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 presentan 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 en el estado de resultados.

De igual manera, los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro utilidad neta de operaciones financieras en el estado de resultados.

(3) Disponible para la venta

Las inversiones disponibles para la venta son inversiones no derivadas que son designadas como disponibles para la venta o no son clasificadas como otra categoría de activos financieros. Los valores de patrimonio no cotizados cuyo valor razonable no puede ser medido con fiabilidad son llevados al costo. Todas las otras inversiones disponibles para la venta son registradas a valor razonable.

El ingreso por intereses es reconocido en resultados usando el método de la tasa interés efectiva. El ingreso por dividendos es reconocido en resultados cuando el Banco tiene derechos sobre el dividendo. Las utilidades y pérdidas por conversión de inversiones en instrumentos de deuda disponibles para la venta son reconocidas en resultados del ejercicio en el rubro utilidad neta de operaciones financieras.

(k) Deterioro de Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo activos por impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

El monto recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance 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 importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(l) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados usando la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de resultados incluyen:

- Interés sobre activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado.

(m) Ingresos y Gastos por Comisiones

Los ingresos por comisiones, incluyendo honorarios por administración de cuentas, honorarios por administración de inversiones y comisiones por ventas, son reconocidos en los resultados cuando se prestan los servicios, mientras que los gastos por comisiones incluyen servicios recibidos por intermediación de operaciones de contratos de derivados financieros, y son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(n) Inversión en Sociedades

Las inversiones en Sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan a su costo atribuido y los dividendos percibidos se presentan bajo el rubro "Resultado por inversión en Sociedades".

(o) Activo Fijo

Las partidas del rubro activo fijo, son medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Para los activos adquiridos antes del 1 de enero de 2008, se presentan al costo amortizado y corresponde al costo atribuido a dicha fecha. Los activos adquiridos con posterioridad a esta fecha se presentan al costo de adquisición.

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

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	2010	2009
Equipos	3 años	3 años
Muebles, útiles y accesorios	2 años	2 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha del estado de situación.

(p) Activos Intangibles

Software

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

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco está en capacidad 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 resultados cuando se incurren.

(q) Arrendamientos

Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales. Al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

(r) Beneficios a los Empleados Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son valorizadas en base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se presta, el efecto en el estado de situación financiera se reconoce en el rubro provisiones del estado de situación financiera.

Se reconoce una provisión por el monto que se espera pagar bajo el bono en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades si el Banco posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

(s) Provisiones

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

(t) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El gasto por impuesto diferido es reconocido en resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso en que es reconocido en patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, y cualquier ajuste a la cantidad por pagar del gasto por impuesto a la renta relacionado con años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos por impuestos corrientes contra los activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretende liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

(u) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones e hipótesis 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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 se concentran principalmente en: instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros.

(v) Dividendos Mínimos

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

Los dividendos acordados en forma posterior a la fecha del balance son revelados como una nota de eventos subsecuentes.

La provisión de dividendos mínimos se reconoce bajo el rubro provisiones y corresponde al 30% de la utilidad de cada ejercicio y posteriormente se reversa cuando los dividendos son decretados y pagados en la Junta de Accionistas.

(w) Ganancias por Acción

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

El Capital del Banco no posee opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Nota 2 Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2010, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 Hechos Relevantes

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, no se han registrado hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones del Banco o en los estados financieros.

Nota 4 Segmento de Operación

En consideración a los productos que el Banco ha definido como Core Business, el segmento operacional es único y se ha denominado Banca de Mercados Globales, el cual incluye las ofertas de soluciones financieras de valor agregado a aquellos clientes que forman parte del mercado objetivo, teniendo presente sus ventajas competitivas.

El mercado objetivo corresponde al mercado financiero institucional (principalmente AFPs, compañías de seguros e instituciones bancarias), compañías multinacionales, grandes empresas, holdings nacionales y grandes corporaciones. Por lo tanto, desde la perspectiva del origen de los resultados que el Banco ha generado, estos provienen básicamente de clientes nacionales y no existe una concentración de ingresos por clientes.

Los principales productos ofrecidos a nuestros clientes son aquellos referidos a la Mesa de Dinero, a saber:

- **Renta Fija / Intermediación financiera**

  Destinada a desarrollar una plataforma de negocios competitiva con acceso a las mejores condiciones de financiamiento y de colocaciones del mercado en moneda local, participando en las siguientes operaciones de renta fija:

  - Instrumentos de renta fija de corto y largo plazo del Banco Central
  - Instrumentos privados de renta fija de corto y de largo plazo (local e internacional)
  - Pactos de retrocompra y retroventa
  - Colocaciones y captaciones interbancarias.

- **Moneda extranjera**

  Destinada a crear una infraestructura adecuada para ofrecer alternativas de precio competitivas en productos de moneda extranjera a clientes y contrapartes del Banco, participando en las siguientes operaciones:

  - Mercado de forwards; (Dólar estadounidense y otras monedas extranjeras)
  - Mercado spot forma!
  - Captaciones en moneda extranjera.

- **Productos derivados**

  - Futuros de instrumentos de renta fija emitidos por el Banco Central de Chile
  - Swaps de tasas de interés (Tasa activa bancaria v/s Fija)
  - Swaps promedio cámara (Índice promedio de cámara v/s Fija)
  - Cross Currency Swaps (dólar estadounidense/peso chileno, dólar estadounidense/otras monedas extranjeras, peso chileno/otras monedas extranjeras
  - Bond Forward Trades.

- **Servicio de Distribución**

Destinada a desarrollar toda la relación con clientes Corporativos e Institucionales que forman parte del mercado objetivo del Banco. Su principal propósito es distribuir todos los productos de la Mesa de Dinero y servirse de las ventajas competitivas que ofrece el hecho de ser parte de una institución financiera multinacional, principalmente en lo referente a productos financieros estructurados y derivados internacionales.

Por lo tanto, desde la perspectiva del origen de los resultados que la organización ha obtenido, éstos provienen básicamente de clientes nacionales y no existe una concentración de ingresos por cliente.

Nota 5 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

Efectivo y depósitos en bancos	2010 MM$	2009 MM$
Efectivo	9	11
Depósitos en el Banco Central de Chile	6.852	239.537
Depósitos bancos nacionales	34	40
Depósitos en el exterior	89.615	11.085
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**96.510**	**250.673**
Operaciones con liquidación en curso netas	21.587	6.102
Contratos de retrocompra	(49.907)	13.900
Total efectivo y equivalente de efectivo	**68.190**	**270.675**

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, los cuales no están restringidos.

Los contratos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 6 y 8 días, respectivamente y devengan una tasa promedio de 0,18% y 0,15%, respectivamente.

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. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	2010 MM$	2009 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	131	92
Fondos por recibir	285.994	205.051
Subtotal – activos	**286.125**	**205.143**
Pasivos:		
Fondos por entregar	264.538	199.041
Operaciones con liquidación en curso netas	**21.587**	**6.102**

Nota 6 Patrimonio

(a) Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, la distribución de accionistas es la siguiente:

	2010		2009	
	N° de acciones	% de participación	N° de acciones	% de participación
Deutsche Inversiones Ltda.	1.000	50	1.000	50%
Deutsche Inversiones Dos S.A.	1.000	50	1.000	50%
Totales	**2.000**	**100**	**2.000**	**100%**

(b) Provisión de dividendos.

En Junta Ordinaria de Accionistas, de fecha 23 de abril de 2010, se acordó el pago de un dividendo definitivo de $12.266.100,0 por acción.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, de fecha 30 de abril de 2009, se acordó el pago de un dividendo definitivo de $4.982.086,2 por acción.

(c) Al cierre del ejercicio, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Utilidad diluida y utilidad básica		
Beneficio básico por acción		
Utilidad del ejercicio	15.223	19.864
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio básico por acción	7,61	9,93
Beneficio diluido por acción		
Utilidad del ejercicio	15.223	19.864
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Efecto diluido de:		
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio diluido por acción	7,61	9,93

Nota 7 Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009, las acciones de la Compañía son de propiedad de Deutsche Inversiones Ltda. y Deutsche Inversiones Dos S.A. correspondientes a 1.000 acciones, en posesión de cada una de ellas.

(a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	2010 MM$	2009 MM$
Activos		
Otros activos, participación en precios de transferencias	2.539	1.495
Documentos por cobrar, venta títulos de renta fija	-	1.068
	2.539	2.563
Pasivos		
Documentos por pagar, compra títulos de renta fija	1.286	-

(b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		2010		2009	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras:					
Resultados de cambio:					
Operaciones de compra y venta de divisas	Deutsche Inversiones Ltda.	1.875	-	130	-
	DS Corredores de Bolsa Ltda.	-	2.643	30	-
Venta de títulos de renta fija	Deutsche Inversiones Ltda.	485	-	9	-
	DS Corredores de Bolsa Ltda.	885	-	934	-
Contratos forward	Deutsche Inversiones Ltda.	4.036	-	-	6.272
	DS Corredores de Bolsa Ltda	9	-	-	-
Gastos de apoyo operacional:					
Arriendo de oficina	Deutsche Inversiones Ltda.	-	51	-	51
Otros ingresos y gastos	Deutsche Bank A.G. London	1.184	-	1.606	-
Totales		**8.474**	**2.694**	**2.709**	**6.323**

(c) Contratos con partes relacionadas

Deutsche Inversiones Ltda., accionista controlador, subarrienda las oficinas que la Sociedad ocupa en Av. El Bosque Sur 130 Piso 5, comuna de Las Condes. El valor del arriendo asciende a UF270 mensuales y la duración del contrato es de un año, el que se renueva anualmente bajo las mismas condiciones.

(d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia.

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	2010 MM$	2009 MM$
Beneficios a corto plazo a los empleados	435	387
Totales	435	387

(e) Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones con entidades del grupo Deutsche.

(f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivos
Gerente General	1
Gerente de Operaciones	1
Gerente de Tecnología	1
Gerente de Recursos Humanos y de Cumplimiento	1
Gerente de Finanzas	1
Contralor	1

(g) Transacciones con el personal clave

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el Banco no ha realizado transacciones con el personal clave, distintas de las indicadas en la letra d) anterior.

Nota 8 Hechos Posteriores

No existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 30 de septiembre de 2010 y la fecha de publicación de estos estados financieros, que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros.

Nota 9 Declaración

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34).

Adolfo Navarro Beltrán
Gerente General

Mariano Muñoz Cornejo
Contador

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de Septiembre de 2010

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

CONTENIDO

I Estados de Situación Financiera Consolidados

II Estados de Resultados Consolidados

III Estados de Resultados Integrales Consolidados

IV Estados de Flujo de Efectivo Consolidados

V Estados de Cambio en el Patrimonio Consolidados

VI Notas a los Estados Financieros Consolidados

MM$: Millones de pesos chilenos

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Situación Financiera Consolidados

ACTIVOS

	30 Septiembre 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$	30 Septiembre 2009 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	211,802	77,636	28,182
Operaciones con liquidación en curso	402,944	66,813	370,824
Instrumentos para negociación	41,349	79,106	21,002
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	4,880	-	5,031
Contratos de derivados financieros	243,758	154,931	122,519
Adeudados por bancos	99,099	59,339	220,987
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	248,840	213,165	222,091
Instrumentos de inversión disponible para la venta	215,820	238,488	112,733
Inversiones en sociedades	142	142	142
Intangibles	4,819	4,424	2,803
Activo fijo	4,402	645	609
Impuestos corrientes	395	2,354	1,887
Impuestos diferidos	3,205	2,628	2,257
Otros activos	2,474	938	1,853
Total Activos	**1,483,929**	**900,609**	**1,112,920**

PASIVOS

	30 Septiembre 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$	30 Septiembre 2009 MM$
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	35,008	25,249	20,579
Operaciones con liquidación en curso	363,903	67,283	417,359
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	14,836	6,304	12,910
Depósitos y otras captaciones a plazo	667,632	466,384	401,650
Contratos de derivados financieros	256,273	194,085	145,010
Obligaciones con bancos	35,368	34,518	14,289
Otras obligaciones financieras	9,863	7,672	2,695
Impuestos diferidos	514	513	-
Provisiones	2,884	4,245	3,325
Otros Pasivos	3,997	391	442
Total Pasivos	**1,390,278**	**806,644**	**1,018,259**
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	96,820	92,032	91,095
Reservas	-	-	(256)
Cuentas de valoración	(1,986)	(2,322)	(1,110)
Utilidad (pérdidas) retenidas	-	(1,149)	-
Utilidad (pérdida) del periodo	(1,183)	5,937	5,261
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(533)	(329)
Interés no controlador	-	-	-
Total Patrimonio	**93,651**	**93,965**	**94,661**
Total Pasivos y Patrimonio	**1,483,929**	**900,609**	**1,112,920**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Consolidados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Septiembre 2010 MM$	30 Septiembre 2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	10,492	13,366
Gastos por intereses y reajustes	(7,384)	(13,723)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**3,108**	**(357)**
Ingresos por comisiones y servicios	1,963	2,588
Gastos por comisiones y servicios	(913)	(875)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**1,050**	**1,713**
Utilidad neta de operaciones financieras	10,419	14,290
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	2,235	393
Otros ingresos operacionales	103	8
Total ingresos operacionales	**16,915**	**16,047**
Provisiones por riesgo de crédito	74	(348)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**16,989**	**15,699**
Remuneraciones y gastos del personal	(8,945)	(6,007)
Gastos de administración	(8,604)	(2,924)
Depreciaciones y amortizaciones	(1,037)	(646)
Otros gastos operacionales	(90)	(4)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(18,676)**	**(9,581)**
RESULTADO OPERACIONAL	**(1,687)**	**6,118**
Resultado por inversiones en sociedades	8	8
Resultado antes de impuesto a la renta	**(1,679)**	**6,126**
Impuesto a la renta	496	(865)
Resultado de operaciones continuas	(1,183)	5,261
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL EJERCICIO	**(1,183)**	**5,261**
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	**(1,183)**	**5,261**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Integrales Consolidados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Septiembre 2010 MM$	30 Septiembre 2009 MM$
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	(1,183)	5,261
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	336	(288)
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	(847)	4,973

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo Consolidados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Septiembre 2010 MM$	30 Septiembre 2009 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Pérdida del periodo	(1,183)	5,261
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	1,037	646
Provisiones por activos riesgosos	(74)	352
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	-	65
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades	(8)	(8)
Ajuste de instrumentos de negociación	414	-
Utilidad de venta de activos fijos	6	-
(Utilidad) pérdida de cambio	(2,235)	(10,675)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	496	865
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	119	(363)
Ingreso neto por comisiones	-	-
Ingreso neto por intereses y reajustes	(3,220)	357
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	(39,760)	24,983
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(35,675)	44,527
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	(29,438)	65,449
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones	201,248	(271,180)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	9,759	10,798
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	(86,724)	21,892
(Aumento)/Disminución contratos de retrocompra y préstamos de valores	3,652	(5,031)
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	850	(42,017)
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	2,191	-
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	(26,639)	(10,971)
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	2,092	69,856
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	(61)
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	6,292	12,912
Intereses pagados	(3,072)	(13,723)
Comisiones recibidas	1,963	2,588
Comisiones pagadas	(913)	(875)
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	**1,178**	**(94,353)**

HSBC BANK (CHILE)

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo, Continuación

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Septiembre 2010 MM$	30 Junio 2009 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo	(4,038)	(260)
Venta de activo fijo	-	-
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	**(4,038)**	**(260)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	-	-
Variación efectivo y durante el periodo	**(2,860)**	**(94,613)**
Saldo inicial del efectivo	319,467	124,626
Saldo final del efectivo	**316,607**	**30,013**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

	Atribuible a tenedores del Banco						
	Capital Pagado MM$	**Cuentas de Valorización MM$**	**Utilidad/(Pérdidas) Retenidas MM$**	**Resultado del Periodo MM$**	**Provisión para dividendos mínimos MM$**	**Total MM$**	**Total de Patrimonio MM$**
Saldos al 1 de Enero de 2009	91,095	(822)	(6,628)	6,372	-	(256)	90,017
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores		-	6,372	(6,372)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	(288)	-	-	-	-	(288)
Utilidad del periodo	-	-	-	5,261	-	5,261	5,261
Dividendos mínimos	-	-	-	-	(329)	(329)	(329)
Saldos al 30 de Septiembre de 2009	**91,095**	**(1,110)**	**(256)**	**5,261**	**(329)**	**4,676**	**94,661**
Saldos al 1 de Octubre de 2009	91,095	(1,110)	(256)	5,261	(329)	4,676	94,661
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	937		(893)	-		(893)	44
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(1,212)				-	(1,212)
Utilidad del periodo				676		676	676
Dividendos mínimos					(204)	(204)	(204)
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	**92,032**	**(2,322)**	**(1,149)**	**5,937**	**(533)**	**4,255**	**93,965**
Saldos al 1 de Enero de 2010	92,032	(2,322)	(1,149)	5,937	(533)	4,255	93,965
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	4,788	-	1,149	(5,937)	533	(4,255)	533
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	336	-	-	-	-	336
Utilidad del periodo	-	-	-	(1,183)	-	(1,183)	(1,183)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2010	**96,820**	**(1,986)**	**-**	**(1,183)**	**-**	**(1,183)**	**93,651**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 1.1 Información General

Antecedentes del Banco

HSBC Bank (Chile) (el Banco) es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (la Superintendencia).

El Banco obtuvo la autorización de existencia en Chile por parte de la Superintendencia, mediante la resolución N° 116 del 07 de noviembre de 2002 y la autorización para operar mediante el certificado del 19 de diciembre de 2002, dando inicio a sus actividades comerciales el 02 de enero de 2003.

El domicilio social del Banco está ubicado en Av. Isidora Goyenechea #2800, Las Condes, Santiago.

HSBC Bank (Chile) se dedica a diversas actividades del giro bancario, las cuales están establecidas en la Ley General de Bancos.

Nota 1.2 Principales Criterios Contables

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables (el compendio) impartido por la Superintendencia, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los presentes estados financieros intermedios se han preparado en concordancia con lo establecido en la NIC 34 sobre "información financiera intermedia" y contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, cambios en el patrimonio y en flujo de efectivo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 1.2 Principales Criterios Contables, Continuación

(b) Información comparativa

Los estados financieros intermedios presentan información comparativa según lo establecido en la NIC 34 y en el Compendio de Normas Contable de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(c) Bases de estimación

La preparación de la información financiera intermedia requiere el uso de estimaciones y suposiciones de las condiciones futuras. El uso de la información disponible y la aplicación de los juicios determinan las estimaciones aplicadas, por lo que estos resultados pueden diferir en el futuro.

(d) Consolidación

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de HSBC comprenden los Estados Financieros de HSBC Bank (Chile) y de su filial HSBC Agencia de Valores Ltda., en la cual tiene una participación de 99,99%.

(e) Cambios en la Composición del Grupo

En Enero de 2010, HSBC Bank (Chile) ha creado una Agencia de Valores con una inversión de MM$357, la que tendrá por objetivo ingresar al mercado de operaciones de corretaje de valores, conforme a lo señalado en el inciso primero del artículo N°24 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y que a la fecha de publicación de los presentes estados financieros intermedios se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros.

(f) Estacionalidad de las transacciones del periodo intermedio

Dadas las actividades que realiza el Banco y su filial, las transacciones no tienen un carácter estacional.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 Cambios Contables

Las políticas contables adoptadas para el periodo terminado el 30 de Septiembre de 2010, son consistentes con lo expuesto en los Estados Financieros Anuales de 2009.

No han ocurrido cambios contables que impacten significativamente los presentes estados financieros.

Nota 3 Hechos Relevantes

De acuerdo a lo indicado en Nota 1.2 e), se constituyó en enero 2010 la filial HSBC Agencia de Valores Ltda., la cual fue inscrita en el registro de valores de la Superintendecia de Valores y Seguros el 19 de abril de 2010.

Con fecha 18 de mayo de 2010, HSBC Bank (Chile) informó que en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril pasado se eligió a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años: Frank L.H. Lawson, Andrew Gent, Lars Rejding, Lisandro Serrano Spoerer y David Kenney. Esta comunicación se efectuó en virtud de lo dispuesto en el Art. 44 de la Ley General de Bancos y además en los Arts. 9 y 10 de la Ley 18.045 por tratarse de un hecho esencial respecto del Banco y de sus negocios.

HSBC Bank (Chile) informa que en la Sesión de Directorio el 25 de mayo de 2010 se eligió como Subgerente General a don Fabio S. Gama en reemplazo de don Kevin J. Ball.

Con fecha 27 de julio se informó que a contar del 23 de julio de 2010 el Subgerente General don Fabio S. Gama asumió interinamente el cargo de Gerente General en reemplazo de don Alberto Silva Muñoz, quién en igual fecha y de común acuerdo con el Banco cesó en dicho cargo.

HSBC Bank (Chile) informa que en la Sesión de Directorio del 30 de julio de 2010 se eligió como nuevo Gerente General a don Gustavo Costa Aranda.

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.

La información por segmento se presenta respecto de los segmentos de negocios y la distribución de las actividades comerciales del Banco. El formato principal de los

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 4 Segmentos de Negocios, continuación

segmentos del negocio se basa en la estructura de administración y medición aplicada por el Banco. La utilidad por cada segmento se utiliza para medir gestión y a juicio de la Administración esta información es la más relevante para medir la operación de cada segmento. No existen transacciones significativas entre segmentos.

El Banco incluye los siguientes segmentos de negocio:

GBM: Global banking and markets representa la banca global y mercados de banca comercial y de inversión que se requieren para brindar servicios a los clientes corporativos e institucionales del grupo en todo el mundo. Banca global y de mercados se conforma

de cinco grupos de productos globales: banca global, mercados globales, administración del balance, inversiones de capital privado e investigación. Contiene principalmente derivados, instrumentos para negociación, activos y pasivos de inversión, préstamos, otros créditos, depósitos y cuentas corrientes de clientes empresas.

CMB: Commercial banking abarca desde empresas unipersonales o sociedades hasta grandes corporaciones regionales o multinacionales en las que la fuente principal de financiamiento externo (aunque no necesariamente la única) proviene del sistema bancario y no de los mercados de capitales.

PFS: Personal banking incluye mayormente personas naturales.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

a) Resultados

Entre 1° Enero y 30 Septiembre 2010	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Resultados				
Ingresos por intereses y reajustes	3,045	6,678	769	10,492
Gastos por intereses y reajustes	(2,424)	(4,331)	(630)	(7,384)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**621**	**2,347**	**140**	**3,108**
Ingresos por comisiones y servicios	40	1,909	14	1,963
Gastos por comisiones y servicios	(0)	(913)	-	(913)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**40**	**996**	**14**	**1,050**
Utilidad neta de operaciones financieras	9,556	863	-	10,419
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	2,235	-	-	2,235
Otros ingresos operacionales	100	3	-	103
Total ingresos operacionales	**12,552**	**4,209**	**153**	**16,915**
Provisiones por riesgo de crédito	243	(159)	(10)	74
INGRESO OPERACIONAL NETO	**12,795**	**4,050**	**143**	**16,989**
Remuneraciones y gastos del personal	(4,588)	(2,166)	(2,191)	(8,945)
Gastos de administración	(3,923)	(2,246)	(2,434)	(8,604)
Depreciaciones y amortizaciones	(607)	(252)	(178)	(1,037)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(90)	-	-	(90)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(9,208)**	**(4,665)**	**(4,803)**	**(18,676)**
RESULTADO OPERACIONAL	**3,587**	**(615)**	**(4,660)**	**(1,687)**
Resultado por inversiones en sociedades	8	-	-	8
Resultado antes de impuesto a la renta	**3,595**	**(615)**	**(4,660)**	**(1,679)**
Impuesto a la renta	(1,062)	182	1,377	496
Resultado de operaciones continuas	2,533	(433)	(3,283)	(1,183)
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**2,533**	**(433)**	**(3,283)**	**(1,183)**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

a) Resultados, Continuación

Entre 1° Enero y 30 Septiembre 2009	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Resultados				
Ingresos por intereses y reajustes	3,300	9,996	70	13,366
Gastos por intereses y reajustes	(6,825)	(6,858)	(39)	(13,723)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**(3,525)**	**3,138**	**30**	**(357)**
Ingresos por comisiones y servicios	1,619	969	0	2,588
Gastos por comisiones y servicios	(875)	-	-	(875)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**744**	**969**	**0**	**1,713**
Utilidad neta de operaciones financieras	12,810	1,476	3	14,290
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	393	-	-	393
Otros ingresos operacionales	5	3	-	8
Total ingresos operacionales	**10,427**	**5,587**	**34**	**16,047**
Provisiones por riesgo de crédito	(563)	215	-	(348)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**9,864**	**5,802**	**34**	**15,699**
Remuneraciones y gastos del personal	(3,468)	(1,768)	(771)	(6,007)
Gastos de administración	(1,718)	(927)	(279)	(2,924)
Depreciaciones y amortizaciones	(252)	(378)	(17)	(646)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(4)	-	-	(4)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(5,441)**	**(3,073)**	**(1,066)**	**(9,581)**
RESULTADO OPERACIONAL	**4,423**	**2,728**	**(1,033)**	**6,118**
Resultado por inversiones en sociedades	8	-	-	8
Resultado antes de impuesto a la renta	**4,431**	**2,728**	**(1,033)**	**6,126**
Impuesto a la renta	(626)	(385)	146	(865)
Resultado de operaciones continuas	3,805	2,343	(887)	5,261
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**3,805**	**2,343**	**(887)**	**5,261**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b) Activos y Pasivos,

Los criterios de contabilización de las transacciones entre segmento, es igual a la contabilización definida por el banco.

30 Septiembre 2010	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Activo del segmento	1,198,819	276,919	688	1,476,426
Activos no incorporados en segmentos	3,391	2,237	1,875	7,503
Pasivo del segmento	989,762	328,268	64,255	1,382,285
Pasivos no incorporados en segmentos	6,452	1,438	104	7,994

31 Diciembre 2009	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Activo del segmento	731,446	165,812	233	897,491
Activos no incorporados en segmentos	2,698	420	-	3,118
Pasivo del segmento	626,944	140,064	33,888	800,896
Pasivos no incorporados en segmentos	4,843	905	-	5,748

c) Otra información de segmentos

30 Septiembre 2010	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Propiedades y equipos	1,253	867	2,282	4,402
Intangibles	2,136	1,478	1,205	4,819
Inversiones financieras mantenidas para negociación	41,349	-	-	41,349

31 Diciembre 2009	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Propiedades y equipos	411	144	90	645
Intangibles	1,673	871	1,880	4,424
Inversiones financieras mantenidas para negociación	79,106	-	-	79,106

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	30 Septiembre 2010 MM$	30 Septiembre 2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	928	183
Depósitos en el Banco Central de Chile	179,347	15,302
Depósitos bancos nacionales	1	1
Depósitos en el exterior	31,526	12,696
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	211,802	28,182
Operaciones con liquidación en curso neta	39,041	(46,564)
Instrumentos financieros de alta liquidez	65,764	48,395
Subtotal	104,805	1,831
Total efectivo y equivalente de efectivo	**316,607**	**30,013**

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM$65.764 (MM$48.395 en septiembre 2009) correspondiente a instrumentos financieros con vencimiento menor a tres meses y que están disponibles para ser utilizados, los cuales se encuentran como parte de los Instrumentos para negociación e Instrumentos disponibles para la venta

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.

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30 Septiembre 2010 MM$	30 Septiembre 2009 MM$
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	5,096	16,928
Fondos por recibir	397,848	353,867
Subtotal - Activos	402,944	370,795
Pasivos		
Fondos por entregar	(363,903)	(417,359)
Subtotal - Pasivos	(363,903)	(417,359)
Operaciones con liquidación en curso netas	**39,041**	**(46,564)**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 6 Contratos de Derivados Financieros

a) La cartera de instrumentos derivados, se compone de:

30 Septiembre 2010	Valor razonable				
	Menos de tres meses MM$	Entre tres meses y un año MM$	Más de un año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	4,282	(15,242)	(2,537)	124,326	(137,822)
Swap de tasas de interés	1,650	2,814	(2,428)	50,635	(48,600)
Swap de monedas y tasas	8,592	(3,919)	(5,727)	68,797	(69,851)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación	**14,524**	**(16,347)**	**(10,692)**	**243,758**	**(256,273)**

31 Diciembre 2009	Valor razonable				
	Menos de tres meses MM$	Entre tres meses y un año MM$	Más de un año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(5,340)	(6,881)	(733)	50,742	(63,696)
Swap de tasas de interés	(716)	(4,412)	2,443	59,078	(61,763)
Swap de monedas y tasas	(9,063)	13,744	(28,196)	45,111	(68,626)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación	**(15,119)**	**2,451**	**(26,486)**	**154,931**	**(194,085)**

El Banco tiene forwards de moneda, los cuales son en su mayoría contratos en pesos contra dólar o con UF, de liquidación tanto por compensación como por entrega física.

Los contratos de swap de tasa de interés corresponden principalmente a swap de tasa fija versus tasa flotante en moneda local (Pesos Chilenos, UF) y en moneda extranjera (Dólar Estadounidense).

Los swap de moneda corresponden a contratos de moneda extranjera versus moneda local, principalmente Pesos Chilenos o UF versus Dólar Estadounidense.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 7 Adeudados por Bancos

Al cierre de los estados financieros intermedios los saldos presentados en adeudado por bancos, son los siguientes:

	30 Septiembre 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$
Bancos en Chile		
Préstamos interbancarios	18.495	20.000
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Subtotal	18.495	20.000
Bancos en el exterior		
Préstamos a bancos del exterior	7.340	7.601
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	53.641	24.147
Otras acreencias con bancos del exterior	19.623	7.591
Subtotal	80.604	39.339
Total	**99,099**	**59,339**

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

30 Septiembre 2010	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero	-	12	12
Provisiones constituidas	7	31	38
Provisiones liberadas	-	(15)	(15)
Saldos	**7**	**28**	**35**
31 Diciembre 2009			
Saldos al 1 de enero	-	-	-
Provisiones constituidas	101	49	150
Provisines liberadas	(101)	(37)	(138)
Saldos	**-**	**12**	**12**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

La composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

30 Septiembre 2010	Cartera Normal MM$	Cartera Deteriorada MM$	Total Cartera antes de provisiones MM$	Provisiones individuales MM$	Activo neto MM$
Colocaciones Comerciales					
Préstamos comerciales	145,496	31,551	177,047	(1,910)	175,137
Créditos de comercio exterior	50,105	9,521	59,626	(643)	58,983
Deudores en cuentas corrientes	6,554	7,236	13,790	(149)	13,641
Otros créditos y cuentas por cobrar	16	-	16	-	16
Subtotal	202,171	48,308	250,479	(2,702)	247,777
Colocaciones de Vivienda					
Otros créditos con mutuos para la vivienda	139	-	139	-	139
Subtotal	139	-	139	-	139
Colocaciones de Consumo					
Créditos de consumo en cuotas	933	-	933	(9)	924
Subtotal	933	-	933	(9)	924
Total	**203,243**	**48,308**	**251,551**	**(2,711)**	**248,840**

31 Diciembre 2009	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones Comerciales					
Préstamos comerciales	122,213	38,339	160,552	(1,826)	158,726
Créditos de comercio exterior	42,065	10,115	52,180	(935)	51,245
Deudores en cuentas corrientes	32	3,153	3,185	(63)	3,122
Otros créditos y cuentas por cobrar	10	-	10	-	10
Subtotal	164,320	51,607	215,927	(2,824)	213,103
Colocaciones de Consumo					
Créditos de consumo en cuotas	62	-	62	-	62
Subtotal	62	-	62	-	62
Total	**164,382**	**51,607**	**215,989**	**(2,824)**	**213,165**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

b) Características de la cartera:

30 Septiembre 2010	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	63,306	-	63,306	25%
Minería	16,010	-	16,010	6%
Electricidad, gas y agua	5,000	-	5,000	2%
Agricultura y ganadería	10,388	-	10,388	4%
Forestal	367	-	367	0%
Pesca	12,152	-	12,152	5%
Transporte	44,641	-	44,641	18%
Telecomunicaciones	3,008	-	3,008	1%
Construcción	6,097	-	6,097	2%
Comercio	50,789	3,604	54,393	22%
Servicio	35,117	-	35,117	14%
Otros	-	-	-	0%
Totales	246,875	3,604	250,479	100%
Colocaciones de Vivienda	139	-	139	0%
Colocaciones de consumo	933		933	0%
Totales	**247,947**	**3,604**	**251,551**	**100%**

31 Diciembre 2009				
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	23,209	286	23,495	11%
Minería	15,364	-	15,364	7%
Electricidad, gas y agua	7,638	-	7,638	4%
Agricultura y ganadería	5,490	-	5,490	3%
Forestal	317	-	317	0%
Pesca	23,206	-	23,206	11%
Transporte	50,510	-	50,510	23%
Telecomunicaciones	3,017	-	3,017	1%
Construcción	939	-	939	0%
Comercio	24,814	159	24,973	12%
Servicio	43,047	-	43,047	20%
Otros	17,621	310	17,931	8%
Totales	215,172	755	215,927	100%
Colocaciones de consumo	62	-	62	0%
Totales	**215,234**	**755**	**215,989**	**100%**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

c) Provisiones por riesgo de crédito

	Provisiones individiales	
	30 Septiembre 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$
Saldos al 1 de enero	2,824	3,044
Castigos comerciales	-	-
Provisiones constituidas	278	776
Provisiones liberadas	(391)	(996)
Saldos	**2,711**	**2,824**

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	30 Septiembre 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	81,551	154,445
Bonos o pagarés de la Tesorería	52,354	44,187
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos en otros bancos de Chile	81,915	39,856
Totales	**215,820**	**238,488**

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM$65.764 (MM$48.077 en 2009), considerados como equivalente de efectivo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 10 Depósitos, Otras Obligaciones a la Vista y Otras Captaciones a Plazo

La composición del rubro es la siguiente:

	30 Septiembre 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	32,153	22,310
Otros depósitos y cuentas a la vista	445	350
Otras obligaciones a la vista	2,410	2,589
Totales	**35,008**	**25,249**
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	667,632	466,384

Nota 11 Contingencias y Compromisos

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

El Banco, mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	30 Septiembre 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$
Avales y fianzas	25,164	14,519
Cartas de crédito del exterior confirmadas	13,265	22,771
Cartas de créditos documentarias emitidas	5,069	10,877
Boletas de garantías	31,172	23,440
Otros compromisos de créditos	10,847	2,833
Total créditos contingentes	**85,517**	**74,440**
Cobranzas del exterior	2,031	2,071
Total operaciones por cuenta de terceros	**2,031**	**2,071**
Totales	**87,548**	**76,511**

Para satisfacer las necesidades de los clientes el Banco asume compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, por tanto son parte del riesgo global del Banco.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 11 Contingencias y Compromisos, continuación

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	30 Septiembre 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$
Avales y fianzas	25,164	14,519
Cartas de crédito documentarias	18,334	33,648
Boletas de garantías	31,172	23,440
Montos disponibles por usuarios de tarjeta de crédito	5,578	24
Otros	5,269	2,809
Subtotales	**85,517**	**74,440**
Provisiones constituidas	(457)	(443)
Totales	**85,060**	**73,997**

Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 es de $472.124 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 30 de septiembre de 2010, la distribución de accionistas es la siguiente:

¡Error! Vínculo no válido.

b) Dividendos

Durante el 2010 y en el año terminado el 31 de diciembre 2009, el banco no ha declarado ni pagado dividendos. Se constituyó una provisión por dividendos mínimos ascendente MM$533 al 31 de diciembre de 2009, la cual fue reversada en abril 2010 debido a que el directorio acordó no repartir dividendos.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 13 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

a) La composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Intereses		Reajustes	
	30 Septiembre 2010 MM$	30 Septiembre 2009 MM$	30 Septiembre 2010 MM$	30 Septiembre 2009 MM$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	38	172	-	-
Créditos otorgados a bancos	549	820	-	-
Colocaciones comerciales	5,372	10,804	189	(836)
Colocaciones vivienda	-			
Colocaciones de consumo	8	4	-	-
Instrumentos de inversión	4,145	2,146	-	-
Otros ingresos	191	256	-	-
Totales	**10,303**	**14,202**	**189**	**(836)**

b) Al cierre del periodo el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	Intereses		Reajustes	
	30 Septiembre 2010 MM$	30 Septiembre 2009 MM$	30 Septiembre 2010 MM$	30 Septiembre 2009 MM$
Gastos				
Contratos de retrocompra	(87)	(483)	(12)	-
Depósitos y captaciones a plazo	(6,684)	(13,663)	(500)	765
Obligaciones con banco	(101)	(342)	-	-
Otros gastos	-	-	-	-
Totales	**(6,872)**	**(14,488)**	**(512)**	**765**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 14 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

El detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30 Septiembre 2010 MM$	30 Septiembre 2009 MM$
Cartera de negociación	1,211	4,026
Contratos de instrumentos derivados	9,034	6,512
Cartera disponible para la venta	174	3,752
Total	**10,419**	**14,290**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	30 Septiembre 2010 MM$	30 Septiembre 2009 MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(155)	(100)
Arriendo de oficinas	(669)	(372)
Arriendo de equipos	(73)	(76)
Primas de seguros	(36)	(9)
Materiales de oficina	(110)	(44)
Gastos de información y comunicaciones	(2,949)	(623)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(64)	(61)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(107)	(65)
Gastos judiciales y notariales	(32)	(2)
Honorarios por informes técnicos	(191)	(463)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(36)	(31)
Honorario por asesorias y procesamiento de operaciones	(2,110)	(207)
Otros gastos generales de administración	(830)	(246)
Subtotal	(7,362)	(2,299)
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(856)	(158)
Subtotal	(856)	(158)
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(225)	(272)
Aportes a la SBIF	(161)	(195)
Subtotal	(386)	(467)
Total	**(8,604)**	**(2,924)**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

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

30 Septiembre 2010	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	87
Colocaciones brutas	-	87
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	87
Créditos contingentes		
Cartas de créditos confirmadas	3,259	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	3,259	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	3,259	-

31 Diciembre 2009	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	62
Colocaciones brutas	-	62
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	62
Créditos contingentes		
Cartas de créditos confirmadas	2,350	-
Cartas de crédito Stand By	916	-
Total créditos contingentes	3,266	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	3,266	-

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

b) El detalle de otros activos y otros pasivos con partes relacionadas

	30 Septiembre 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	146,505	62,706
Efectivo y depósitos en bancos	31,527	63,930
Adeudado por bancos	61,873	32,129
Operaciones con liquidación en curso	18,852	-
Otros activos	7	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(111,819)	(87,053)
Depósitos a la vista	(45)	(158)
Depósitos y otras captaciones a plazo	6,482	(25,835)
Operaciones con liquidación en curso	(4,391)	-
Otros pasivos	(2,150)	-
Financiamientos exportaciones	(31,496)	(34,518)

c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	30 Septiembre 2010 MM$	30 Septiembre 2009 MM$	30 Septiembre 2010 MM$	30 Septiembre 2009 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	337	240	154	36
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	86	-	-	811
Utilidad y pérdida por negociación	24,524	4,037	-	-
Gastos de informatica y comunicación	-	-	2,622	401
Honorarios por procesamiento de operaciones	-	-	243	37
Honorarios por informes tecnicos y asesorias	-	-	1,867	285
Otros gastos de administracion	-	-	306	47
Otros ingresos	-	1	34	-
Totales	**24,947**	**4,278**	**5,226**	**1,617**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 17 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de septiembre de 2010 y la fecha de la emisión de los presentes estados financieros intermedios no se han registrados hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener efectos significativos en la presentación de estos estados financieros intermedios.

Rodrigo Rossi M.
Gerente de Control Financiero

Gustavo Costa A.
Gerente General

Rabobank

Casa Matriz:
Avda. del Valle 714
Ciudad Empresarial
Huechuraba
Teléfono: 4498000
www.rabobank.cl

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(EN MILLONES DE PESOS)

ACTIVOS	SEPTIEMBRE 2010 MM$	DICIEMBRE 2009 MM$
EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	50,951	108,671
OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN EN CURSO	5,339	2,838
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	156,420	69,074
CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	-	-
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	3,196	1,412
ADEUDADO POR BANCOS	-	-
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES NETOS	322,677	257,177
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLE PARA LA VENTA	23,180	-
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN HASTA EL VENCIMIENTO	-	-
INVERSIONES EN SOCIEDADES	13	13
INTANGIBLES	424	526
ACTIVO FIJO	5,058	5,120
IMPUESTOS CORRIENTES	-	10
IMPUESTOS DIFERIDOS	12,443	10,070
OTROS ACTIVOS	9,387	3,542
TOTAL ACTIVOS	**589,088**	**458,453**

PASIVOS	SEPTIEMBRE 2010 MM$	DICIEMBRE 2009 MM$
DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	21,767	14,768
OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN EN CURSO	17,290	-
CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	-	-
DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO	190,277	120,224
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	13,569	5,020
OBLIGACIONES CON BANCOS	276,324	259,332
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS	-	-
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	13,403	13,391
IMPUESTOS CORRIENTES	2	3
IMPUESTOS DIFERIDOS	8,735	7,176
PROVISIONES	1,460	1,639
OTROS PASIVOS	7,993	4,097
TOTAL PASIVOS	550,820	425,650
PATRIMONIO		
DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO:		
CAPITAL	41,370	36,014
RESERVAS	60	98
CUENTAS DE VALORACIÓN	(31)	(140)
UTILIDADES RETENIDAS:		
UTILIDADES RETENIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
PÉRDIDA DEL PERÍODO	(3,131)	(3,169)
MENOS: PROVISIÓN PARA DIVIDENDOS MÍNIMOS	-	-
INTERÉS NO CONTROLADOR	-	-
TOTAL PATRIMONIO	**38,268**	**32,803**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**589,088**	**458,453**

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009

(EN MILLONES DE PESOS)

	30 DE SEPTIEMBRE 2010 MM$	30 DE SEPTIEMBRE 2009 MM$
INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES	12,898	10,149
GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	(2,776)	(4,136)
INGRESO NETO POR INTERESES Y REAJUSTES	**10,122**	**6,013**
INGRESOS POR COMISIONES	593	697
GASTOS POR COMISIONES	(22)	(88)
INGRESO NETO POR COMISIONES	**571**	**609**
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS	(8,116)	(13,464)
(PÉRDIDA) UTILIDAD DE CAMBIO NETA	7,086	15,868
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	156	166
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**9,819**	**9,192**
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO	(1,815)	(1,850)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**8,004**	**7,342**
REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	(7,678)	(6,682)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(3,620)	(3,586)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(380)	(469)
DETERIOROS	-	-
OTROS GASTOS OPERACIONALES	(166)	(293)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(11,844)**	**(11,030)**
RESULTADO OPERACIONAL	**(3,840)**	**(3,688)**

	30 DE SEPTIEMBRE 2010 MM$	30 DE SEPTIEMBRE 2009 MM$
RESULTADO POR INVERSIONES EN SOCIEDADES	-	9
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	**(3,840)**	**(3,679)**
IMPUESTO A LA RENTA	709	721
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	**(3,131)**	**(2,958)**
RESULTADO DE OPERACIONES DISCONTINUAS	-	-
PÉRDIDA DEL PERÍODO	**(3,131)**	**(2,958)**
ATRIBUIBLE A:		
PROPIETARIOS DEL BANCO	(3,131)	(2,958)
INTERÉS NO CONTROLADOR	-	-

UTILIDAD POR ACCIÓN DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO

(Expresada en miles de pesos)

Utilidad básica	-	-
Utilidad diluida	-	-

Peter Faro
Gerente División Finanzas y Control

Nelson Lagos C.
Gerente de Contabilidad

Fernando Araya C.
Gerente General

Los presentes estados de situación intermedios han sido preparados de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras establecidas en en el Compendio de Normas Contables

Los estados de situación intermedios con sus respectivas notas, se encontrarán a disposición de los usuarios en el sitio www.rabobank.cl, a partir del 15 de noviembre de 2010, pudiendo consultarse además a partir de esa fecha en las oficinas de la Institución.

Rabobank

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009

	30 DE SEPTIEMBRE	
	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	8,004	7,342
Total gastos operacionales	(11,844)	(11,030)
Resultado operacional	**(3,840)**	**3,688**
Resultado por inversiones en sociedades	-	9
Resultado antes de impuesto a la renta	**(3,840)**	**(3,679)**
Impuesto a la renta	709	721
Resultado de operaciones continúas	**(3,131)**	**(2,958)**
Utilidad (pérdida) consolidada del período	**(3,131)**	**(2,958)**
Otros resultados integrales		
Cobertura contable	(37)	(248)
Variación neta Impuestos Diferidos Cartera Disponible para la venta	-	-
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	**(3,168)**	**(3,206)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	6	-
Total estado de resultados integrales del período	**(3,162)**	**(3,206)**
Atribuible a Resultados Integral del Período:		
Propietarios del Banco	(3,162)	(3,206)
Interés no Controlador	-	-

Rabobank

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009

Detalle	Capital	Reservas	Cuentas de Valoración	Resultado del ejercicio	Interés no controlador	Dividendos provisorios	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2009	40,444	(2,877)	(1,045)	(1,455)	-	-	35,067
Ajustes primera adopción	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	(4,430)	2,930	-	1,455	-	-	(45)
Total de ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-	797	-	-	-	797
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ampliaciones y reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-
Reposición corrección monetaria	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del período	-	-	-	(2,958)	-	-	(2,958)
Saldos al 30 de septiembre de 2009	**36,014**	**53**	**- 248**	**(2,958)**	**-**	**-**	**32,861**
Saldos al 31 de diciembre de 2009	**36,014**	**98**	**(140)**	**(3,169)**	**-**	**-**	**32,803**
Absorción de perdida ejercicio 2009	(3,169)	-	-	3,169	-	-	0
Saldos al 1 de enero de 2010	**32,845**	**98**	**(140)**	**-**	**-**	**-**	**32,803**
Ajustes primera adopción	-	-	-	-	-	-	-
Total de ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-	109	-	-	-	109
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ampliaciones y reducciones de capital	8,525	-	-	-	-	-	8,525
Reposición corrección monetaria	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	(38)	-	-	-	-	(38)
Interes no controlador del ejercicio	-	-	-	-	-	-	0
Resultado del período	-	-	-	(3,131)	-	-	(3,131)
Saldos al 30 de septiembre de 2010	**41,370**	**60**	**(31)**	**(3,131)**	**-**	**-**	**38,268**

Rabobank

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009

	30 DE SEPTIEMBRE	
	2010	2009
	MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) del período	(3,131)	(2,958)
Cargos a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	380	469
Provisiones por activos riesgosos	1,868	2,187
Valor Razonable operaciones derivados	3,389	11,081
Utilidad en venta de activo fijo	4	-
Otros cargos y (abonos) que no representan flujo de efectivo	(177)	- 1,076
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	371	863
(Aumento) neto en colocaciones	(67,529)	(15,674)
Disminución (Aumento) neto de inversiones	9,982	(128,687)
(Aumento) Disminución neto de otros activos y pasivos	(38)	1,488
Aumento de acreedores en cuentas corrientes neto	803	2,658
Aumento de depósitos y captaciones neto	69,465	58,575
Aumento (Disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo neto	6,195	(7,943)
Total flujos netos operacionales	21,582	(79,017)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	(211)	(576)
Venta de activos fijos	7	0
Compra de bienes recibidos	(260)	(177)
Venta de bienes recibidos	236	500
Compra de activos intangibles	(19)	(228)
Total flujos netos de inversiones	(247)	(481)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) de préstamos del exterior	18,147	136,875
Emisión de acciones	8,525	-
Total flujos netos de financiamiento	26,672	136,875
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL PERIODO	**48,007**	**57,377**
Variación de efectivo y efectivo equivalente durante el período	48,007	57,377
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**170,593**	**69,654**
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**218,600**	**127,031**

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Intermedios Consolidados

Al 30 de septiembre de 2010

CONTENIDO

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados

Estados Intermedios de Resultados Consolidados

Estados Intermedios de Resultados Integrales Consolidados

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

MM$: Cifras expresadas en millones de pesos
US$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses
UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

INDICE

		Página
	Estados de situación financiera consolidados……..	3
	Estados de resultados consolidados……	5
	Estados de resultados integrales consolidados……	6
	Estado de cambios en el patrimonio consolidados……..	7
	Estados de flujos de efectivo consolidados……..	8
1.	Principales criterios contables utilizados……	10
2.	Adopción del nuevo compendio de normas contables……	14
3.	Hechos relevantes……...	16
4.	Segmentos de negocios……...	17
5.	Efectivo y equivalente de efectivo……..	20
6.	Instrumentos para negociación……...	21
7.	Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores……	22
8.	Contratos de derivados financieros y coberturas contables……	23
9.	Otros activos……...	24
10.	Instrumentos de deuda emitidos……..	25
11.	Provisiones……...	27
12.	Otros pasivos……...	28
13.	Contingencias y compromisos……..	28
14.	Intereses y reajustes……..	30
15.	Comisiones……...	32
16.	Resultado de operaciones financieras…….....	33
17.	Resultado de cambio neto……	34
18.	Depreciaciones y amortizaciones……	35
19.	Deterioro……....	35
20.	Otros ingresos y gastos operacionales……..	36
21.	Operaciones con partes relacionadas……...	37
22.	Hechos posteriores……...	41

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados
Por los ejercicios terminados al

ACTIVOS	Notas	30 de Septiembre 2010 MM$	31 de Diciembre 2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	161.042	156.417
Operaciones con liquidación en curso	5	114.748	88.931
Instrumentos para negociación	6	186.789	131.020
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	9.111	18.168
Contratos de derivados financieros	8	75.810	49.489
Adeudado por bancos	-	79.375	105.909
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	3.863.392	3.957.280
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	310.693	398.215
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	2.968	3.005
Intangibles	-	9.150	8.270
Activo fijo	-	84.824	85.543
Impuestos corrientes	-	1.653	-
Impuestos diferidos	-	93.137	102.514
Otros activos	9	94.749	75.022
TOTAL ACTIVOS		**5.087.441**	**5.179.783**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados, Continuación

Por los ejercicios terminados al

PASIVOS	Notas	30 de septiembre 2010 MM$	31 de Diciembre 2009 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	595.249	570.182
Operaciones con liquidación en curso	5	73.507	52.669
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	24.869	208.871
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	1.677.913	1.625.607
Contratos de derivados financieros	8	92.224	75.981
Obligaciones con bancos	-	678.348	777.005
Instrumentos de deuda emitidos	10	1.182.871	1.124.901
Otras obligaciones financieras	-	167.251	181.633
Impuestos corrientes	-	328	8.298
Impuestos diferidos	-	12.564	21.118
Provisiones	11	50.940	43.049
Otros pasivos	12	27.349	19.155
TOTAL PASIVOS		**4.583.413**	**4.708.469**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	-	390.158	390.158
Reservas	-	56.190	56.190
Cuentas de valoración	-	(247)	(967)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	21.603	11.833
Utilidad del ejercicio	-	51.860	19.954
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(15.558)	(5.986)
		504.006	471.182
Interés no controlador		**22**	**132**
TOTAL PATRIMONIO		**504.028**	**471.314**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**5.087.441**	**5.179.783**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Resultados Consolidados
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

	Notas	2010 MM$	2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	14	241.675	189.065
Gastos por intereses y reajustes	14	(107.654)	(51.834)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**134.021**	**137.231**
Ingresos por comisiones	15	35.723	37.109
Gastos por comisiones	15	(6.451)	(7.508)
Ingreso neto por comisiones		**29.272**	**29.601**
Utilidad neta de operaciones financieras	16	13.228	8.572
Utilidad (pérdida) de cambio neta	17	11.209	11.708
Otros ingresos operacionales	20	21.788	19.977
Total ingresos operacionales		**209.518**	**207.089**
Provisiones por riesgo de crédito	-	(35.121)	(57.530)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**174.397**	**149.559**
Remuneraciones y gastos del personal	-	(61.290)	(62.795)
Gastos de administración	-	(32.484)	(29.600)
Depreciaciones y amortizaciones	18	(7.183)	(37.294)
Deterioros	19	-	-
Otros gastos operacionales	20	(14.859)	(6.780)
Total gastos operacionales		**(115.816)**	**(136.469)**
Resultado operacional		**58.581**	**13.090**
Resultado por inversiones en sociedades	-	407	416
Resultado antes de impuesto a la renta		**58.988**	**13.506**
Impuesto a la renta	-	(7.088)	(6.464)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	-	**51.900**	**7.042**
Utilidad (pérdida) atribuible a:			
Propietarios del Banco		51.860	6.892
Interés no controlador		40	150
		51.900	7.042
Utilidad por acción atribuible a los propietarios del banco:			
Utilidad básica y diluida por acción		10,07	1,34

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Resultados Integrales Consolidados
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**51.900**	**7.042**
Otros resultados integrales, netos de impuestos		
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	867	213
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	(147)	(36)
Ajuste primera aplicación nuevas normas contables	-	(11.590)
Ajuste primera aplicación provisiones créditos contingentes	(4.198)	-
Total estado de resultados integrales del ejercicio	**48.422**	**(4.371)**
Atribuible a resultados consolidados integrales del ejercicio:		
Propietarios del Banco	48.382	(4.521)
Interés no controlador	40	150

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados
al 30 de septiembre de 2010 y 2009

	Atribuible a los propietarios del Banco						
	Capital en acciones MM$	**Reservas MM$**	**Cuentas de valoración MM$**	**Utilidades retenidas MM$**	**Total MM$**	**Interés no controlador MM$**	**Total patrimonio MM$**
Saldos al 1° de enero de 2009 previamente informados	670.469	56.190	1.278	23.382	751.319	853	752.172
Ajuste primera aplicación IFRS	-	-	-	(11.549)	(11.549)	(41)	(11.590)
Saldos ajustados	670.469	56.190	1.278	11.833	739.770	812	740.582
Variación neta de en instrumentos de inversiones disponibles para la venta	-	-	177	-	177	-	177
Utilidad del periodo	-	-	-	6.892	6.892	150	7.042
Total de resultados integrales del ejercicio	670.469	56.190	1.455	18.725	746.839	962	747.801
Pago dividendo	-	-	-	-	-	(15)	(15)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(2.068)	(2.068)	(30)	(2.098)
Saldos al 30 de septiembre de 2009	**670.469**	**56.190**	**1.455**	**16.657**	**744.771**	**917**	**745.688**
Saldos al 1° de enero de 2010	390.158	56.190	(967)	25.801	471.182	132	471.314
Ajuste primera aplicación provisiones créditos contingentes	-	-	-	(4.198)	(4.198)	-	(4.198)
Saldos ajustados	390.158	56.190	(967)	21.603	466.984	132	467.116
Variación neta de en instrumentos de inversiones disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	720	-	720	-	720
Utilidad del periodo	-	-	-	51.860	51.860	40	51.900
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	(247)	73.463	519.564	172	519.736
Venta filial Servipyme S.A.	-	-	-	-	-	(185)	(185)
Reclasificación interés minoritario	-	-	-	-	-	35	35
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(15.558)	(15.558)	-	(15.558)
Saldos al 30 de septiembre de 2010	**390.158**	**56.190**	**(247)**	**57.905**	**504.006**	**22**	**504.028**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
Flujos de actividades operacionales:		
Utilidad del ejercicio	51.900	7.042
Ajustes a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	7.183	37.294
Provisión por riesgo de crédito	38.357	51.054
(Utilidad) pérdida neta no realizada en instrumento derivado	(10.077)	13.465
(Utilidad) pérdida por venta de activo fijo	2	(2)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(8.993)	29.244
Resultados por inversiones en sociedad	(407)	(416)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(2.451)	(821)
Castigo de activos recibidos en pago	1.456	1.131
Disminución (aumento) por cambios en activos:		
Instrumentos de negociación	28.792	(44.216)
Instrumentos disponibles para la venta	87.522	(22.054)
Adeudado por bancos	14.646	(18.987)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	98.389	(48.938)
Impuestos	(13.028)	(6.465)
Otros activos	(25.334)	(17.884)
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	23.450	16.761
Contratos de retroventa y préstamos de valores	(195.658)	(75.525)
Depósitos y otras captaciones a plazo	63.979	2.990
Provisiones	13.903	6.458
Obligaciones con bancos	(100.693)	(32.912)
Otras obligaciones financieras	(14.538)	52.207
Otros pasivos	8.641	(14.693)
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**67.041**	**(65.267)**
Flujos de actividades de inversión:		
Adquisiciones de activos fijos	(4.443)	(2.572)
Adquisiciones de intangibles	(2.922)	(6.841)
Adquisiciones de inversiones en sociedades	-	(139)
Efectivo recibido en venta de activos fijos	7	9
Efectivo recibido en venta de inversión en sociedad	678	-
Efectivo recibido dividendos inversiones en sociedades	348	9
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	**(6.332)**	**(9.534)**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados, Continuación
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
Flujos de actividades de financiamiento:		
Efectivo cobrado por emisión de instrumentos de deuda	159.246	84.465
Pagos de capital para instrumentos de deuda	(101.476)	(32.258)
Pago de dividendos	(5.986)	-
Flujo neto generado por actividades de financiamiento	**51.784**	**52.207**
Flujo neto de efectivo	112.493	(22.594)
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	267.297	336.487
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	**379.790**	**313.893**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Nota 1 Principales Criterios Contables Utilizados

(a) Antecedentes del Banco

Scotiabank Chile (en adelante el "Banco" o el "Banco Matriz") es la sociedad matriz de un grupo de entidades dependientes, y está constituida en Chile como una sociedad anónima cerrada. Como sociedad matriz, su objeto principal es la intermediación de dinero y de instrumentos financieros representados por valores mobiliarios, efectos de comercio o cualquier otro título de crédito. Como grupo consolidado posee sociedades filiales que complementan su giro financiero, todo ello en conformidad con la Ley General de Bancos y sujeto a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Scotiabank Sud Americano y Banco del Desarrollo, celebrada el 29 de julio de 2009, se fijó el texto refundido de los estatutos, los cuales fueron aprobados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°196 de fecha 2 de septiembre de 2009. La entidad fusionada se pasa a llamar Scotiabank Chile pudiendo usar también los nombres Scotiabank Sud Americano y Scotiabank. La fusión de ambos Bancos se materializó con fecha 1 de noviembre de 2009. La existencia original del Banco fue autorizada por Decreto Supremo de Hacienda Nº1.389, del 29 de marzo de 1944.

El domicilio social del Banco está ubicado en calle Morandé N°226 de la comuna y ciudad de Santiago.

(b) Bases de Preparación

Los presentes estados financieros consolidados, que comprenden la situación financiera consolidada, los resultados consolidados integrales, el movimiento del patrimonio y los flujos consolidados de efectivo de Scotiabank Chile y sus filiales, han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y, para todas aquellas materias no tratadas por ella y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, en conformidad con 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).

Para tal efecto, **se han aplicado las mismas políticas contables con respecto a los presentados en los estados financieros anuales referidos al 31 de diciembre de 2009,** utilizando de acuerdo con esas políticas, algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias y los ingresos y gastos reconocidos durante el período. Estas estimaciones y supuestos podrían diferir de los resultados reales.

Nota 1 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(b) Bases de Preparación, Continuación

De acuerdo con lo previsto en el inciso segundo del artículo 16 de la Ley General de Bancos, las instituciones financieras deben publicar estados de situación referidos al 31 de marzo, 30 de junio y 30 de septiembre de cada año.

Las notas a estos estados se prepararon siguiendo los criterios de la NIC 34. Sin embargo, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a través de las disposiciones del Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables, permite prescindir de la revelación de los resultados y cambios medidos en períodos trimestrales, exigiendo sólo comparaciones con períodos acumulados para la presentación de los estados financieros intermedios.

Los presentes estados financieros intermedios se preparan con la intención de actualizar los últimos estados financieros anuales emitidos. De acuerdo con lo anterior, se pone énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias y, por lo tanto, no se duplica la información preparada anteriormente. El usuario de la información financiera intermedia deberá disponer de los estados financieros anuales más recientes para una mejor interpretación de la información.

(c) Bases de Consolidación

(i) Empresas filiales

Los estados financieros de Scotiabank Chile han sido consolidados con los de sus filiales. Se consideran “filiales” aquellas entidades sobre las cuales el Banco tiene capacidad para ejercer control, es decir, poder para influir significativamente sobre sus políticas financieras y operativas con el fin de obtener beneficios de sus actividades, y que se manifiesta cuando se posee, directa o indirectamente, más del 50% del capital con derecho a voto, o simplemente del capital en el caso de sociedades no constituidas por acciones, o bien si se tiene el derecho de controlar, por ejemplo, mediante la elección o designación de la mayoría de sus directores o administradores.

Estos estados financieros consolidados están referidos al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, y estados intermedios consolidados de resultados, por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009. A continuación se indican las entidades que forman parte de la consolidación de estados financieros:

Nota 1 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(c) Bases de Consolidación, Continuación

Sociedad	Directa Septiembre 2010 %	Indirecta Diciembre 2010 %	Directa Septiembre 2009 %	Indirecta Diciembre 2009 %
Scotia Sud Americano Corredores de Bolsa S.A.	99,82	-	99,82	-
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A	99,13	0,87	99,13	0,87
Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda.	99,00	1,00	99,00	1,00
Scotia Corredores de Seguros Ltda.	99,90	0,10	99,90	0,10
Centro de Recuperación y Cobranza Ltda.	99,90	0,10	99,90	0,10
Bandesarrollo Leasing Inmobiliario S.A. (1)	99,91	-	99,91	-
Bandesarrollo Factoring Ltda. (1)	99,98	-	99,98	-
Bandesarrollo Microempresas Ltda. (1)	99,00	-	99,00	-
Bandesarrollo Servipyme S.A. (1) (2)	-	-	58,03	-

(1) En virtud de la fusión descrita anteriormente, Scotiabank Chile como sucesor o continuador legal de Banco del Desarrollo, es titular de todos los derechos sociales que correspondan en Bandesarrollo Leasing Inmobiliaria S.A., Bandesarrollo Servipyme S.A., Bandesarrollo Factoring Ltda. y Bandesarrollo Microempresas Ltda., las que en consecuencia pasaron a ser sociedades filiales de Scotiabank Chile, en conformidad con el artículo 70 de la Ley General de Bancos y el Capítulo 11-6 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(2) Con fecha 4 de junio de 2010 se procedió a suscribir el contrato de venta mediante el cual Scotiabank Chile y el accionista minoritario Asesoría y Servicios C y R S.A. enajenaron el 100% de las acciones que cada uno mantenía en la filial Bandesarrollo Servipyme S.A.. Dicha venta se efectúo conforme a lo autorizado por la Superintendencia de Bancos mediante carta de fecha 26 de febrero de 2010 y en Junta Extraordinaria de accionistas de fecha 22 de abril de 2010.

En el proceso de consolidación se han eliminado los saldos de activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo surgidos de transacciones entre el Banco Matriz y las filiales e inversiones que conforman el grupo, como asimismo los correspondientes a las filiales entre sí, excepto el efecto de ganancias o pérdidas por moneda extranjera. Del mismo modo se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los estados situación financiera consolidada en la cuenta “Interés no controlador”.

(ii) Entidades de Cometido Especial

El Banco evaluó la existencia de Entidades de Cometido Especial (ECE), las cuales deben ser incluidas en el perímetro de consolidación, considerando para ello las siguientes características:

- Las actividades de la ECE han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los estados financieros consolidados, y de acuerdo a sus necesidades específicas de negocio.

Nota 1 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(c) Bases de Consolidación, Continuación

- Se poseen los poderes de decisión necesarios para obtener la mayoría de los beneficios de las actividades de esas entidades y los derechos para obtener la mayoría de los beneficios u otras ventajas de dichas entidades.

- En esencia, la entidad retiene para sí, la mayoría de los riesgos inherentes a la propiedad o residuales a la ECE o a sus activos, con el fin de obtener los beneficios de sus actividades.

Producto de esta evaluación, se concluyó que el Banco no ejercía el control sobre entidades que cumplieran las características antes descritas, por lo tanto, no se incorporaron sociedades al proceso de consolidación, que no fuesen las filiales descritas en Nota 1(c).

(iii) Administración de Fondos

El Banco a través de su sociedad Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. gestiona y administra activos mantenidos en fondos mutuos, fondos de inversión y otros medios de inversión a nombre de inversionistas. Los estados financieros de estas sociedades no se encuentran incluidos en estos estados financieros consolidados.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

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

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

Nota 1 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(e) Estacionalidad

Conforme a la naturaleza de las actividades desarrolladas por Scotiabank Chile y sus filiales, las transacciones no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por tal motivo, no se incluyen notas explicativas específicas sobre la materia.

Nota 2 Adopción del Nuevo Compendio de Normas Contables

(a) Normas de Provisiones por Riesgo de Crédito hasta el 31 de diciembre de 2010

No obstante lo dispuesto en los Capítulos B-1, B-2 y B-3 del Compendio de Normas Contables, hasta el 31 de diciembre de 2010, los bancos se ceñirán a las disposiciones transitorias contenidas en el Capítulo E del citado compendio, y que se mencionan a continuación:

- Los ajustes para reconocer las provisiones que deben mantenerse para las carteras de deudores evaluados individualmente, se efectuarán a contar del mes de enero de 2011. Sin embargo, a partir del mes de julio de 2010, el porcentaje que representan las provisiones constituidas sobre esta cartera, en relación con el total de colocaciones y créditos contingentes incluidos en ella, no podrá ser inferior al 0,5%, sin perjuicio del debido reconocimiento del riesgo de la cartera normal que cada institución debe realizar.

- Las provisiones sobre cartera deteriorada de los deudores evaluados individualmente , se calcularán hasta el 31 de diciembre de 2010, de acuerdo a las siguientes categorías y porcentajes:

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	De 0 hasta 3%	2 %
C2	Más de 3% hasta 20%	10 %
C3	Más de 20% hasta 30%	25 %
C4	Más de 30% hasta 50%	40 %
D1	Más de 50% hasta 80%	65 %
D2	Más de 80%	90 %

- Asimismo, durante el año de 2010, las cifras correspondientes a las provisiones sobre créditos contingentes que se muestran en los estados financieros, corresponden también a las que se obtienen manteniendo los mismos criterios del año anterior.

  No obstante, la diferencia entre el total de provisiones sobre créditos contingentes calculado según lo indicado anteriormente y el total que se obtiene aplicando las provisiones por riesgo de crédito, cuando este último sea mayor, se reconoce como provisión adicional para todos los efectos.

Nota 2 Adopción del Nuevo Compendio de Normas Contables, Continuación

(b) Normas de Provisiones por Riesgo de Crédito a contar del 1º de enero de 2011

Las nuevas disposiciones de los Capítulos B-1, B-2 y B-3 del Compendio de Normas Contables, entran en vigor a contar del próximo 1 de Enero de 2011.

En el Capítulo B-1, referido a Provisiones por Riesgo de Crédito, se establecen, entre otras medidas, que existirán los siguientes tipos de provisiones:

- Provisiones individuales sobre cartera normal
- Provisiones individuales sobre cartera subestándar
- Provisiones individuales sobre cartera en incumplimiento
- Provisiones grupales sobre cartera normal
- Provisiones grupales sobre cartera en incumplimiento

La Cartera en incumplimiento, de los créditos evaluados individualmente, incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una reestructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y, además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito.

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

Podrán excluirse de la cartera en incumplimiento: a) los créditos hipotecarios para vivienda cuya morosidad sea inferior a 90 días; y, b) los créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, que aún no presenten las condiciones de incumplimiento.

El Capítulo B-2, sobre Créditos deteriorados y castigados, trata entre otros temas, lo siguiente:

- Cuando se trate de deudores sujetos a evaluación individual según lo indicado en el Capítulo B-1, deben considerarse en la cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en alguna de las categorías de la “Cartera en Incumplimiento”, así como en las categorías B3 y B4 de la “Cartera Subestándar”.

- Asimismo, al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos de la cartera en incumplimiento.

Por su parte, el Capítulo B-3 sobre Créditos Contingentes, define los tipos de créditos contingentes y sus respectivas exposiciones al riesgo de crédito.

Nota 3 Hechos Relevantes

Distribución de las Utilidades del ejericicio 2009

En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco celebrada con fecha 22 de abril del año en curso, se acordó, por unanimidad de los accionistas concurrentes, la distribución del 30% de las utilidades del ejercicio 2009, suma que asciende a la cantidad de MM$ 5.986, correspondiente a la cantidad de $1,16295 por acción, destinando el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.

Venta filial

En Junta Extraordinaria de Accionistas del Banco celebrada con fecha 22 de abril del año en curso, se acordó por la unanimidad de los accionistas concurrentes, que representan el 99,485% de las acciones emitidas, la autorización para proceder a la venta de la participación accionaria del Banco en su filial Bandesarrollo Servipyme S.A.

Con fecha 4 de junio de 2010 se procedió a suscribir el contrato de venta mediante el cual Scotiabank Chile y el accionista minoritario Asesoría y Servicios C y R S.A. enajenaron el 100% de las acciones que cada uno mantenía en la filial Bandesarrollo Servipyme S.A.. Dicha venta se efectúo conforme a lo autorizado por la Superintendencia de Bancos mediante carta de fecha 26 de febrero de 2010 y en Junta Extraordinaria de accionistas de fecha 22 de abril de 2010. La participación del Banco en la venta, correspondiente al 58,03%, alcanzó la suma de MM$ 678,7, generando una utilidad de MM$ 423,6.

El total de las acciones fueron compradas por EGC Partners S.A., para el Fondo de Inversión privado IG Capital y por Ingeniería e Informática Asociada Limitada, en porcentajes de 65,8% y 34,2%, respectivamente.

The Royal BBank of Scotland (Chile)

The Royal Bank of Scotland Group, PLC, The Royal Bank of Scotland N.V. y nuestra casa matriz y principal accionista, The Bank of Nova Scotia (“BNS”, y en su conjunto las “partes”), han celebrado un contrato en idioma inglés denominado *Chile Stock Purchase Agreement* sujeto a las leyes del Estado de Nueva York, Estados Unidos de América , en virtud del cual las Partes han convenido los términos y condiciones para transferir la propiedad de participación accionarias que el grupo RBS tienen Chile, incluido el cien por ciento de las acciones de The Royal Bank of Scotland (Chile), a las entidades que BNS en su oportunidad designe y, en todo caso, una vez obtenidas las autorizaciones regulatorias correspondientes.

Nota 4 Segmentos de Negocios

Scotiabank Chile es un banco universal que ofrece una gran variedad de productos y servicios financieros a diferentes tipos de clientes, desde grandes corporaciones e instituciones financieras hasta personas de ingresos medios/bajos.

Los productos y servicios ofrecidos son entregados a través de una amplia red de sucursales con cobertura a lo largo de todo el país y de canales remotos alternativos.

El Banco desarrolla sus actividades comerciales a través de líneas de negocios, las cuales se han definido en función de los segmentos de clientes que se quiere abordar: Pyme y Minoristas, Personas, Comercial y Otros.

La información que se incluye en esta nota no es necesariamente comparable con la de otras instituciones financieras, debido a que se basa en el sistema interno de información de gestión según los segmentos establecidos por el Banco en forma independiente. Cada segmento de negocios refleja su resultado operacional bruto, gastos de apoyo y provisiones de riesgo netas junto a sus respectivos activos y pasivos.

Dado que el negocio del Banco se concentra en Chile, no es relevante presentar información por Áreas Geográficas.

1. Banca PYME y Minorista

Este segmento aborda los clientes personas naturales con rentas inferior a US$1.000, personas con giro comercial con ventas de hasta US$100.000 y pequeñas y medianas empresas con ventas anuales de hasta MMUS$4.

Los principales productos de activo para personas naturales son préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos para educación y préstamos hipotecarios para vivienda con y sin subsidio estatal. Dentro de los productos pasivos, el Banco ofrece cuentas vista y productos de ahorro tales como depósitos a plazo y cuentas de ahorro.

Para aquellos clientes clasificados en el sector Pyme, el Banco ofrece financiamiento para capital de trabajo, créditos de comercio exterior, leasing y factoring. Estos clientes también tienen oportunidad de acceder a productos pasivos tales como cuentas corrientes y depósitos a plazo.

Adicionalmente, el Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variedad de servicios financieros tales como cobranzas, administración del pago de remuneraciones, seguros, compra y venta de monedas extranjeras.

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

2. Banca Comercial

Este segmento de negocio comprende los clientes empresas con ventas anuales desde MMUS$4 hasta las empresas corporativas con ventas anuales superiores a MMUS$50.

Dentro de los principales productos ofrecidos por el Banco a este segmento están el financiamiento para capital de trabajo, créditos de comercio exterior, leasing, factoring y financiamientos estructurados (créditos sindicados, financiamientos de proyectos, etc.). Estos clientes también utilizan productos de pasivos tales como cuentas corrientes en moneda local y extranjera, depósitos a plazo y fondos mutuos.

Adicionalmente se ofrece una amplia gama de servicios no crediticios, tales como cobranzas, pagos de suministros, productos de seguros, administración del pago de remuneraciones, cotizaciones y proveedores, facturación electrónica y un amplio rango de productos de tesorería como operaciones de compra y venta de moneda extranjera, productos derivados, coberturas de riesgo de moneda o de tasas de interés e inversiones de corto plazo.

3. Banca Personas

Este segmento aborda los clientes personas naturales con rentas superiores a US$1.000.

Los principales productos de financiamiento ofrecidos por el Banco a este segmento de negocio son préstamos de consumo, líneas de sobregiro, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios para la vivienda. Dentro de los productos de pasivos, el Banco ofrece cuentas corrientes y diversos productos de ahorro tales como los depósitos a plazo, pactos, fondos mutuos e inversiones de corto plazo.

Adicionalmente, el Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variedad de servicios financieros tales como la compra y venta de monedas extranjeras, acciones, productos de seguros y un concepto de autoservicios en las sucursales donde el cliente puede hacer una amplia variedad de transacciones directamente con su cuenta.

Finalmente, también cuenta con líneas de productos especializadas dependiendo del tipo de cliente, como por ejemplo, Cuenta Tradicional, Cuenta Mujer, Tarjeta Joven, Plan Scotiamax Médico, etc., que buscan ofrecer un mix de productos más personalizado para cada una de las necesidades de nuestros clientes.

4. Otros

Se agrupa bajo este concepto todos los ítems no recurrentes principalmente asociados al proceso de integración de Banco Scotiabank Sudamericano y Banco del Desarrollo, el resultado de Tesorería que no dice relación con los segmentos de clientes y otros ingresos y gastos menores no asociados a ninguna de las áreas de negocio antes mencionada.

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

El siguiente cuadro muestra el resultado consolidado de Scotiabank Chile, para cada uno de los segmentos anteriormente descritos:

	Al 30 de septiembre de 2010					Al 30 de septiembre de 2009				
Concepto	**PYME y Minorista MM$**	**Banca Comercial MM$**	**Banca Personas MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**	**PYME y Minorista MM$**	**Banca Comercial MM$**	**Banca Personas MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingreso neto por intereses y reajustes	59.512	32.105	42.404	-	134.021	61.403	34.723	41.105	-	137.231
Ingreso neto por comisiones	14.471	3.750	11.051	-	29.272	16.065	3.555	9.981	-	29.601
Resultado neto de operaciones financieras	15.964	-	-	(2.736)	13.228	6.608	-	-	1.964	8.572
Utilidad (pérdida) de cambio neta	399	3.223	422	7.165	11.209	403	2.282	3.500	5.523	11.708
Otros ingresos operacionales	5.825	1.876	2.251	11.836	21.788	3.012	1.229	1.643	14.093	19.977
Total ingresos operacionales	**96.171**	**40.954**	**56.128**	**16.265**	**209.518**	**87.491**	**41.789**	**56.229**	**21.580**	**207.089**
Provisiones por riesgo crédito	(18.390)	(1.243)	(9.075)	(6.413)	(35.121)	(40.523)	(8.503)	(8.504)	-	(57.530)
Ingreso operacional neto	**77.781**	**39.711**	**47.053**	**9.852**	**174.397**	**46.968**	**33.286**	**47.725**	**21.580**	**149.559**
Gastos operacionales	(51.285)	(19.103)	(36.857)	(8.571)	(115.816)	(44.725)	(15.440)	(35.415)	(40.889)	(136.469)
Resultado operacional del segmento	**26.496**	**20.608**	**10.196**	**1.281**	**58.581**	**2.243**	**17.846**	**12.310**	**(19.309)**	**13.090**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	407	-	407	7	-	409	-	416
Impuesto a la renta	(4.504)	(3.503)	(1.803)	2.722	(7.088)	(383)	(3.034)	(2.162)	(885)	(6.464)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	**21.992**	**17.105**	**8.800**	**4.003**	**51.900**	**1.867**	**14.812**	**10.557**	**(20.194)**	**7.042**

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 30 de septiembre 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	42.952	36.034
Depósitos en el Banco Central de Chile	45.292	46.972
Depósitos bancos nacionales	881	1.652
Depósitos en el exterior	71.917	71.759
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**161.042**	**156.417**
Operaciones con liquidación en curso netas	41.241	36.262
Instrumentos financieros de alta liquidez	168.396	56.450
Contratos de retrocompra	9.111	18.168
Total efectivo y equivalente de efectivo	**379.790**	**267.297**

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.

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

	Al 30 de septiembre 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	23.351	32.715
Fondos por recibir	91.397	56.216
Subtotal activos	**114.748**	**88.931**
Pasivos:		
Fondos por entregar	(73.507)	(52.669)
Subtotal pasivos	**(73.507)**	**(52.669)**
Operaciones con liquidación en curso neta	**41.241**	**36.262**

Nota 6 Instrumentos para Negociación

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

	Al 30 de septiembre 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	73.007	26.782
Bonos o Pagarés de la Tesorería	34.673	42.403
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	37.149	38.936
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	41.960	22.899
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	**186.789**	**131.020**

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, bajo instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile no se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras.

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, bajo instrumentos de otras instituciones nacionales y extranjeras el Banco no mantiene instrumentos vendidos con pacto de retrocompra ni a clientes ni a instituciones financieras.

Nota 7 Operaciones con Pactos de Retrocompra y Préstamos de Valores

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Del mismo modo, compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura.

Derechos por compromisos de compra:

	Al 30 de septiembre 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Operaciones con bancos:		
Contratos de retrocompra - Banco Central de Chile	-	-
Operaciones con otras entidades:		
Contratos de retrocompra	9.111	18.168
Totales	**9.111**	**18.168**

Obligaciones por compromisos de venta:

	Al 30 de septiembre 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Operaciones con bancos:		
Contratos de retrocompra - Banco Central de Chile	-	183.082
Operaciones con otras entidades:		
Contratos de retrocompra	24.869	25.789
Totales	**24.869**	**208.871**

Nota 8 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El detalle de los instrumentos derivados para propósitos de negociación es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2010				
	Monto nocional del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
Derivados mantenidos para negociación	Menos de 3 meses MM$	Entre 3 meses y 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Forwards de monedas	2.336.289	1.218.208	11.003	60.403	(67.335)
Swap de tasas de interés	121.092	582.421	1.268.163	15.115	(16.491)
Swap de monedas	1.830	12.614	83.308	292	(8.398)
Totales	**2.459.211**	**1.813.243**	**1.362.474**	**75.810**	**(92.224)**

	Al 31 de diciembre de 2009				
	Monto nocional del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
Derivados mantenidos para negociación	Menos de 3 meses MM$	Entre 3 meses y 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Forwards de monedas	1.890.179	1.261.208	9.824	33.134	(52.782)
Swap de tasas de interés	157.960	229.101	825.948	15.865	(15.965)
Swap de monedas	-	2.029	74.371	490	(7.234)
Totales	**2.048.139**	**1.492.338**	**910.143**	**49.489**	**(75.981)**

Nota 9 Otros Activos

La composición de este rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Activos para leasing (*)	3.949	7.875
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	6.110	8.572
Depósitos de dinero en garantía	2.673	2.220
Impuesto al valor agregado	1.004	384
Gastos pagados por anticipado	2.980	3.662
Bienes recuperados de leasing	3.908	1.294
Bonos securitizados	14.440	15.529
Valores por recuperar	8.941	9.217
Bienes vendidos pendientes de pago	-	364
Impuestos por recuperar	2.704	3.696
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	41.961	18.695
Comisiones por cobrar	1.171	672
Otros activos	4.908	2.842
Total otros activos	**94.749**	**75.022**

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

(**) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 30 de septiembre de 2010 por MM$ 608 (MM$1.705 al 31 de diciembre de 2009), determinada según la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor razonable basado en tasaciones independientes.

Nota 10 Instrumentos de Deuda Emitidos

El Banco emite títulos de deuda como depósitos a plazo en moneda nacional reajustable, no reajustable y moneda extranjera, letras de crédito, bonos bancarios y bonos subordinados. Todos estos títulos son emitidos sin garantías adicionales a la solvencia del emisor.

Bajo el rubro "Instrumentos de deuda emitidos" se incluyen las siguientes obligaciones con las descripciones que se indican:

	Al 30 de septiembre 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Letras de crédito	503.700	563.925
Bonos corrientes	560.069	441.473
Bonos subordinados	119.102	119.503
Totales	**1.182.871**	**1.124.901**

- Con fecha 5 de marzo de 2010 el Banco colocó bonos por UF 4.000.000. Las principales características de dicho instrumento se describen a continuación:

- Serie: F
- Monto: UF 4.000.000.
- Plazo: 8 años.
- Tasa emisión: 3,20% anual.
- Moneda: Unidad de Fomento (UF).
- Fecha de emisión: 1º de noviembre de 2009.
- Fecha de vencimiento: 1º de noviembre de 2017
- Garantías: La emisión se efectúa sin garantía específica alguna.

El Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda durante los años 2010 y 2009.

Nota 10 Instrumentos de Deuda Emitidos, Continuación

- Con fecha 5 de abril de 2010 el Banco inscribió en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras una línea de bonos por UF 3.000.000. Las principales características de dicho instrumento se describen a continuación:

- Monto: UF 3.000.000.
- Plazo: 25 años, contados desde el 12 de marzo de 2010.
- Garantías: La emisión se efectúa sin garantía específica alguna.
- Uso de los fondos: Los fondos provenientes de la colocación de los bonos correspondientes a esta línea serán destinados íntegramente al financiamiento de activos de largo plazo del emisor.
- Tasa de interés de emisión: 4,5% anual vencido.

Con fecha 15 de abril se concretó la colocación de la primera emisión de los bonos desmaterializados por un total de UF 1.500.000.

- Con fecha 8 de julio de 2010 el Banco inscribió en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dos líneas de bonos por UF 1.500.000 y UF 2.000.000, respectivamente. Los fondos provenientes de la colocación de los bonos serán destinados íntegramente al financiamiento de activos de largo plazo del emisor. Las principales características de ambos instrumentos se describen a continuación:

BBNS-H0610

- Monto:	UF 1.500.000
- Plazo:	25 años
- Fecha de emisión:	1º de junio de 2010
- Garantías:	La emisión se efectúa sin garantía específica alguna.
- Tipo Amortización:	Bullet semestral
- Tasa de emisión:	UF + 4,00% anual

BBNS-J0610

- Monto:	UF 2.000.000
- Plazo:	10 años
- Fecha Emisión:	1º de junio de 2010
- Garantías:	La emisión se efectúa sin garantía específica alguna.
- Tipo Amortización:	Bullet semestral
- Tasa de emisión:	UF + 3,50% anual

Nota 11 Provisiones

A continuación se detallan los pasivos correspondientes al rubro "Provisiones" del estado de situación financiera consolidada:

	Al 30 de septiembre 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Provisiones adicionales para colocaciones (1)	27.952	29.161
Provisión para dividendos mínimos	15.558	5.986
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.503	1.841
Otras provisiones por contingencias	1.008	1.143
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal (2)	4.919	4.918
Total provisiones	**50.940**	**43.049**

(1) Al 30 de septiembre de 2010 el Banco ha procedido a constituir provisiones adicionales sobre la cartera de colocaciones por un monto de MM$ 5.655 por los efectos estimados de deterioro de la cartera de cuentas y créditos por cobrar a clientes, a causa del terremoto que afectó a la zona centro-sur del país.

(2) El movimiento de las provisiones para beneficios y remuneraciones del personal es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2010

	Indemnizaciones por años de servicio	Bonos o gratificaciones	Otros beneficios	Costos de vacaciones devengado	Total
Saldos al 1 de enero de 2010	124	-	-	4.794	4.918
Beneficios remuneraciones pagadas	-	-	-	(2.756)	(2.756)
Aumento de provisiones	6	-	-	2.751	2.757
Saldo al 30 de septiembre de 2010	**130**	**-**	**-**	**4.789**	**4.919**

Al 31 de diciembre de 2009

	Indemnizaciones por años de servicio	Bonos o gratificaciones	Otros beneficios	Costos de vacaciones devengado	Total
Saldos al 1 de enero de 2009	200	-	-	4.359	4.559
Beneficios remuneraciones pagadas	(200)	-	-	(2.400)	(2.600)
Aumento de provisiones	124	-	-	2.835	2.959
Saldo al 31 de diciembre de 2009	**124**	**-**	**-**	**4.794**	**4.918**

Nota 12 Otros Pasivos

Bajo el rubro "Otros pasivos" se incluyen los siguientes saldos:

	Al 30 de septiembre 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Cuentas y documentos por pagar	23.857	14.912
Dividendos acordados por pagar	61	42
Ingresos percibidos por adelantado	-	551
Otros pasivos	3.431	3.650
Total otros pasivos	**27.349**	**19.155**

Nota 13 Contingencias y Compromisos

a) 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 y basados en lo señalado por sus asesores legales, no se visualiza que de este conjunto de causas pueden resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco.

b) Créditos contingentes

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	Al 30 de septiembre 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Avales y fianzas	47.795	40.875
Cartas de crédito del exterior confirmadas	21.363	4.686
Cartas de crédito documentarias emitidas	19.540	16.629
Boletas de garantía	76.375	97.451
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	496.527	376.538
Otros compromisos de crédito	284.760	415.964
Provisiones constituidas	(1.503)	(1.841)
Total créditos contingentes	**944.857**	**950.302**

Nota 13 Contingencias y Compromisos, Continuación

c) Responsabilidades

El Banco y sus Filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	30 de septiembre 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$
Valores en custodia	1.520.294	1.515.991
Documentos en cobranza	12.138	9.469
Activos financieros transferidos administrados por el banco	48.607	52.925
Depósitos endosados por viviendas en inscripción	-	8
Contratos suscritos sobre viviendas en adquisición	-	69
Depósitos a plazo entregados en garantía	-	767
Letras recibidas en garantía	4	4
Documentos emitidos en pago de viviendas en inscripción	108	173
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	1.504	1.476
Totales	**1.582.655**	**1.580.882**

d) Garantías por operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos Nos30 y 31 de la Ley Nº18.045, en cuanto a constitución de garantía equivalente a UF20.000, Scotia Sud Americano Corredores de Bolsa tomó boleta de garantía Nº420000368708, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredores de Bolsa con Scotiabank Chile, cuya vigencia cubre el período 19 de abril de 2010 al 22 de abril del 2011. El representante de los acreedores para efectos del cumplimiento del artículo Nº30 de la Ley N°18.045 es la Bolsa de Comercio de Santiago.

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral de la filial del Banco Scotia Sud Americano Corredores de Bolsa S.A., ésta contrató con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales, la póliza Nº93014334 por un valor asegurado de US$1.000.000, cuya vigencia cubre el período de 09 de julio del 2009 hasta 09 de julio del 2010.

e) Prendas sobre acciones en Bolsas de Valores

En conformidad a los reglamentos internos de la Bolsa de Valores de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago, para efectos de garantizar el correcto desempeño y cumplimiento de las operaciones de Scotia Sudamericano Corredores de Bolsa S.A., se constituyeron prendas a favor de esas instituciones sobre las acciones de las respectivas bolsas.

Nota 14 Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes, al 30 de septiembre de 2010 y 2009, que se muestran en el estado de resultados consolidados, corresponden a los siguientes:

	Intereses		Reajustes		Totales	
Ingresos:	**2010 MM$**	**2009 MM$**	**2010 MM$**	**2009 MM$**	**2010 MM$**	**2009 MM$**
Contratos de retrocompra	62	336	-	-	62	336
Créditos otorgados a bancos	910	1.379	-	-	910	1.379
Colocaciones comerciales	101.054	152.162	22.383	(33.534)	123.437	118.628
Colocaciones para vivienda	50.033	49.837	23.124	(33.055)	73.157	16.782
Colocaciones de consumo	33.908	42.561	4	(22)	33.912	42.539
Instrumentos de inversión	6.995	10.856	1.816	(2.263)	8.811	8.593
Otros ingresos por intereses o reajustes	524	1.787	862	(979)	1.386	808
Total	**193.486**	**258.918**	**48.189**	**(69.853)**	**241.675**	**189.065**
Gastos:						
Depósitos a la vista	(103)	(84)	-	-	(103)	(84)
Contratos de retrocompra	(308)	(831)	-	12	(308)	(819)
Depósitos y captaciones a plazo	(21.158)	(56.636)	(10.949)	23.160	(32.107)	(33.476)
Obligaciones con bancos	(5.738)	(6.825)	(1.522)	-	(7.260)	(6.825)
Instrumentos de deuda emitidos	(38.702)	(37.179)	(21.353)	30.885	(60.055)	(6.294)
Otras obligaciones financieras	(5.373)	(7.596)	(2.153)	3.197	(7.526)	(4.399)
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	(295)	63	(295)	63
Total	**(71.382)**	**(109.151)**	**(36.272)**	**57.317**	**(107.654)**	**(51.834)**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**122.104**	**149.767**	**11.917**	**(12.536)**	**134.021**	**137.231**

Nota 14 Intereses y Reajustes, Continuación

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$
Colocaciones comerciales	3.176	570	1.046	532	4.222	1.102
Colocaciones para vivienda	4.886	507	3.385	418	8.271	925
Colocaciones de consumo	7	8	-	-	7	8
Total	**8.069**	**1.085**	**4.431**	**950**	**12.500**	**2.035**

Nota 15 Comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el estado consolidado de resultados incluyen lo siguiente:

Ingresos por comisiones:	30 de septiembre 2010 MM$	30 de septiembre 2009 MM$
Líneas de crédito y sobregiros	1.224	2.835
Avales y cartas de crédito	1.992	2.644
Servicios de tarjetas	5.651	6.582
Administración de cuentas	3.897	3.850
Cobranzas, recaudaciones y pagos	10.147	10.175
Intermediación y manejo de valores	619	688
Inversiones en fondos mutuos u otros	5.270	4.030
Remuneraciones por comercialización de seguros	3.781	3.557
Otras comisiones ganadas	3.142	2.748
Total ingresos por comisiones	**35.723**	**37.109**
Gastos por comisiones:		
Operación de tarjetas de crédito	(1.659)	(2.631)
Operación de tarjetas de debito y cajeros	(2.332)	(1.721)
Depósitos y custodia de valores	(105)	(121)
Corretajes	(647)	(409)
Otras operaciones con valores	(275)	(324)
Avales de obligaciones del banco	-	(50)
Otras comisiones	(1.433)	(2.252)
Total gastos por comisiones	**(6.451)**	**(7.508)**
Ingreso neto por comisiones	**29.272**	**29.601**

Nota 16 Resultado de Operaciones Financieras

Los ingresos y gastos incluidos en el rubro "(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados consolidados, corresponden al siguiente detalle:

	30 septiembre 2010 MM$	30 septiembre 2009 MM$
Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	3.960	(195)
Ajuste a valor razonable	676	508
Utilidad por venta	1.544	5.449
Pérdida por venta	(1.656)	(2.515)
Resultado inversiones en fondos mutuos	2.050	271
Resultado por instrumentos financieros para negociación	**6.574**	**3.518**
(Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	226.420	186.527
Pérdida de contratos de derivados	(235.162)	(194.845)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	**(8.742)**	**(8.318)**
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a resultado	-	-
Utilidad por venta	773	7.245
Pérdida por venta	(1.548)	(899)
Resultado neto por Venta de instrumentos disponibles para la venta	**(775)**	**6.346**
Utilidad por otras operaciones:		
Venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	15.964	3.296
Otros ingresos	207	3.730
Resultado neto de otras operaciones	**16.171**	**7.026**
(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras	**13.228**	**8.572**

Nota 17 Resultado de Cambio Neto

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

	30 septiembre 2010 MM$	30 septiembre 2009 MM$
Diferencia de cambio		
Resultado de cambio neto	9.039	3.685
Otros resultados de cambio	2.216	8.777
Subtotal	**11.255**	**12.462**
Reajustables moneda extranjera		
Instrumentos para negociación	-	(68)
Créditos otorgados a clientes	(46)	(765)
Instrumentos de inversión	-	-
Otros pasivos	-	79
Subtotal	**(46)**	**(754)**
Total	**11.209**	**11.708**

Revelaciones complementarias:

El Banco utiliza distintas monedas para sus transacciones. Sin embargo, los estados financieros consolidados se presentan convertidos a pesos chilenos, su moneda funcional.

Nota 18 Depreciaciones y Amortizaciones

El rubro "Depreciaciones, amortizaciones y deterioros" del estado consolidado de resultados, se componen de los siguientes gastos:

	30 septiembre 2010 MM$	30 septiembre 2009 MM$
Depreciaciones del activo fijo	5.141	5.451
Amortizaciones de intangibles (1)	2.042	31.843
Total depreciaciones, amortizaciones y deterioros	**7.183**	**37.294**

(1) Con fecha 1 de noviembre de 2009 se materializó la fusión entre Scotiabank Sud Americano y Banco del Desarrollo, en consecuencia y conforme a las instrucciones del artículo 49 de la Ley General de Bancos, se procedió a la amortización remanente del menor valor de inversiones (goodwill) originado en la adquisición.

Nota 19 Deterioro

Al 30 de septiembre de 2010 y a consecuencia del terremoto que afectó a las zonas centro-sur del país el pasado 27 de febrero de 2010, el Banco ha presentado daños en parte de sus activos fijos, los cuales a la fecha se están cuantificando y existen reparaciones en curso. Los activos dañados están asociados a seguros comprometidos que a la fecha se encuentran en tramitación. El Banco estima que los daños no son materiales o significativos.

Nota 20 Otros Ingresos y Gastos Operacionales

El detalle de los otros ingresos y gastos de operación es el siguiente:

	30 septiembre 2010 MM$	30 septiembre 2009 MM$
Ingresos operacionales:		
Ingresos por bienes recibidos en pago	2.681	2.901
Liberación de provisiones por contingencias	11.921	14.504
Utilidad por venta de activo fijo	6	2
Utilidad por venta de participación en Sociedades	424	2
Indemnizaciones de compañías de seguros	832	-
Ingresos por leasing	1.322	-
Otros ingresos operacionales	4.602	2.568
Totales	**21.788**	**19.977**
Otros gastos operacionales:		
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	53	409
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	1.456	1.131
Mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	670	497
Provisiones por contingencias	6.210	571
Pérdida por venta activo fijo	8	-
Ajuste valor razonable bonos securitizados	2.501	794
Castigo bienes recuperados leasing	1.582	929
Gastos por bienes leasing	119	435
Otras eventualidades	291	111
Gastos bancos corresponsales	126	106
Castigos riesgo operacional	974	294
Donaciones	34	38
Otros gastos operacionales	835	1.465
Totales	**14.859**	**6.780**

Nota 21 Operaciones con Partes Relacionadas

Se consideran como partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones, y a las personas que, sin tener necesariamente participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades del Banco o de sus filiales. También se consideran relacionadas a las sociedades en las cuales personas naturales o jurídicas relacionadas al Banco poseen, directamente, a través de terceros, o en conjunto, una participación igual o superior al 5% en el patrimonio de la respectiva sociedad.

El Artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

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

Nota 21 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

a) Créditos con partes relacionadas.

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

	Empresas Productivas		Sociedades de Inversión		Personas Naturales	
	30 septiembre 2010 MM$	31 dic 2009 MM$	30 septiembre 2010 MM$	31 dic 2009 MM$	30 septiembre 2010 MM$	31 dic 2009 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	2.781	3.814	318	519	1.860	2.434
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	6.535	5.021
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	1.189	933
Colocaciones brutas	2.781	3.814	318	519	9.584	8.388
Provisiones sobre colocaciones	-	-		-	-	-
Colocaciones netas	**2.781**	**3.814**	**318**	**519**	**9.584**	**8.388**
Créditos contingentes:						
Total Créditos contingentes	109	259	-	-	-	15
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-	-	-	-
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	19.592	-	-
Para inversión	-	-	-	37.912	-	-

Nota 21 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30 septiembre 2010 MM$	31 diciembre 2009 MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	-	-
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	7.122	2.689
Depósitos y otras captaciones a plazo	52.000	68.258
Obligaciones con bancos del país	-	-
Otros pasivos	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	30 septiembre 2010 MM$	30 septiembre 2009 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1.293	325
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	47	8
Utilidad y pérdida por negociación	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	73	19
Gastos de apoyo operacional	3.636	2.643
Otros ingresos y gastos	82	-
Totales	**5.131**	**2.995**

Nota 21 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

d) Contratos con partes relacionadas

Durante los ejercicios referidos el 30 de septiembre de 2010 y 2009, se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro, con los siguientes efectos en activos, pasivos y resultados, más significativos:

Concepto	30 septiembre 2010		30 septiembre 2009	
	Abonos (cargos) resultados MM$	Saldo por cobrar (pagar) MM$	Abonos (cargos) resultados MM$	Saldo por cobrar (pagar) MM$
Servicios profesionales	(97)	-	-	-
Aportes al bienestar	(1.255)	-	(308)	-
Servicio grabación de tarjetas y transferencia de archivos	(2.284)	-	(2.335)	-
Totales	**(3.636)**	**-**	**(2.643)**	**-**

e) Pagos a Directores y principales ejecutivos gerenciales

En conformidad a lo aprobado en Juntas de Accionistas, al 30 de septiembre de 2010 el Banco y sus Filiales han pagado al Directorio de las instituciones o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM$136 (MM$111 en 2009), por concepto de dietas, participaciones, honorarios y otros gastos relacionados con el ejercicio de sus funciones.

Las remuneraciones de los principales ejecutivos gerenciales están compuestas por:

	30 septiembre 2010 MM$	30 septiembre 2009 MM$
Beneficios corto plazo	2.594	2.319
Indemnización por años de servicio	91	124
Totales	**2.685**	**2.443**

Nota 22 Hechos Posteriores

A juicio de la Administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros consolidados del Banco y sus filiales entre el 30 de septiembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios consolidados.

JUAN CARLOS CONTRERAS
Gerente de Contabilidad

LUIS PARRA ERKEL
Gerente de División Finanzas

JAMES E. CALLAHAN FERRY
Gerente General

RBS
The Royal Bank of Scotland

The Royal Bank of Scotland (Chile)

Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados al
30 de Septiembre de 2010 y 2009
y 31 de Diciembre de 2009

Make it happen™

RBS
The Royal Bank of Scotland

The Royal Bank of Scotland (Chile)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, 31 de Diciembre de 2009

	30.09.2010 MM$	31.12.2009 MM$	30.09.2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	9.571	60.341	29.900
Operaciones con liquidación en curso	27.495	35.296	191.025
Instrumentos para negociación	33.040	125.832	156.199
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	28.636	68.033	71.206
Adeudado por bancos	-	2.499	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	82.212	158.962	195.132
Instrumentos de inversión disponible para la venta	96.237	120.910	122.570
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-
Inversiones en sociedades	388	153	153
Intangibles	92	159	21
Activo fijo	86	281	268
Impuestos corrientes	1.781	1.524	1.076
Impuestos diferidos	3.622	2.591	1.951
Otros activos	575	381	6.618
TOTAL ACTIVOS	**283.735**	**576.962**	**776.119**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.019	9.952	12.478
Operaciones con liquidación en curso	14.847	41.178	182.729
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	96.109	326.217	329.447
Contratos de derivados financieros	27.717	59.405	63.632
Obligaciones con bancos	3.001	927	42.544
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuestos diferidos	1.842	1.842	1.169
Provisiones	2.412	3.466	3.354
Otros pasivos	481	431	6.597
TOTAL PASIVOS	**154.428**	**443.418**	**641.950**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:			
Capital	69.339	69.339	69.339
Reservas	64.031	64.186	64.186
Cuentas de valoración	(1.216)	14	1.190
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	7	-	-
Utilidad/(Pérdida) del período	(2.854)	7	(546)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(2)	-
	129.307	**133.544**	**134.169**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**283.735**	**576.962**	**776.119**

FPG 005 - 04-08

Make it happen™

RBS
The Royal Bank of Scotland

The Royal Bank of Scotland (Chile)
ESTADOS DE RESULTADOS
Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
ESTADOS DE RESULTADOS		
Ingresos por intereses y reajustes	8.111	7.964
Gastos por intereses y reajustes	(2.091)	(8.625)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**6.020**	**(661)**
Ingresos por comisiones	673	2.380
Gastos por comisiones	(144)	(626)
Ingreso neto por comisiones	**529**	**1.754**
Utilidad neta de operaciones financieras	(1.384)	9.436
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(3.067)	(100)
Otros ingresos operacionales	350	543
Total ingresos operacionales	**2.448**	**10.972**
Provisiones por riesgo de crédito	1.150	(4.726)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**3.598**	**6.246**
Remuneraciones y gastos del personal	(4.295)	(3.922)
Gastos de administración	(2.455)	(2.633)
Depreciaciones y amortizaciones	(260)	(263)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(27)	(36)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(7.037)**	**(6.854)**
RESULTADO OPERACIONAL	**(3.439)**	**(608)**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	**(3.439)**	**(608)**
IMPUESTO A LA RENTA	585	62
UTILIDAD/(PÉRDIDA) DEL PERÍODO	**(2.854)**	**(546)**
Atribuible a :		
Tenedores patrimoniales del Banco	(2.854)	(546)
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco		
(expresados en pesos)		
Utilidad básica	0,00	0,00
Utilidad diluida	0,00	0,00

The Royal Bank of Scotland

The Royal Bank of Scotland (Chile)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
UTILIDAD/(PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERÍODO	**(2.854)**	**(546)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponible para la venta	(1.477)	3.167
Otros resultados integrales antes de impuestos a la renta	**(1.477)**	**3.167**
Impuesto a la renta relacionados con otros resultados integrales	247	(538)
Total de otros resultados integrales	**(1.230)**	**2.629**
RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO	**(4.084)**	**2.083**
Atribuible a :		
Tenedores patrimoniales del Banco	(4.084)	2.083
Interés minoritario	-	-
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco		
(expresados en pesos)		
Utilidad básica	0,00	100,94
Utilidad diluida	0,00	100,94

RBS
The Royal Bank of Scotland

The Royal Bank of Scotland (Chile)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Resultado antes de Impuesto a la Renta	(3.439)	(608)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivos:		
Depreciaciones y amortizaciones	260	263
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	-	1
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	-	(248)
Provisiones por activos riesgosos	(1.000)	4.666
Provisión de bienes recibidos en pago	-	-
Provisiones por contingencia	(150)	60
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones y derivados	8.173	(10.516)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(6.020)	661
Ingreso neto por comisiones	(529)	(1.754)
Otros (abonos) cargos que no significan movimiento de efectivo	(988)	(981)
Subtotales	**(3.693)**	**(8.456)**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos	80.645	52.177
Instrumentos para negociación	58.509	(49.221)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	23.126	(15.700)
Otros activos y pasivos	4.177	(32.820)
Inversiones en Sociedades	(235)	(83)
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(1.934)	(14.128)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(226.266)	118.737
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Aumento (disminución) neta de otras obligaciones con bancos	(923)	(47.639)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación	**(66.594)**	**2.867**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compras de activos fijo	9	(23)
Ventas de activos fijo	-	1.008
Compra de activos intangibles	(6)	(15)
Compra de bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	-	533
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	**3**	**1.503**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO	**(66.591)**	**4.370**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	92.674	115.740
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**26.083**	**120.110**

The Royal Bank of Scotland (Chile)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

a) Por el período de nueve meses terminado al 30 de Septiembre de 2009

	Capital pagado	Reservas		Cuentas de Valorización		Utilidades retenidas		Utilidad/ (Pérdida) del período	Dividendos mínimos	Total atribuible a tenedores patrimoniales	Total patrimonio
		Otras reservas no provenientes de utilidades	Otras reservas	Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	Impuestos Diferidos	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidades del ejercicio anterior				
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2008 (*)	69.339	12	44.322	(1.656)	217	-	0	19.852	(2.987)	129.099	129.099
Saldos al 1 de Enero de 2009 (NIFF o IFRS)	69.339	12	44.322	(1.656)	217	-	-	19.852	(2.987)	129.099	129.099
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	19.852	-	-	-	-	(19.852)	-	-	-
Ajustes NIIF o IFRS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reposición revalorización Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad / (Pérdida) del período	-	-	-	-	-	-	-	(546)	-	(546)	(546)
Valorización de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	3.167	-	-	-	-	-	3.167	3.167
Impuestos diferidos por valorización de Instrumentos disponibles para la venta	-	-	-	-	(538)	-	-	-	-	(538)	(538)
Revalorización del capital propio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión de dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	2.987	2.987	2.987
Saldos al 30 de Septiembre de 2009	69.339	12	64.174	1.511	(321)	-	-	(546)	-	134.169	134.169

(*) Previamente informados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

b) Por el período de nueve meses terminado al 30 de Septiembre de 2010

	Capital pagado	Reservas		Cuentas de Valorización		Utilidades retenidas		Utilidad/ (Pérdida) del período	Dividendos mínimos	Total atribuible a tenedores patrimoniales	Total patrimonio
		Otras reservas no provenientes de utilidades	Otras reservas	Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	Impuestos Diferidos	Utilidades no repartidas de ejercicios anteriores	Utilidades del ejercicio anterior				
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de Enero de 2009 (*)	69.339	12	44.322	(1.656)	217	-	-	19.852	(2.987)	129.099	129.099
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes IFRS período de transición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de resultado del ejercicio anterior	-	-	19.852	-	-	-	-	(19.852)	2.987	2.987	2.987
Utilidad del período	-	-	-	-	-	-	-	7	-	7	7
Valorización de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	1.746	-	-	-	-	-	1.746	1.746
Impuestos diferidos por valorización de Instrumentos disponibles para la venta	-	-	-	-	(293)	-	-	-	-	(293)	(293)
Provisión de dividendos mínimos (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	(2)
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	69.339	12	64.174	90	(76)	-	-	7	(2)	133.544	133.544
Saldos al 1 de Enero de 2010	69.339	12	64.174	90	(76)	-	-	7	(2)	133.544	133.544
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	(155)	-	-	-	7	(7)	2	(153)	(153)
Utilidad / (Pérdida) del período	-	-	-	-	-	-	-	(2.854)	-	(2.854)	(2.854)
Valorización de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	(1.477)	-	-	-	-	-	(1.477)	(1.477)
Impuestos diferidos por valorización de Instrumentos disponibles para la venta	-	-	-	-	247	-	-	-	-	247	247
Revalorización del capital propio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión de dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2010	69.339	12	64.019	(1.387)	171	-	7	(2.854)	-	129.307	129.307

(*) Previamente informados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
(**) Provisión para dividendos mínimos calculados en base al resultado financiero sin ajustes por convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND (CHILE)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2010 y 2009
(Cifras en Millones de Pesos - MM$)

1. INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco

The Royal Bank of Scotland (Chile), en adelante el "Banco" o "RBS", es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N°64, del 30 de marzo de 1990.

Adicionalmente mediante resolución al 30 de marzo de 1990, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a RBS para iniciar sus actividades.

El domicilio social del Banco se encuentra ubicado en Apoquindo N°3039, piso 7, Santiago.

El Banco se dedica a entregar a sus clientes una completa gama de productos, tanto locales como globales, dentro de los cuales se destacan finanzas corporativas, mercado de capitales, división financiera, productos de crédito, financiamiento de proyectos y comercio internacional, entre otros.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación - Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que según el Artículo 15 de la Ley General de Bancos establece que, por las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (IFRS) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estas últimas.
Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, en los Estados de Resultados, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio neto y en el Estado de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b. Segmentos de operación - El Banco entrega información financiera por segmentos de operación con el propósito de identificar y revelar en notas a los estados financieros la

FPG 005 - 04-08

Make it happen™

naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera, de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 8, referida a Segmentos de Operación. Los segmentos de operación del Banco han sido determinados en base al análisis efectuado por la Administración respecto a su gestión, evaluación y finalmente la toma de decisiones.

El Banco ha determinado que sus segmentos reportables corresponden a:
a) Banca empresas
b) Tesorería

c. Moneda funcional - El Banco, de acuerdo a la aplicación de Norma Internacional de Contabilidad NIC 21, ha definido como su moneda funcional el peso chileno, la cual es la moneda del entorno económico principal en el cual opera el Banco. Además es la moneda en que se determinan mayoritariamente los precios de venta, liquidación y recepción de los productos y servicios, como también la moneda en que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros para proveer los productos y servicios. Por consiguiente dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco de acuerdo a con el nuevo Compendio de Normas Contables.

d. Transacciones en moneda extranjera - De acuerdo al Nuevo Compendio de Normas Contables y de acuerdo con la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", la corrección monetaria será aplicada solamente cuando la moneda funcional de la entidad corresponde a una economía hiperinflacionaria (entendida como una economía con 100% de inflación en 3 años). De acuerdo a la realidad de la economía chilena, ésta no cumple los requerimientos previamente descritos, por lo tanto, no es necesario para el Banco aplicar corrección monetaria.

La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno se consideran denominados en "moneda extranjera".

Para la preparación de los Estados Financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha del balance se convierten a pesos chilenos según el tipo de cambio de esa fecha.

Las utilidades o pérdidas generadas por efecto de variación del tipo de cambio, además del resultado por la realización de operaciones, se registran directamente en la cuenta "Utilidad (pérdida) de cambio neta".

e. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera son los siguientes:

e.1. 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 por deterioro. 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.

e.2. Activos medidos a valor razonable - Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo el monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes que actuasen libre y prudentemente y con toda la información disponible. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

Cuando no existe un precio de mercado 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, este se valoriza a su costo amortizado.

e.3. Activos valorados al costo de adquisición - Por costo de adquisición se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, menos las pérdidas por deterioro.

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

- Los derivados financieros los cuales han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta los cuales son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de negociación los cuales son medidos a valor razonable.

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

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo. 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 el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo el rubro instrumentos de inversión disponible para la venta al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, respectivamente para verificar si existen

FPG 005 - 04-08

Make it happen™

indicadores de deterioro, dicha evaluación incluye evaluaciones económicas, rating de crédito de los emisores de deuda y la intención y capacidad de la Administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento. En base a la evaluación de la Administración se considera que estas inversiones no presentan deterioro.

Los intereses y reajustes de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos o gastos por intereses y reajustes" del estado de resultados.

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

Al 30 de Septiembre 2010 y 2009 respectivamente, el Banco no posee instrumentos clasificados como "Instrumentos de inversión hasta el vencimiento".

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

Los instrumentos para negociación se encuentran 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 de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Ingresos o gastos por intereses y reajustes" del estado 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.

h. Contratos de instrumentos financieros derivados - Los contratos de derivados financieros, que incluyen forward 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 balance general a su costo (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" en el estado de situación, según sea el caso.

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. Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009 respectivamente, el Banco mantiene todos los contratos para negociación.

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 de Resultados.

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

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

j. Operaciones de factoring - El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante las cuales recibe facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

Las colocaciones por factoring se valorizan al valor de adquisición de los créditos. La diferencia de precios generada en la cesión, se devenga en el período de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

k. 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 a tasa efectiva.

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de los vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, los que se reconocen contablemente cuando se perciban.

l. Ingresos y gastos por comisiones - Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultado 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 en el momento de su cobro. Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009 respectivamente, el Banco no posee este tipo de transacciones.

m. Deterioro

m.1. 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 efecto negativo en el 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 del ejercicio.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo 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 del ejercicio.

m.2. Activos no financieros - El monto en libros de los activos no financieros del Banco, 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 períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se 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 en monto el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

n. Inversión en sociedades - Las inversiones en Sociedades corresponden a aquellas de apoyo al giro, en las cuales el Banco no tiene influencia significativa. Dichas inversiones se presentan al valor de adquisición reconociendo los dividendos en base percibida.

o. Activos intangibles - Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 30 de Septiembre de 2010 y 2009 respectivamente, corresponden principalmente a software.

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada.

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 .

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 listo para su uso.

p. Activo fijo - Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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

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.

Las vidas útiles estimadas promedio para los períodos actuales son las siguientes:

	2010
Terrenos y Edificios	-
Muebles y Equipos	1 año

q. Arrendamientos Operativos - Los gastos por el arriendo de las oficinas se imputan contra resultados operacionales.

r. Efectivo y equivalente de efectivo - Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco antes de impuesto a la renta, se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

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

r.1. Flujos de efectivo - Las entradas y salidas de efectivo y de equivalentes de efectivo, entendiendo por éstas, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior.

r.2. Actividades operacionales - Corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión.

r.3. 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 efectivo equivalente.

s. Provisiones por activos riesgosos - Las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de pérdida de los activos incluidos en los rubros Adeudado por bancos y Créditos y Cuentas por cobrar a clientes, así como para los Créditos contingentes, son calculadas y constituidas mensualmente, considerando los tipos de provisiones existentes y en relación con los modelos de evaluación utilizados y el tipo de operaciones que cubren. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

Los modelos de evaluación, criterios, y procedimientos para evaluar integralmente el riesgo de crédito y determinar el monto de las provisiones, se encuentran aprobados por el Comité de Directores y están definidos en la Política de Créditos, la cual es consistente con la normativa instruida por la SBIF.

Las provisiones se denominan "individuales", cuando correspondan a deudores que se evalúan individualmente, que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, es necesario analizarlas caso a caso, y las "grupales" correspondientes a operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trata de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

t. 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 cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

u. Indemnización por años de servicios - El Banco no ha acordado pago por indemnización a todo evento por años de servicio con su personal.

FPG 005 - 04-08

Make it happen™

v. Impuesto a la renta e impuestos diferidos - El resultado por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El abono por impuesto diferido es reconocido en resultado excepto en caso que se encuentre relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio.

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias.

Adicionalmente, el Banco ha reconocido pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios, atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los pasivos por impuestos diferidos es efectuada en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los 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.

w. Bienes recibidos en pago - Los bienes recibidos en pago se presentan al menor valor entre su valor de incorporación y el valor de tasación de dichos bienes, y netos de los castigos normativos. Los castigos normativos son requeridos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

x. 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.

Los activos financieros sólo se dan de baja del balance 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 balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

y. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias respecto de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En ciertos casos los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o en el caso de un pasivo podría ser incurrido o liquidado en una transacción corriente entre partes dispuestas, más que en una liquidación o venta forzada.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por préstamos de acuerdo a la regulación emitida por la Superintendencia de Bancos. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de préstamos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en provisiones por pérdida de préstamos son presentadas como "Provisiones por riesgo de crédito" en el estado de resultados. Los préstamos son castigados cuando la Administración determina que el préstamo o una parte de éste no pueden ser cobrados. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

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

aa. Provisiones de reestructuración - El Banco ha registrado provisiones de reestructuración de acuerdo con instrucciones de su casa Matriz.

ab. Dividendos mínimos - El Banco ha reconocido una provisión por dividendos obligatorios que corresponde repartir en cumplimiento de su política de dividendos.

El monto de dividendos a pagar no debe ser menos del 30% del resultado neto del Banco.

ac. Utilidad por acción - La utilidad básica 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 el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009 respectivamente, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de Septiembre de 2010, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

The Royal Bank of Scotland Group, PLC ("RBS"), The Royal Bank of Scotland N.V. y The Bank of Nova Scotia ("BNS" y en su conjunto las "Partes"), han celebrado un contrato en idioma inglés denominado *Chile Stock Purchase Agreement* sujeto a las leyes del Estado de Nueva York, Estados Unidos de América, en virtud del cual las Partes han convenido los términos y condiciones para transferir la propiedad de las participaciones accionarias que el grupo RBS tiene en Chile, incluido el cien por ciento de las acciones de The Royal Bank of

Scotland (Chile), a las entidades que BNS en su oportunidad designe y, en todo caso, una vez obtenidas las autorizaciones regulatorias correspondientes.

5. SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Los segmentos de operación son determinados en base al análisis efectuado por la Administración respecto a la gestión, evaluación y finalmente toma de decisiones. El Banco ha determinado que los segmentos reportables en sus estados financieros corresponden al de Banca empresa y Tesorería, los cuales han sido determinados en base al análisis previamente descrito.

a. Activos por segmento al 30 de Septiembre de 2010 y 2009

	Septiembre 2010					
	Inversiones financieras (a)	Derivados	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Activo fijo	Otros activos (b)	Total activos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos:						
Tesorería	129.277	28.636	-	-	37.066	194.979
Banca Empresa			82.212	86	6.458	88.756
Total	129.277	28.636	82.212	86	43.524	283.735

	Septiembre 2009					
	Inversiones financieras (a)	Derivados	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Activo fijo	Otros activos (b)	Total activos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos:						
Tesorería	278.769	71.206			220.925	570.900
Banca Empresa			195.132	268	9.819	205.219
Total	278.769	71.206	195.132	268	230.744	776.119

(a) Las inversiones financieras se componen de Instrumentos para Negociación e Instrumentos de inversión disponibles para la venta.

(b) Los otros activos incluyen Efectivo y depósitos en bancos, Operaciones con liquidación en curso, Contratos de retrocompra y préstamos de valores, Adeudado por bancos, Inversiones en sociedades, Intangibles, Impuestos corrientes e Impuestos diferidos y Otros Activos.

b. Pasivos por segmento al 30 de Septiembre de 2010 y 2009

	Septiembre 2010					
	Depósitos y otras obligaciones a la vista	Depósitos y otras captaciones a plazo	Derivados	Otros pasivos (a)	Patrimonio	Total pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos:						
Tesorería		96.109	27.717	17.848		141.674
Banca Empresa	8.019			4.735	129.307	142.061
Total	8.019	96.109	27.717	22.583	129.307	283.735

	Septiembre 2009					
	Depósitos y otras obligaciones a la vista	Depósitos y otras captaciones a plazo	Derivados	Otros pasivos (a)	Patrimonio	Total pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos:						
Tesorería		329.447	63.632	225.273		618.352
Banca Empresa	12.478			11.120	134.169	157.767
Total	12.478	329.447	63.632	236.393	134.169	776.119

(a) Los otros pasivos incluyen Operaciones con liquidación en curso, Contratos de retrocompra y préstamos de valores, Obligaciones con bancos, Instrumentos de deudas emitidos, Otras obligaciones financieras, Impuestos corrientes, Impuestos diferidos, Provisiones y Otras Provisiones.

c. Resultados por segmento al 30 de Septiembre de 2010 y 2009

	Septiembre 2010								
	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto de comisiones	Otros ingresos operacionales (a)	Provisiones	Remuneraciones y gastos de personal	Gastos de administración	Depreciación y Amortización	Impuesto a la renta	Utilidad de Ejercicio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos:									
Tesorería	1.926		762		-	-	-	-	2.688
Banca Empresa	4.094	529	(4.863)	1.151	(4.295)	(2.482)	(260)	584	(5.542)
Total	6.020	529	(4.101)	1.151	(4.295)	(2.482)	(260)	584	(2.854)

	Septiembre 2009								
	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto de comisiones	Otros ingresos operacionales (a)	Provisiones	Remuneraciones y gastos de personal	Gastos de administración	Depreciación y Amortización	Impuesto a la renta	Utilidad de Ejercicio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos:									
Tesorería	(6.991)		9.338						2.347
Banca Empresa	6.330	1.753	543	(4.726)	(3.923)	(2.669)	(263)	62	(2.893)
Total	(661)	1.753	9.881	(4.726)	(3.923)	(2.669)	(263)	62	(546)

(a) Corresponde a la suma de la Utilidad neta de operaciones financieras, la Utilidad (pérdida) de cambio neta y Otros ingresos operacionales.

6. 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 del ejercicio es el siguiente:

	Sept 2010 MM$	**Sept 2009** MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	196	335
Depósitos en el Banco Central de Chile	8.643	6.820
Depósitos bancos nacionales	41	60
Depósitos en el exterior	692	22.685
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	9.572	29.900
Operaciones con liquidación en curso netas	12.648	8.296
Instrumentos financieros de alta liquidez	3.863	81.914
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	26.083	120.110

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.

(*) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para la venta, cuyo plazo de vencimiento no supera los 3 meses desde la fecha de adquisición.

b. Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior normalmente dentro de un plazo 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre del ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Sept 2010 MM$	**Sept 2009** MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	11	165
Fondos por recibir	27.484	190.860
Subtotal activos	27.495	191.025
Pasivos:		
Fondos por entregar	(14.847)	(182.729)
Subtotal pasivos	(14.847)	(182.729)
Operaciones con liquidación en curso neta	12.648	8.296

7. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a. Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Sept 2010 MM$	**Sept 2009** MM$
Créditos contingentes:		
Avales y fianzas	36	10.704
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	248
Boletas de garantía	6.965	9.887
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	600	2.755
Otros compromisos de crédito	44.526	58.683
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	52.127	82.277
Operaciones por cuenta de terceros:		
Cobranzas	43	48.414
Colocación o venta de instrumentos financieros	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el banco	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco	225.998	259.158
Subtotal	226.041	307.572
Custodia de Valores:		
Valores custodiados en poder del banco	-	-
Valores custodiados depositados en otra entidad	4.212	9.992
Títulos emitidos por el propio banco	8.031	9.028
Subtotal	12.243	19.020
Compromisos:		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos no financieros	-	-
Totales	290.411	408.869

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b. Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen demandas judiciales pendientes interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, se estima que serán resueltas favorablemente.

El Banco no identifica causas que puedan resultar en pérdidas significativas. Dado lo anterior, al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, el Banco no mantiene provisiones por este concepto.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas

El Banco no posee contingencias por demandas en tribunales significativas.

c. Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes. Aunque estas obligaciones no se reconocen en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son, por tanto, parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	Sept 2010 MM$	**Sept 2009** MM$
Avales y fianzas	36	10.704
Cartas de crédito documentarias	0	248
Boletas de garantía	6.965	9.887
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	0	0
Provisiones constituidas	(21)	(93)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata		
- Líneas de Créditos	0	58.683
- Líneas de Sobregiros	600	2.755
Otros Compromisos de Crédito		
- Líneas de Créditos	44.526	-
Provisiones adicionales por líneas de crédito	(187)	-
Totales	51.919	82.184

8. 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:

	Sept 2010			Sept 2009		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	-	-	-	6.612	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	133	-	-	137
Colocaciones de consumo	-	-	35	-	-	54
	-	-	168	6.612	-	191
Colocaciones brutas:						
Provisión sobre colocaciones	-	-	-	661	-	-
Colocaciones netas	-	-	168	7.273	-	191
Créditos contingentes:						
Cartas de créditos stand by	-	-	-	234	515	-
Total créditos contingentes	-	-	-	234	515	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-	23	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-	-	257	515	-
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

b. Otras transacciones con empresas relacionadas

Septiembre 2010:

Nombre de la entidad	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones	Importe de los saldos pendientes	Garantía	Resultado neto (cargo) abono
			MM$	MM$	MM$	MM$
RBS Inversiones Chile S.A.	Sociedad del grupo	Arriendo de Oficinas	323	-	-	(323)
		Servicio de Asesorías	-	-	-	-
Redbanc S.A.	Sociedad de apoyo al giro	Servicio de procesamiento de datos	10	-	-	-
Depósito Central de Valores	Sociedad de apoyo al giro	Custodia y administración de valores	25	-	-	-
Combanc S.A.	Sociedad de apoyo al giro	Servicio de canje alto valor	118	-	-	-

Septiembre 2009:

Nombre de la entidad	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones	Importe de los saldos pendientes	Garantía	Resultado neto (cargo) abono
			MM$	MM$	MM$	MM$
RBS Inversiones Chile S.A.	Sociedad del grupo	Arriendo de Oficinas	374	-	-	(374)
		Servicio de Asesorías	718	-	-	718
Redbanc S.A.	Sociedad de apoyo al giro	Servicio de procesamiento de datos	10	-	-	-
Depósito Central de Valores	Sociedad de apoyo al giro	Custodia y administración de valores	25	-	-	-
Combanc S.A.	Sociedad de apoyo al giro	Servicio de canje alto valor	118	-	-	-

c. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Sept 2010 MM$	Sept 2009 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	0	14.315
Otros activos	692	22.686
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	17.109	20.927
Depósitos a la vista	1.018	2.904
Depósitos y otras captaciones a plazo	12.265	12.434
Otros pasivos	0	0

d. Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Septiembre 2010		Septiembre 2009	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	-	-	-
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	-	-	718	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	323	-	374
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	-	323	718	374

e. Contratos con partes relacionadas

Nombre de la entidad	Tipo de transacción
RBS Inversiones (Chile) S.A.	Arriendo de oficinas

f. Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones en filiales al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, respectivamente.

g. Conformación del personal clave

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivos
Alta Gerencia	6
Gerentes de Area	11

h. Transacciones con personal clave

Al 30 de Septiembre de 2010 y 2009 no existen transacciones con personas claves del Banco.

9. HECHOS POSTERIORES

En el mes de Octubre de 2010, el Banco compra a RBS Inversiones (Chile) S.A. (en adelante "RBS Inversiones") el edificio ubicado en Av. Apoquindo N°3039, comuna de Las Condes, inmueble en el que se encuentran las oficinas del Banco, poniéndose, en consecuencia, término al contrato de arriendo existente entre RBS Inversiones y The Royal Bank of Scotland (Chile), suscrito con fecha 31 de marzo de 2000.

10. DECLARACIÓN

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la norma Internacional de Contabilidad N°34 (NIC34).

Adolfo Vial Y.
Gerente General

Sandra Gálvez B.
Gerente de Contabilidad

* * * * * *

Estados Financieros Consolidados

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Consolidados por los periodos terminados
al 30 de septiembre de 2010 y 2009

Estados Financieros Consolidados

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

30 de septiembre de 2010 y 2009

Contenido

I. Estados de Situación Financiera Consolidados
II. Estados Consolidados de Resultados
III. Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
IV. Estados Consolidados de Resultados Integrales
V. Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
VI. Notas a los Estados Financieros Consolidados

$	=	Pesos Chilenos
MM$	=	Millones de Pesos Chilenos
US$	=	Dólares Estadounidenses
U.F.	=	Unidades de Fomento

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

ÍNDICE

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados 4
Estados Consolidados de Resultados 5
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio 6
Estados Consolidados de Resultados Integrales 7
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo 8
1. Información general y principales criterios contables. 9
2. Cambios contables. 39
3. Hechos relevantes. 40
4. Segmento de operación. 41
5. Efectivo y equivalente de efectivo 44
6. Venta de cartera. 45
7. Activo fijo. 46
8. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones 47
9. Contingencias y compromisos 48
10. Deterioro del valor de los activos 52
11. Provisiones adicionales 53
12. Operaciones con partes relacionadas. 53
13. Hechos posteriores. 58

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estados de Situación Financiera Consolidados
Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009
(En millones de pesos)

ACTIVOS	**NOTAS**	**30/09/2010**	**31/12/2009**
		MM$	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.054.847	1.159.475
Operaciones con liquidación en curso	5	549.012	173.604
Instrumentos para negociación		1.150.124	305.684
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		25.857	55.416
Contratos de derivados financieros		201.901	221.389
Adeudado por bancos		270.306	50.969
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	11.029.052	10.773.582
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		3.052.981	3.316.640
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		91.162	139.935
Inversiones en sociedades		3.883	3.927
Intangibles		24.512	23.830
Activo fijo	7	218.545	230.005
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		335.747	290.532
Otros activos		142.438	148.540
TOTAL ACTIVOS		**18.150.367**	**16.893.528**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		3.353.006	3.608.754
Operaciones con liquidación en curso		340.291	93.783
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		509.203	419.329
Depósitos y otras captaciones a plazo		8.505.615	7.149.387
Contratos de derivados financieros		241.638	232.590
Obligaciones con bancos		452.723	719.533
Instrumentos de deuda emitidos	8	3.406.804	3.204.316
Otras obligaciones financieras	8	6.639	11.570
Impuestos corrientes		64.164	186.690
Impuestos diferidos		36.549	62.914
Provisiones		238.290	207.096
Otros pasivos		57.240	62.624
TOTAL PASIVOS		**17.212.162**	**15.958.586**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		278.497	278.497
Reservas		659.378	659.181
Cuentas de valoración		(11.177)	(6.094)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del periodo		59.678	51.686
Menos: Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal		(56.618)	(51.686)
		929.758	931.584
Interés no controlador		**8.447**	**3.358**
TOTAL PATRIMONIO		**938.205**	**934.942**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**18.150.367**	**16.893.528**

Las notas adjuntas números 1 al 13 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estados Consolidados de Resultados
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2010 y 2009
(En millones de pesos)

	30/09/2010	30/09/2009
	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	684.388	427.190
Gastos por intereses y reajustes	(307.621)	(74.820)
Ingreso neto por intereses y reajustes	376.767	352.370
Ingresos por comisiones	127.306	120.210
Gastos por comisiones	(20.154)	(15.504)
Ingreso neto por comisiones	107.152	104.706
Utilidad neta de operaciones financieras	(19.313)	(54.900)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	57.788	86.649
Otros ingresos operacionales	7.557	18.791
Total ingresos operacionales	**529.951**	**507.616**
Provisiones por riesgo de crédito	(91.919)	(112.573)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**438.032**	**395.043**
Remuneraciones y gastos del personal	(191.437)	(184.606)
Gastos de administración	(85.521)	(82.931)
Depreciaciones y amortizaciones	(28.897)	(25.862)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(30.401)	(12.904)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(336.256)**	**(306.303)**
RESULTADO OPERACIONAL	**101.776**	**88.740**
Resultado por inversiones en sociedades	516	397
Resultado antes de impuesto a la renta	**102.292**	**89.137**
Impuesto a la renta	(36.336)	(42.831)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**65.956**	**46.306**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	59.678	39.754
Interés no controlador	6.278	6.552
	65.956	**46.306**

Las notas adjuntas números 1 al 13 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2010 y 2009

(En millones de pesos)

	Capital	Reservas	Cuentas de valoración				Utilidad retenida del ejercicio anterior	Utilidad del periodo	Provisión de distribución de utilidades a beneficio fiscal	Total atribuible de los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total Patrimonio
			Instrumentos de inversión disponible para la venta	Coberturas de flujos de valor razonable	Diferencia de conversión	Impuesto diferido						
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 01.01.2009	4.000	594.048	(14.110)	-	3.683	8.043	-	108.968	(2.371)	702.261	1.508	703.769
Traspasos	-	62.869	-	-	-	-	47.412	(108.968)	-	1.313	(25)	1.288
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(47.412)	-	2.371	(45.041)	(376)	(45.417)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	14.909	-	-	(8.498)	-	-	-	6.411	-	6.411
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	(2.499)	-	-	-	-	(2.499)	-	(2.499)
Aumento de capital	171.173	-	-	-	-	-	-	-	-	171.173	-	171.173
Venta de participación en filial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.108	1.108
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	(39.754)	(39.754)	-	(39.754)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	39.754	-	39.754	6.552	46.306
Saldos al 30.09.2009	**175.173**	**656.917**	**799**	**-**	**1.184**	**(455)**	**-**	**39.754**	**(39.754)**	**833.618**	**8.767**	**842.385**
Saldos al 01.01.2010	278.497	655.604	1.641	-	(3.223)	(935)	-	51.686	(51.686)	931.584	3.358	934.942
Traspasos	-	5.300	-	-	-	-	46.386	(51.686)	-	-	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(1.526)	-	-	-	-	-	-	-	(1.526)	-	(1.526)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(46.386)	-	46.386	-	(1.189)	(1.189)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	(15.250)	-	-	8.692	-	-	-	(6.558)	-	(6.558)
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	1.392	-	-	-	-	-	1.392	-	1.392
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	(3.494)	-	-	-	-	(3.494)	-	(3.494)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	(51.318)	(51.318)	-	(51.318)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	59.678	-	59.678	6.278	65.956
Saldos al 30.09.2010	**278.497**	**659.378**	**(13.609)**	**1.392**	**(6.717)**	**7.757**	**-**	**59.678**	**(56.618)**	**929.758**	**8.447**	**938.205**

Las notas adjuntas números 1 al 13 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estados Consolidados de Resultados Integrales
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2010 y 2009
(En millones de pesos)

	30/09/2010 MM$	30/09/2009 MM$
Ingreso operacional neto	438.032	395.043
Total gastos operacionales	(336.256)	(306.303)
RESULTADOS OPERACIONALES	**101.776**	**88.740**
Resultado por inversiones en sociedades	516	397
Resultado antes de impuesto a la renta	**102.292**	**89.137**
Impuesto a la renta	(36.336)	(42.831)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE RESULTADOS INTEGRALES	**65.956**	**46.306**
RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversiones disponibles para la venta	(15.250)	14.909
Diferencias de cambio en conversión de operaciones extranjeras	(3.494)	(2.499)
Efecto cobertura valor razonable	1.392	-
RESULTADOS INTEGRALES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	**(17.352)**	**12.410**
Impuesto a la renta sobre resultados integrales	8.692	(8.498)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO	**(8.660)**	**3.912**
UTILIDAD INTEGRAL CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**57.296**	**50.218**
Atribuible a resultados consolidados del ejercicio		
Propietarios del Banco	59.678	39.754
Interés no controlador	6.278	6.552
	65.956	**46.306**
Atribuible a resultado integral consolidado del ejercicio		
Propietarios del Banco	51.018	43.666
Interés no controlador	6.278	6.552
	57.296	**50.218**

Las notas adjuntas números 1 al 13 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2010 y 2009
(En millones de pesos)

	30/09/2010	30/09/2009
	MM$	MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**65.956**	**46.306**
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	28.897	25.862
Provisiones por activos riesgosos	91.919	112.573
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones no permanentes	37.490	(11.728)
(Utilidad) por inversiones en sociedades	(516)	(397)
(Utilidad) neta en venta de bienes recibidos en pago	(102)	(17)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	(98)	106
(Utilidad) en venta de inversiones permanente	-	(12.448)
Castigos de activos recibidos en pago	336	562
Otros cargos a resultados que no significan movimiento de efectivo	74.871	69.169
Ingresos netos por intereses y reajustes	(376.767)	(352.370)
Ingresos netos por comisiones	(107.152)	(104.706)
Abonos a resultados que no representan flujos de efectivo:	**(251.122)**	**(273.394)**
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución de inversiones para negociación	(853.394)	237.733
(Aumento) en colocaciones	(347.389)	(1.555.938)
(Aumento) disminución en otras operaciones de crédito	(219.337)	158.691
(Disminución) de acreedores en cuentas corrientes	(418.709)	(602.561)
Aumento de dépositos y captaciones	1.412.058	1.146.367
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	107.131	125.790
Aumento de otras obligaciones por intermediación de documentos	89.874	283.972
(Disminución) en obligaciones de letras de crédito	(131.703)	(192.499)
Aumento de préstamos obtenidos de bancos del país	3.840	17.370
(Disminución) de préstamos obtenidos de bancos del exterior	(114.574)	(170.656)
(Disminución) aumento de préstamos obtenidos del Banco Central	(156.076)	155.870
Disminución (aumento) neto de otros activos y pasivos	20.240	(71.167)
Comisiones percibidas	127.306	120.210
Comisiones pagadas	(20.154)	(15.504)
Intereses y reajustes percibidos	655.053	718.670
Intereses y reajustes pagados	(277.741)	(343.848)
(Disminución) aumento de activos y pasivos de operación	**(123.575)**	**12.500**
Flujo neto negativo utilizado en actividades de la operación	**(308.741)**	**(214.588)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
(Aumento) disminución de inversiones hasta el vencimiento y disponible para la venta	(640.339)	577.162
Compra de activos fijos e intangibles	(19.084)	(36.560)
Venta de activos fijos	902	11.143
Venta de inversiones en sociedades	-	13.555
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	637	386
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	859	579
Flujo neto (negativo) positivo originado en actividades de inversión	**(657.025)**	**566.265**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumentos de capital	-	171.173
Emisión de bonos	63.568	107.089
Rescate de bonos	(9.474)	(4.847)
Pago de utilidades del ejercicio anterior a beneficio fiscal	(46.386)	(47.412)
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento	**7.708**	**226.003**
VARIACIÓN NETA DEL PERIODO DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**(958.058)**	**577.680**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**3.323.531**	**1.791.071**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**2.365.473**	**2.368.751**

Las notas adjuntas números 1 al 13 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

1.1 – INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco y filiales

El 29 de agosto de 1855, se crea la Caja de Crédito Hipotecario, iniciadora de un largo y fecundo proceso en beneficio del desarrollo económico del país, cuyo objetivo principal era ofrecer a sectores productivos y al público en general acceso al crédito y el resguardo de su dinero. Posteriormente, para fomentar el ahorro, especialmente en los sectores de escasos recursos y asegurar a éstos una colocación segura y remunerativa, se crea por ley, el 22 de agosto de 1910 la Caja Nacional de Ahorro. Por esta Ley, se acordó reunir en una sola institución todas las cajas de ahorro que funcionaban en el país, bajo el patrocinio del Estado. Las necesidades del país, especialmente del sector agrario, llevaron en agosto de 1926, a crear la Caja de Crédito Agrario, destinada a entregar servicios financieros a un amplio sector de agricultores. Con similares fines, pero esta vez referidos a la actividad fabril, en febrero de 1928, se crea el Instituto de Crédito Industrial. Las cuatro instituciones que se han señalado, funcionaron separadamente hasta el año 1953, año en que por D.F.L. N° 126, publicado en el Diario Oficial el 24 de julio de 1953, se crea el Banco del Estado de Chile, que empezó a funcionar como tal, el 1° de septiembre de 1953.

El objetivo de su creación fue, favorecer el desarrollo de las actividades económicas nacionales vía la prestación de servicios y productos financieros, para cuyo efecto se procura brindar el máximo de atención en sus servicios a la ciudadanía en general.

La Ley Orgánica del Banco del Estado de Chile, D.L. N° 2.079 de 1977, señala que el Banco es una empresa autónoma del Estado, con personalidad jurídica y patrimonio propio, de duración indefinida, sometida exclusivamente a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y que se relacionará con el Gobierno a través del Ministerio de Hacienda. Por lo tanto, el Banco del Estado de Chile no tiene acciones emitidas al estar regido por la Ley Orgánica antes señalada.

El Banco, está dirigido por el Consejo Directivo, compuesto de siete miembros, seis personas de la exclusiva confianza del Presidente de la República, y un representante de los trabajadores del Banco; y administrado por el Comité Ejecutivo, formado por el Presidente, el Vicepresidente y el Gerente General Ejecutivo.

La oficina principal y domicilio del Banco están ubicados en Avda. Bernardo O'Higgins N° 1111, comuna de Santiago, Chile.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

El Banco del Estado de Chile es la Sociedad Matriz de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas. Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas que integran sus filiales y sucursal en el exterior, y que incluyen además, inversiones en entidades de apoyo al giro.

Las filiales y sucursal en el exterior de BancoEstado corresponden a:

- BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, sociedad anónima cerrada, constituida el 17 de agosto de 1989, como Agencia de Valores, transformándose en Corredores de Bolsa el 10 de junio de 1992. El 19 de enero de 1990, obtuvo su inscripción en el registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo la inscripción N° 0137. El objeto de esta sociedad es la intermediación de valores de oferta pública tanto por cuenta de terceros como para cartera propia.

- BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, sociedad anónima cerrada, constituida el 23 de junio de 1997, cuya existencia fue autorizada por Resolución N° 272 de fecha 20 de agosto de 1997, de la Superintendencia de Valores y Seguros, cuyo objeto exclusivo fue administrar fondos para la vivienda. Con fecha 25 de abril de 2003, mediante Resolución Exenta N° 105, la Superintendencia de Valores y Seguros, aprobó los estatutos de BancoEstado S.A. Administradora de Fondos para la Vivienda, consistente en el cambio de la razón social, la que en adelante pasó a denominarse BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, y su objeto es dedicarse a la administración de todos los fondos a que se refiere el artículo 220 de la Ley N° 18.045 sobre mercado de valores. Banco del Estado de Chile, suscribió el 3 de diciembre de 2008, con BNP Paribas Investment Partners, un acuerdo para la venta de 4.999 acciones de un total de 10.000 títulos de esta filial, equivalente al 49,99% de la sociedad. Posteriormente, con fecha 2 de de enero de 2009 se materializó la venta de dichas acciones.

- BancoEstado Corredores de Seguros S.A., fue constituida como sociedad comercial de responsabilidad limitada el 4 de agosto de 1999, sus estatutos fueron modificados con fecha 13 de septiembre de 2004 convirtiéndose en sociedad anónima cerrada. Esta sociedad es fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros. La sociedad tiene por objeto la intermediación remunerada de toda clase de seguros regidos por el Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931, con cualquier entidad aseguradora nacional radicada en el país y la prestación de asesorías relativas a la contratación de seguros.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

BancoEstado mantiene un acuerdo estratégico con Metlife Chile Inversiones Ltda. para el desarrollo del negocio de seguros e incorporó la citada, a la propiedad de BancoEstado Corredores de Seguros S.A en un 49,9% del patrimonio. Dicho acuerdo contempla la participación en la administración y desarrollo de productos y negocios.

- BancoEstado Servicios de Cobranza S.A., es una sociedad anónima cerrada, constituida el 9 de septiembre de 1999, e inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras el 10 de agosto de 1999 con el N° 752. El objeto único y exclusivo de ella es cobrar por cuenta propia o ajena, todo tipo de documentos de crédito, sea prejudicial, extrajudicial o judicialmente.

- BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras, fue constituida con fecha 23 de julio de 1996, sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Su objeto exclusivo es prestar servicios de apoyo al giro bancario en términos de asesoría financiera en el ámbito de la microempresa.

- BancoEstado Centro de Servicios S.A., constituida con fecha 13 de noviembre de 2004, con el objetivo único y exclusivo de efectuar a través de ella todas las actividades, actos jurídicos y operacionales vinculadas con aquellas a que se refiere el N° 1 del Art. 69 de la Ley General de Bancos, con excepción de la celebración de contratos de cuenta corriente bancaria y operaciones de captación.

- BancoEstado Contacto 24 Horas S.A., fue constituida el 13 de diciembre de 2001, su objetivo es la prestación de servicios, mediante la utilización de vías de comunicación remotas y/o virtuales, telemarketing, asistencia técnica, información de productos y servicios, etc. en general todos aquellos servicios tendientes al desarrollo y mantención de las relaciones comerciales con los clientes del BancoEstado y sus filiales.

- Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A., constituida el 19 de octubre de 2006, su objetivo único y exclusivo es el efectuar con el público todas las actividades, actos jurídicos y operacionales vinculadas con aquellas a las que se refiere el N° 1 del Art. 69 de la Ley General de Bancos, con excepción de la celebración de contratos de cuenta corriente bancaria y operaciones de captación.

- BancoEstado Capital de Riesgo S.A., es una sociedad anónima cerrada, constituida el 7 de mayo de 2008. La sociedad tiene como objeto único y exclusivo la administración de fondos de inversión privado de capital de riesgo regulados por la Ley N° 18.815, complementada por la Ley N° 20.190. La sociedad se encuentra inscrita en el Registro de valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo el N° 1.023.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A., es una sociedad anónima cerrada, constituida el 7 de mayo de 2008. La sociedad tiene como objeto único y exclusivo la promoción de la venta de productos o servicios del Banco y sus filiales. La sociedad se encuentra bajo la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

- Banco del Estado de Chile Sucursal New York, cuya licencia bancaria fue emitida el 25 de julio de 2005, por las autoridades del Estado de New York, autorizando al Banco del Estado de Chile la apertura y operación de una sucursal en dicha ciudad. El inicio de las operaciones se llevó a cabo el 5 de octubre de 2005. Su orientación comercial es hacia clientes chilenos, los segmentos de corporaciones, empresas e instituciones con productos y servicios para comercio exterior, tales como cartas de crédito, descuentos y órdenes de pago, créditos comerciales en moneda extranjera, operaciones de cambio, coberturas de riesgo, etc. La Sucursal tiene completa dependencia de su Casa Matriz.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

1.2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS

a) Disposiciones legales

La Ley General de Bancos, faculta a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre sociedades anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por la Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella ni se contraponga 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 Internacional Accounting Standards Board ("IASB").

b) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009, y el año terminado el 31 de diciembre de 2009 han sido preparados de acuerdo con lo indicado en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 ("NIC 34") Información Financiera Intermedia. En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF, primarán estos últimos.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados. Por lo anterior, los presentes Estados Financieros no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, ellos deber ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales de BancoEstado, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009.

Por lo tanto, al 30 de septiembre de 2010 el Banco declara que cumple con lo establecido en la NIC 34.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

c) Criterios de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden la preparación de los estados financieros del Banco, Sucursal New York y filiales e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco, de acuerdo con las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados.

Las sociedades donde participa BancoEstado se dividen en:

- **Entidades controladas**

Se consideran "Controladas" a aquellas sociedades 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 al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, 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.

A continuación se detallan, las entidades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, posee participación significativa y forman parte de la consolidación de los estados financieros al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009:

	Participación					
	30 de septiembre de 2010			31 de diciembre de 2009		
Sociedad	**Directo**	**Indirecto**	**Total**	**Directo**	**Indirecto**	**Total**
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	99,9996%	-	99,9996%	99,9996%	-	99,9996%
BancoEstado Corredora de Seguros S.A.	50,1000%	-	50,1000%	50,1000%	-	50,1000%
BancoEstado Servicios de Cobranza S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	50,0100%	-	50,0100%	50,0100%	-	50,0100%
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado Capital de Riesgo S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado Centro de Servicios S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado - Sucursal New York (*)	100,0000%	-	100,0000%	100,0000%	-	100,0000%

(*) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Las demás Sociedades son fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- **Entidades de apoyo al giro**

Las entidades de apoyo al giro son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto.

Las siguientes son las sociedades de apoyo al giro:

	% participación	
Sociedad	**30/09/2010**	**31/12/2009**
Administrador Financiero Transantiago S.A.	21,0000%	21,0000%
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto valor S.A.	10,2300%	10,2300%
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	12,9030%	12,9030%
Transbank	8,7188%	8,7188%
Bolsa de Comercio de Santiago	2,0833%	2,0833%
Bolsa Electrónica de Chile	2,5000%	2,5000%

El Banco analizó el método de valorización y concluyó al respecto, mantener el método de valor proporcional para todas las entidades de apoyo al giro, teniendo presente como criterio fundamental el grado de influencia significativa que se ejerce sobre estas sociedades y no su porcentaje de participación sobre el patrimonio.

El Banco entre el 31 de diciembre de 2009 y el 30 de septiembre de 2010 no ha tenido cambios en la composición de la entidad y tampoco ha tenido cambios en la propiedad.

El Banco no posee participación en empresas para propósitos especiales.

d) Interés no controlador

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

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, como se indicó, no han habido cambios en la composición del Banco tales como compra/venta de filiales que de origen a goodwill.

e) Segmentos de operación

El Banco revela información por segmento de acuerdo a lo indicado en NIIF N° 8, “Segmentos operativos” que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos y servicios y áreas geográficas. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada, que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir como asignar recursos y para evaluar el desempeño.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio generan servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación.

f) Moneda funcional y de presentación

El Banco y sus filiales han definido como su moneda funcional el peso chileno, basado en:

a) Es la moneda del entorno económico principal cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que el Banco y sus filiales prestan.

b) Es la moneda que influye fundamentalmente en los costos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco y sus filiales brindan a sus clientes.

La Sucursal en New York, ha definido como su moneda funcional el dólar estadounidense. Los saldos de los estados financieros se convierten a pesos chilenos de la siguiente forma:

a. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio a la fecha de cierre de los estados financieros.
b. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de representación contable del mes de la transacción.
c. El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

La moneda de presentación para los estados financieros consolidados es el peso chileno, expresados en millones de pesos (MM$).

g) Transacciones en moneda extranjera

Todos los saldos y transacciones denominados en monedas distintas a la moneda funcional, se consideran denominados en “moneda extranjera”.

Para la preparación de los estados financieros del Banco y sus filiales, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, se convierten a pesos chilenos según los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los respectivos estados financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos chilenos los saldos en la moneda funcional de la Sucursal New York, se registran en “Cuentas de valoración - Diferencias de cambio” del estado de situación financiera consolidado, hasta la baja en el estado de situación financiera de la inversión, en cuyo momento se registrarán en resultados.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

h) 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

El costo amortizado de un activo o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero ajustado por los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida 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 el activo podría ser intercambiado y el pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, y actuando libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”)

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, para estimar su valor razonable se recurre al precio 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, este se valoriza a su costo amortizado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo indicado en el capítulo A-2 del Compendio de Normas Contables, los bancos no podrán designar activos o pasivos para valorarlos a su valor razonable en reemplazo del criterio general del costo amortizado.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Activos valorados al costo de adquisición

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

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

- Los instrumentos financieros derivados, los que han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de realización.
- Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta son medidos a valor razonable.

i) Instrumentos de inversión:

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

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye 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, menos las pérdidas por deterioro. 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 neta de operaciones financieras”.

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

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

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas.

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.

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo los rubros Inversiones hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, para verificar si existen indicadores de deterioro, dicha evaluación incluye evaluaciones económicas, rating de crédito de los emisores en deuda y la intención y la capacidad de la Administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento. En base a la evaluación de la Administración se considera que estas inversiones no presentan deterioro.

j) Instrumentos para negociación:

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” del estado de resultados. Los intereses y reajustes devengados también son informados como “Utilidad neta de operaciones financieras” del estado de resultados.

La Administración ha calificado todas las inversiones mantenidas por las filiales como instrumentos para negociación.

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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

k) Contratos de derivados financieros:

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el estado de situación financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. 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", según sea el caso.

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 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 clasifican 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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y 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.

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 periodos en que los activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Al 30 de septiembre de 2010, BancoEstado mantiene un derivado de cobertura de valor razonable, con el objetivo de cubrir el riesgo de moneda de la Sucursal en New York.

l) Colocaciones por préstamos:

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 sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

Las colocaciones por préstamos, son medidas a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

m) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su periodo de devengo a tasa efectiva.

Sin embargo, en el caso de los créditos deteriorados se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, estos se reconocen contablemente cuando se perciban.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y 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 criterios más significativos son:

- Los que se originan por una acción puntual y se reconocen cuando se produce el acto que los genera.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, y se reconocen durante la vida, vigencia o plazo que cubran tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros los que se reconocen en el momento de su cobro.

o) Deterioro

El Banco y sus filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos estarán deteriorados si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en el flujo futuro efectivo 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 resultados.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y 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 regularmente para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos 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 se revertirá 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.

En Nota 10 se presenta la estimación de deterioro del Banco al 30 de septiembre de 2010, con motivo del terremoto del 27 de febrero de 2010, que afectó nuestro país.

p) Inversiones en asociadas

Las entidades asociadas, que corresponden a las entidades de apoyo al giro, se valorizan por el método de participación (Nota 1 c)).

q) Activos intangibles

Los activos intangibles mantenidos por el Banco corresponden principalmente a inversiones en software.

Los software adquiridos por el Banco son medidos a su costo menos la amortización acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro.

Los gastos por software desarrollados 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 costos de los software desarrollados internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del mismo software, y son amortizados sobre la base de su vida útil.

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 listo para su uso. La estimación de la vida útil promedio de los software es de 3 años.

Los gastos de investigación y evaluación de alternativas tecnológicas se reconocen como gasto en el periodo en que se incurren.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

r) Activo fijo

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

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición de dichos activos. El costo de activos en etapa de construcción incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando parte de un ítem del activo fijo posee vida útil distinta, estás son registradas como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

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 asociados a bienes arrendados, son amortizados en el periodo más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del periodo arrendado.

El Banco aplicó las siguientes vidas útiles para la depreciación de los activos

- Edificios	80 años
- Equipos e instalaciones	5 a 10 años
- Útiles y accesorios	3 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación.

La estimación de las vidas útiles de los ítems de propiedad, planta y equipos es revisada al final de los periodos de reporte con el objeto de detectar cambios significativos en ellas. Si se detectan cambios las vidas útiles de los activos son ajustadas y la depreciación corregida.

Los gastos de mantención y reparación son cargados a resultado en el momento en que se producen.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

s) Arrendamientos

a) Arrendamientos Operativos

Cuando el Banco o sus filiales actúan como arrendatarios y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es contabilizado en resultados operacionales.

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

b) Arrendamientos Financieros - Contratos de leasing

Las operaciones de leasing financiero consisten en contratos de arriendo con cláusula que otorga al arrendatario una opción de compra del bien arrendado al término del mismo. La suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Los bienes adquiridos para operaciones de leasing se presentan bajo el rubro “Otros activos” al valor de adquisición.

t) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del estado de flujo 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.

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, el Banco y sus filiales han considerado como efectivo y efectivo equivalente el saldo del 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, 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 supere 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 en el Estado de Situación Financiera se presentan junto con los instrumentos de negociación.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Además, para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

a) **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, 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 no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

u) 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 los créditos y cuentas por cobrar a clientes. En el caso de las colocaciones contingentes, las correspondientes provisiones se registran en el pasivo.

Los modelos establecidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para la determinación de provisiones, se resumen como sigue:

Provisiones por evaluación individual

El análisis individual de los deudores es necesario cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea preciso conocerlas integralmente. Asimismo, requiere la asignación para cada deudor y sus respectivas colocaciones de una categoría de riesgo, la que debe considerar a lo menos los siguientes factores de riesgo:

- Industria o sector.
- Socios y administración.
- Situación financiera y capacidad de pago.
- Comportamiento de pago.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Finalizado el análisis, cada deudor y colocación deberá estar clasificado en una de las siguientes categorías:

Cartera de Deudores con Riesgo Normal:

- Categorías A1, A2 y A3 corresponden a deudores cuya capacidad de pago es suficiente para cubrir sus obligaciones en las condiciones pactadas y sin riesgos apreciables.

- Categorías B corresponden a deudores cuya capacidad de pago es suficiente para cubrir sus obligaciones en las condiciones pactadas, pero que presentan algún riesgo.

Cartera de Deudores con Riesgo Superior al Normal:

- Categorías C1, C2, C3, C4, D1 y D2 corresponden a deudores con capacidad de pago insuficiente en situaciones previsibles.

Para determinar las provisiones sobre los deudores clasificados en A1, A2, A3 y B, el Banco utiliza los porcentajes de provisión aprobados por su Comité Ejecutivo, establecidos de acuerdo con estudios estadísticos históricos elaborados, siendo éstas revisadas al menos una vez al año, los que se detallan a continuación:

Categoría	Provisión %
A1	0
A2	0
A3	0,5
B	1

Por su parte, a los deudores clasificados en C1, C2, C3, C4, D1 y D2, se les ha determinado provisiones, conforme a la normativa, de acuerdo con el siguiente detalle:

Categoría	Rango de pérdida estimada	Provisión %
C1	Hasta 3%	2
C2	Más de 3% hasta 19%	10
C3	Más de 19% hasta 29%	25
C4	Más de 29% hasta 49%	40
D1	Más de 49% hasta 79%	65
D2	Más de 79%	90

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Provisiones por evaluación grupal:

Por su parte, el análisis grupal es utilizado para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos, tratándose por lo general de personas naturales o empresas de tamaño pequeño. Para estos efectos, el Banco usa modelos basados en probabilidades de incumplimiento de los deudores y sus créditos.

En las evaluaciones grupales, las provisiones se constituyen siempre de acuerdo con la pérdida esperada mediante los modelos utilizados.

Cartera deteriorada:

La Cartera Deteriorada comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia concreta de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

En el marco de lo anterior, el Banco mantendrá los créditos en cartera deteriorada hasta que se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, en caso contrario, procederá al castigo de los créditos considerados.

El Banco trata a cada cliente como un todo, para los efectos de clasificarlo en cartera normal o en cartera deteriorada (arrastre por rut), para los clientes pertenecientes a las carteras grupales con la condición de no aplicar esta norma a los créditos hipotecarios cuando existe deterioro en productos del cliente distintos a este.

Castigo de colocaciones:

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	**Plazo**
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Recuperación de colocaciones castigadas

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingresos bajo el rubro "Provisiones por activos riesgosos", neteando el gasto de provisiones del ejercicio.

Provisiones adicionales

Además, se podrá constituir provisiones adicionales, a aquellas que se derivan de la aplicación de los modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroecómico o a la situación de un sector económico específico, de acuerdo a lo establecido en las políticas del Banco.

El Banco mantiene un nivel de provisiones adicionales, aprobadas por el Comité Ejecutivo, destinadas a cubrir estas eventualidades, que podría sufrir la cartera de colocaciones frente a situaciones de la economía adversas y que pudiesen afectar la apreciación que tiene la Administración respecto del riesgo de la cartera de préstamos.

v) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reservas en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

a) es una obligación real como resultado de hechos pasados y,

b) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación que surge 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 y sus filiales.

w) Beneficios a los empleados

1. Vacaciones del personal

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

2. Beneficios a corto plazo

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

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

El Banco además ha pactado con sus trabajadores un bono por término de conflicto el cual se amortiza en el plazo de duración del contrato colectivo y la parte no amortizada es registrada en el rubro otros activos.

3. Beneficios de largo plazo

El Banco ha constituido provisiones por beneficios de largo plazo con sus trabajadores en virtud de la existencia de obligaciones implícitas derivadas de sus contratos colectivos. Dichas obligaciones dan lugar a la constitución de provisiones las que se encuentran calculadas utilizando supuestos actuariales incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento esperado salarial y la probabilidad de uso de este beneficio, considerando una tasa de descuento del 3,89% real anual.

x) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco y sus filiales han reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada periodo, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el estado de situación financiera, se registran de acuerdo a lo establecido en NIC12.

El Banco y sus filiales reconocen, cuando corresponde, pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los 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 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 es publicada

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

y) Operaciones con pacto

El Banco y sus filiales efectúan operaciones de ventas con pacto de retrocompra como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, son clasificadas dentro de los rubros de Inversiones de "Instrumentos para negociación" y de "Instrumentos de inversión disponibles para la venta". La obligación por la retrocompra es clasificada en el pasivo dentro del rubro "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", reconociéndose los intereses y reajustes devengados a la fecha de cierre.

El Banco y sus filiales también efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Los instrumentos financieros que se compran de acuerdo a esta modalidad, son incluidos como activos en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamos de valores".

z) Operaciones de factoring

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 al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

Las colocaciones por factoring se valorizan al valor de adquisición de los créditos. La diferencia de precios generada en la cesión, se devenga en el periodo de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

aa) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago se presentan al menor valor entre su valor de incorporación y el valor realizable neto de dichos bienes, y netos de los castigos normativos. Los castigos normativos son requeridos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

bb) 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, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamos de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del estado de situación financiera 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, como es el caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

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

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

b. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: entonces se continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste 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 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 cuando se han extinguido las obligaciones que generan dicho pasivo o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o recolocarlos nuevamente.

cc) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere 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 Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

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

- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por beneficios al personal y otras obligaciones.
- Contingencias y compromisos.
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Activos y pasivos a valor razonable.
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2010 el Banco no ha efectuado cambios en sus criterios y parámetros de estimación

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

dd) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas. Los activos diferidos, los activos de beneficios a los empleados y la propiedad de inversión que siguen siendo evaluados según las políticas contables del Banco. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de mantenidas para la venta y con ganancias y pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en resultados. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida acumulativa.

ee) Distribución de utilidad a beneficio fiscal

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde distribuir a beneficio fiscal, en cumplimiento de su política. Para este efecto, constituye una provisión con cargo a una cuenta patrimonial complementaria de reservas.

La política citada contempla que, para determinar la provisión de distribución de utilidades a beneficio fiscal, a repartir en cada periodo, se considerará el promedio móvil de distribución de utilidad de los últimos tres años, emanados de los respectivos Decretos del Ministerio de Hacienda, o el del último año, si este es superior, o el promedio de distribución de utilidad de los últimos dos años si el retorno fuese inferior.

El Banco recibió un aporte extraordinario de capital, ascendente a US$ 500 millones en el año 2009, y la distribución de los resultados a beneficio fiscal fue aproximadamente el 90% de la utilidad del año 2009 (MM$ 46.386), y del 100% de la utilidad del año 2008 (MM$ 47.412).

ff) Estado consolidado de cambios en el patrimonio

El estado consolidado de cambios en el patrimonio presentado en estos estados financieros consolidados muestra todos los cambios ocurridos en el patrimonio durante el periodo, e incluye los siguientes ítems:

a) Ajustes debido a cambios en los criterios contables.
b) Resultado del periodo.
c) Otros cambios en patrimonio: corresponde al resto de los ítems reconocidos en patrimonio, incluye, distribución de utilidad, aumentos de capital, provisión por distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal, dividendos pagados y cualquier otro aumento o disminución en el patrimonio.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

gg) Estado consolidado de resultados integrales

En este estado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como resultado de su actividad durante el periodo, y una distinción con los otros ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio.

El detalle de este estado financiero se presenta a continuación:

a) Resultado consolidado del periodo.
b) Monto neto de los ingresos y gastos reconocidos temporalmente en patrimonio como "cuentas de valoración".
c) Los impuestos diferidos originados en los ítems a) y b), excepto por el ajuste por diferencia de cambio y derivado de cobertura por inversión en el exterior.
d) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido al Banco y el correspondiente al interés minoritario.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

hh) Nuevos pronunciamientos

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos tanto por la SBIF y el IASB y otros anuncios que afecten los estados financieros emitidos por otras entidades, corresponden a:

Circulares de la SBIF:

La Circular N° 3.502 del 16.06.2010, se instruye que se debe mantener hasta el cierre del presente ejercicio las normas transitorias de provisiones en aplicación y establecer a la vez, hasta fines del presente año, una provisión mínima de un 0,5% para la parte normal de la cartera evaluada en base individual. Por el motivo anterior, se reemplaza el Capítulo E del Compendio de Normas Contables, por las disposiciones transitorias extensivas hasta el 31 de diciembre. La Administración se encuentra analizando el impacto que genera la mantención de esta norma transitoria.

La Circular N° 3.503 del 12.08.2010 reemplaza los Capítulos B-1 y B-2 por nuevos textos y se reemplaza la locución “créditos deteriorados o para los cuales exista evidencia de deterioro” por “créditos en incumplimiento y se reemplaza la expresión “cartera normal” por “cartera sin deterioro”. Los siguientes son los principales cambios en los Capítulos B-1 y B-2:

Capítulo B1: Establece, para la cartera comercial con evaluación Individual , tres estados de la cartera:

- Normal : Deudores cuya capacidad de pago le permite cubrir sus obligaciones y compromisos y no se visualiza, de acuerdo con la evaluación de su situación económico financiera, que esta situación cambie. Comprende seis categorías de A1 a A6.
- Subestándar : 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. Comprende cuatro categorías de B1 a B4.
- En Incumplimiento : Deudores para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera los deudores con atrasos iguales o superiores a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Comprende seis categorías de C1 a C6.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

A las categorías normal y subestándar la SBIF les asocia una probabilidad de incumplimiento y una pérdida dado el incumplimiento cuyo producto, arroja una pérdida esperada, en base a la cual se constituye la provisión, descontando de la exposición del deudor, las garantías reales y financieras asociadas. En la norma vigente el Directorio de cada Banco define el porcentaje de provisión que se debe constituir para los clientes clasificados en categoría de riesgo Normal y no se consideran las garantías que respalden los créditos. A las categorías en incumplimiento, se les asigna una provisión de acuerdo al rango estimado de pérdida , de acuerdo a la cobertura de garantías que tengan los préstamos de estos deudores.

Capítulo B2 (Créditos Deteriorados y Castigos), las principales modificaciones incluídas hacen referencia a que deben considerarse en la cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en alguna de las categorías de la "Cartera en Incumplimiento", así como en las categorías B3 y B4 de la "Cartera Subestándar".

Los cambios introducidos por esta Circular rigen a contar del 1 de enero de 2011, salvo por las disposiciones relativas a las provisiones adicionales que rigen de inmediato. La Administración se encuentra analizando el impacto que genera esta norma.

Nuevas NIIF e interpretaciones del comité de interpretaciones NIIF

Las siguientes NIIF e Interpretaciones del CINIIF publicadas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Pronunciamiento NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Revisión NIC 24, desglose de partes relacionadas	Periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2011
CINIIF 19, Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Periodos anuales iniciados el 1 de julio de 2010
NIIF 9, clasificación y medición de Activos Financieros	Periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2013
Mejoras a NIIFs Mayo 2010 – colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera	Periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2011
CINIIF 14, el límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción	Periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2011

En relación con la NIC 24 y la NIIF 9, la Administración se encuentra actualmente evaluando el impacto que supondrá la aplicación de estas nuevas normas. Para los demás pronunciamientos la Administración estima que la adopción de tales normas, enmiendas e interpretaciones no tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el ejercicio de su aplicación inicial.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Otros anuncios

- La Ley de Financiamiento N° 20.455 publicada el 31/07/2010, entre otras normativas, establece un aumento transitorio del impuesto de primera categoría para los años 2011 y 2012, con una tasa adicional el primer año de un 3%, llegando el impuesto a 20%; mientras que para el segundo año, se contempla un aumento de 1,5% respecto del régimen normal, lo que dejaría el Impuesto de Primera Categoría en 18,5%, retornando la tasa al nivel general de 17% a partir del año calendario 2013. El Banco reconocerá el efecto de este cambio al cierre de los estados financieros anuales.

ii) Comparación de la información

La información contenida en estos estados financieros correspondientes al año 2009 en resultados se presenta, única y exclusivamente, para efectos comparativos con la información relativa al periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2010.

jj) Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del periodo intermedio

Dada las actividades a las que se dedican el Banco y sus filiales, las transacciones del mismo no tienen un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros consolidados correspondientes al periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2010.

kk) Importancia relativa

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, de acuerdo con la NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del periodo.

ll) Costos por reestructuración

El Banco y sus filiales al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 no ha incurrido en gastos por reestructuración.

mm) Corrección de errores

El Banco y sus filiales al 30 de septiembre de 2010 no ha efectuado ajustes por corrección de errores.

nn) Cumplimiento de acuerdos

El Banco y sus filiales al 30 de septiembre de 2010 no han tenido incumplimientos de acuerdos.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Las nuevas normas de la SBIF y normas e interpretaciones acordadas por el IASB que entraron en vigencia durante el 2010, tuvieron los efectos siguiente:

- A partir del 1 de enero de 2010, el Banco comenzó a constituir provisiones por riesgo de crédito de sus colocaciones contingentes, relacionadas con las líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes, y aplicó los cambios en la exposición al riesgo de crédito de las provisiones ya existentes según lo establecido en el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 29 de diciembre de 2009, el mencionado organismo regulador emitió la Circular N° 3.489, en donde instruyó que el efecto acumulado al 31 de diciembre de 2009 fuera registrado directamente como una disminución patrimonial. El efecto acumulado al cierre del ejercicio 2009 asciende a MM$ 3.547 millones, el cual se registró con fecha 1 de enero de 2010, como provisión adicional, con cargo a patrimonio (MM$ 1.526 neto de impuesto a la renta). Durante el ejercicio 2010, la diferencia entre el total de provisiones sobre estos créditos calculados según la normativa anterior y el total que se obtiene aplicando las normas del Capitulo B-3 cuando este último sea mayor, se debe reconocer una provisión adicional para todos los efectos. Al 30 de septiembre de 2010, el Banco ha constituido MM$ 5.833 de provisiones adicionales con cargo a resultados.

- De acuerdo a lo establecido en la Circular N° 3.497 de fecha 30 de marzo de 2010, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se sustituyó en los estados financieros la expresión “interés minoritario” por “Interés no controlador. Además, se reemplazó la expresión “resultado atribuible a tenedores patrimoniales” por “resultado atribuible a los propietarios”, con la finalidad de mantener una concordancia con los nombres que actualmente se utilizan en los estándares internacionales para distinguir la parte del patrimonio y de los resultados consolidados que corresponden a las personas que no tienen el control de las entidades que se consolidan.

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2010, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Renuncia de Presidente, Vicepresidente y Directores del Consejo Directivo del Banco

Con fecha 22 de abril de 2010 el Presidente del Banco, señor José Luis Mardones Santander presentó su carta renuncia a la presidencia del Banco, cargo que ocupó hasta el 30 de abril de 2010.

Durante el mes de mayo de 2010, deja de pertenecer a la institución la Vicepresidenta y miembro del Consejo Directivo, señora Jessica López Saffie. También dejan de pertenecer los siguientes miembros del Consejo Directivo, señores Víctor J. Barrueto, Sergio Páez Verdugo y señora Viviana Betancourt Gallegos.

b) Nombramiento de Presidente, Vicepresidente y Directores del Consejo Directivo del Banco

Con fecha 01 de junio de 2010 asumió el cargo de Presidente del Banco, el señor Segismundo Schulin-Zeuthen Serrano. En esta misma fecha se designa como Vicepresidente del Banco al señor Roberto Palumbo Ossa, y a los señores Jorge Rodriguez Grossi, Gabriel Tomic Errázuriz y Salvador Valdés Prieto como miembros del Consejo Directivo del Banco.

c) Emisión de Bonos Bancarios

Bono subordinado: Durante el mes de junio de 2010, el Banco emitió bono subordinado por un monto de UF 3,0 millones, a 28 años plazo, a una tasa de emisión de 4,5% anual con pago de intereses semestrales, con un periodo de gracia para el capital de 25 años.

Bono en el exterior: Con fecha 30 de septiembre de 2010, el Banco emitió un bono en el exterior de USD 500 millones, a 10 años plazo, con vencimiento de capital el 07 de octubre de 2020, a una tasa de emisión de 4,125% anual, con pago de intereses semestrales comenzando estos el 7 de abril de 2011.

d) Reducción capital estatutario de filial y suspensión de las funciones de la empresa

Con fecha 07 de marzo de 2010, la filial Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A. BancoEstado redujo su capital estatutario de MM$ 622 a la suma de MM$ 576, que corresponden a 6.004 acciones nominativas sin valor nominal, de las cuales 5.994 acciones pertenecen a BancoEstado y 10 acciones pertenecen a la Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.. Con fecha 06 de septiembre de 2010, en Sesión Extraordinaria de Directorio se acordó suspender las funciones de la empresa, desvincular trabajadores, liquidar los activos fijos, reducir costos y terminar los contratos con los proveedores de la empresa. La suspensión de las actividades de la empresa es hasta que se presente un momento más apropiado en el escenario económico, financiero y corporativo para la promoción en terreno de productos bancarios.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

e) Cancelación de inscripción en el Registro Especial de Entidades Informantes

En junta extraordinaria de accionistas de la filial Bancoestado Capital de Riesgo S.A., celebrada el 30 de abril de 2010, se acordó por unanimidad solicitar la cancelación de la inscripción de la Sociedad en el Registro Especial de Entidades Informantes, que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, la cual fue aprobada con fecha 22 de julio de 2010, mediante resolución exenta N° 450, de dicha Superintendencia.

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN

Criterios de segmentación

La información por segmentos se estructura en función de las distintas líneas de negocio del Banco, que se basan en la estructura organizativa de este, productos y servicios que se ofrecen y los segmentos de clientes a los que van dirigidos.

La información por segmentos que se entrega, se basa en los informes mensuales elaborados a partir de la información facilitada por una aplicación informática de control de gestión.

La estructura de esta información de gestión, está diseñada como si cada línea de negocio se tratara de un negocio autónomo, por lo que, los rendimientos financieros netos por intereses e ingresos ordinarios de las líneas de negocio, se calculan aplicando a sus correspondientes volúmenes de activos y pasivos promedios mensuales, diferencias entre el ingreso o gasto contractual y los precios de transferencia para activos o pasivos, según corresponda, estos precios de transferencia están en línea con los tipos de tasa de interés de mercado vigentes.

Segmentos

El Banco centró sus actividades en las siguientes grandes líneas de negocio:

Banca Mayorista, que comprende a clientes de Grandes Empresas, Empresas Medianas e Institucional

Banca Minorista, que agrupa los clientes de Personas, Pequeñas Empresas y Microempresas

Tesorería e Internacional, que representa negocios financieros e internacionales

Otros Segmentos, este grupo comprende conceptos corporativos, en que los activos, pasivos, ingresos y gastos, según corresponda, no pueden ser atribuidos claramente a ninguna línea de negocio o segmento, o que son el resultado de decisiones que afectan al Banco en su totalidad. También, se asignan en este grupo, las partidas de conciliación que surgen al comparar el resultado de integrar los estados financieros de las distintas líneas de negocio (que se formulan con criterios de gestión) con los estados financieros consolidados.

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (Continuación)

Los resultados por segmentos al 30 de septiembre de 2010 y 2009 son los siguientes:

	30 de septiembre de 2010					30 de septiembre de 2009				
a) Resultados	**Banca mayorista**	**Banca minorista**	**Tesorería e Internacional**	**Otros**	**Total**	**Banca mayorista**	**Banca minorista**	**Tesorería e Internacional**	**Otros**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**72.735**	**234.534**	**43.148**	**26.350**	**376.767**	**81.868**	**190.670**	**46.196**	**33.636**	**352.370**
Ingreso neto por comisiones	21.992	83.015	1.992	153	107.152	21.145	78.364	973	4.224	104.706
Utilidad neta de operaciones financieras	3.175	3.198	(25.686)	-	(19.313)	2.994	2	(57.896)	-	(54.900)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.853	1.961	53.968	6	57.788	1.833	1.205	83.482	129	86.649
Otros ingresos operacionales	130	1.626	-	5.801	7.557	1.718	12.698	114	4.261	18.791
Total ingresos operacionales	99.885	324.334	73.422	32.310	529.951	109.558	282.939	72.869	42.250	507.616
Provisiones por riesgo de crédito	(10.673)	(79.500)	913	(2.659)	(91.919)	(10.466)	(100.194)	(4.460)	2.547	(112.573)
Ingreso operacional neto	**89.212**	**244.834**	**74.335**	**29.651**	**438.032**	**99.092**	**182.745**	**68.409**	**44.797**	**395.043**
Gastos apoyo operacional					(305.855)					(293.399)
Otros gastos operacionales					(30.401)					(12.904)
Total gastos operacionales					**(336.256)**					**(306.303)**
Resultado operacional					**101.776**					**88.740**
Resultado por inversiones en sociedades					516					397
Resultado antes de impuesto a la renta					**102.292**					**89.137**

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (Continuación)

Los estados de situación financiera por segmentos al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 son los siguientes:

	30 de septiembre de 2010					31 de diciembre de 2009				
	Banca mayorista	Banca minorista	Tesorería e Internacional	Otros	Total	Banca mayorista	Banca minorista	Tesorería e Internacional	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS										
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	1.054.847	-	1.054.847	-	-	1.159.475	-	1.159.475
Operaciones en curso	-	-	549.012	-	549.012	-	-	173.604	-	173.604
Instrumentos para negociación	-	-	1.150.124	-	1.150.124	-	-	305.684	-	305.684
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.462.404	6.565.250	74	1.324	11.029.052	4.393.506	6.379.769	231	76	10.773.582
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	107.561	-	2.945.420	-	3.052.981	13.993	-	3.302.647		3.316.640
Otros activos	54.706	-	534.521	725.124	1.314.351	88.356	3	379.350	696.834	1.164.543
TOTAL ACTIVOS	**4.624.671**	**6.565.250**	**6.233.998**	**726.448**	**18.150.367**	**4.495.855**	**6.379.772**	**5.320.991**	**696.910**	**16.893.528**
PASIVOS										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.162.900	820.830	42.033	327.243	3.353.006	2.624.894	713.841	270.019	-	3.608.754
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.676.526	3.082.757	1.745.186	1.146	8.505.615	2.649.775	2.857.618	1.641.994	-	7.149.387
Obligaciones con bancos	-	-	452.723	-	452.723	-	-	719.533	-	719.533
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	3.406.804	-	3.406.804	-	-	3.204.316	-	3.204.316
Otros pasivos	661.230	970	487.602	344.212	1.494.014	314.848	68	444.271	517.409	1.276.596
TOTAL PASIVOS	**6.500.656**	**3.904.557**	**6.134.348**	**672.601**	**17.212.162**	**5.589.517**	**3.571.527**	**6.280.133**	**517.409**	**15.958.586**
PATRIMONIO				938.205	938.205				934.942	934.942
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**6.500.656**	**3.904.557**	**6.134.348**	**1.610.806**	**18.150.367**	**5.589.517**	**3.571.527**	**6.280.133**	**1.452.351**	**16.893.528**

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 flujos de efectivo al cierre de cada periodo es el siguiente:

	30/09/2010 MM$	31/12/2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	237.917	210.577
Depósitos en el Banco Central de Chile	120.226	488.122
Depósitos bancos nacionales	2.191	169
Depósitos en el exterior	694.513	460.607
Sub total efectivo y depósitos en bancos	1.054.847	1.159.475
Operaciones con liquidación en curso netas	208.721	79.821
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	1.076.048	2.028.819
Contratos de retrocompra (2)	25.857	55.416
Total efectivo y equivalente de efectivo	**2.365.473**	**3.323.531**

(1) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los 90 días desde la fecha de adquisición.

(2) Corresponde a los contratos de retrocompra en idéntica situación a la señalada en el punto anterior.

El Banco presenta como parte de su efectivo y depósitos en el Banco Central de Chile al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, los siguientes saldos que no están disponibles para ser utilizados por MM$ 413.212 y MM$ 337.838, respectivamente.

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 periodos mensuales.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (Continuación)

b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de las 12 ó 24 hrs. hábiles siguientes. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30/09/2010 MM$	31/12/2009 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	29.659	74.525
Fondos por recibir	519.353	99.079
Sub total activos	549.012	173.604
Pasivos:		
Fondos por entregar	340.291	93.783
Sub total pasivos	340.291	93.783
Operaciones con liquidación en curso netas	**208.721**	**79.821**

NOTA 6 – VENTA DE CARTERA

Durante el periodo terminado el 30 de septiembre de 2010, BancoEstado vendió cartera de Créditos Universitarios con Garantía Estatal (CUGE) en el marco de la licitación pública para la adjudicación del Servicio de Financiamiento y Administración de Créditos para Estudios de Educación Superior Ley N° 20.027. El modelo de licitación abierto a las instituciones financieras, consta en las respectivas bases, las que permiten vender un porcentaje de la cartera a terceros. Respecto de la cartera vendida, BancoEstado transfirió sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a dicha cartera, manteniendo sólo el servicio de administración de la misma, que considera la generación de nuevos créditos y la recaudación del pago de las cuotas de los mismos. El detalle de los créditos vendidos es el siguiente:

	N° operaciones	Valor par MM$	Valor venta MM$	Liberación provisiones MM$	Utilidad en venta MM$
Licitación nóminas	4.229	5.383	8.406	(175)	3.198

NOTA 7 – ACTIVO FIJO

a) Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición y movimiento de los Activos Fijos respectivamente es la siguiente:

30 de septiembre de 2010	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Costo				
Saldo al 1° de Enero de 2010	194.495	54.955	27.959	277.409
Adiciones	1.441	6.112	1.429	8.982
Retiros / Rebajas	(807)	(105)	(35)	(947)
Traspasos				-
Subtotal	195.129	60.962	29.353	285.444
Depreciación acumulada	(13.645)	(44.286)	(8.968)	(66.899)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldos al 30 de septiembre 2010	**181.484**	**16.676**	**20.385**	**218.545**

31 de diciembre de 2009	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Costo				
Saldo al 1° de Enero de 2009	188.174	34.930	39.124	262.228
Adiciones	6.561	20.704	27.526	54.791
Retiros / Rebajas	(275)	(741)	(199)	(1.215)
Traspasos	-	-	(38.492)	(38.492)
Otros	35	62	-	97
	194.495	54.955	27.959	277.409
Depreciación acumulada	(10.716)	(30.436)	(6.252)	(47.404)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldos al 31 de Diciembre 2009	**183.779**	**24.519**	**21.707**	**230.005**

NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2010 MM$	31/12/2009 MM$
Otras Obligaciones Financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	6.639	11.570
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	**6.639**	**11.570**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	1.629.575	1.761.278
Bonos corrientes	1.306.446	1.046.579
Bonos subordinados	470.783	396.459
Totales	**3.406.804**	**3.204.316**
Totales	**3.413.443**	**3.215.886**

NOTA 9 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en Cuentas de Orden:

El Banco, sus filiales y sucursal en el exterior mantienen registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	30/09/2010 MM$	31/12/2009 MM$
Créditos Contingentes		
Avales y Fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	38.994
Avales y fianzas en moneda extranjera	48.843	72.359
Cartas de crédito del exterior confirmadas	36.407	6.371
Cartas de crédito documentarias emitidas	43.086	29.944
Boletas de garantía	272.835	289.602
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	456.390	424.985
Importe créditos comprometidos y no colocados	-	-
Otros compromisos de crédito	-	-
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	269.172	114.901
Otros	119.749	225.360
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por Cuenta de Terceros		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	7.430	7.175
Cobranzas del país	33.128	35.540
Colocación o venta de instrumentos financieros:		
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de créditos de operaciones del Banco	-	-
Ventas de otros instrumentos	-	-
Activos Financieros transferidos administrados por el Banco:		
Activos cedidos a Compañías de Seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros acivos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el Banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	482.032	272.314
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de Valores		
Valores custodiados en poder del Banco	-	-
Valores custodiados depositados en otra entidad	992.075	589.423
Títulos emitidos por el propio Banco:		
Pagarés de depósitos a plazo	2.302.477	1.114.422
Letras de crédito por vender	9.996	9.996
Otros documentos	-	-
Compromisos		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**5.073.620**	**3.231.386**

NOTA 9 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

b) Juicios y procedimientos legales:

b.1.) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estados financieros, existen diversas acciones judiciales impuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, se estima que el 10% aproximadamente de este conjunto de causas pueden resultar pérdidas no contempladas por el Banco y sus filiales. Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 4.109 y MM$ 4.458, respectivamente; las cuales se encuentran formando parte del rubro provisiones. El siguiente es el resumen de juicios y provisiones por tipo:

	30/09/2010		31/12/2009	
TIPO	**N°**	**MONTO PROVISIÓN MM$**	**N°**	**MONTO PROVISIÓN MM$**
Laborales	70	1.195	73	1.146
Civiles	235	2.914	279	3.312
TOTAL	**305**	**4.109**	**352**	**4.458**

b.2.) Contingencias por demandas en Tribunales significativas

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco y sus filiales no tiene contingencias por demandas significativas

c) Garantías otorgadas por operaciones

	30/09/2010 MM$	31/12/2009 MM$
Títulos en garantía a la Bolsa de Comercio de Santiago	5.261	2.099

NOTA 9 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

BancoEstado Corredores de Seguros S.A.

- **Garantía por Operaciones y por Responsabilidad Civil**

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251, al 30 de Septiembre 2010, la sociedad mantiene una boleta de garantía que la ampara de eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores y omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Los antecedentes del documento son:

Número	:	3738337
Monto	:	U.F. 60.000
Emisor	:	BancoEstado
Objeto	:	Para garantizar a los acreedores presentes o futuros que llegare a tener en razón a sus operaciones de Corretaje de Seguros y con el exclusivo objeto de ser usada en los términos del artículo N° 58 D.F.L. N° 251 de 1931.
Vigencia	:	Hasta el 14 de Abril de 2011.

BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa

- **Garantías por operaciones**

Para el cumplimiento de la obligación de constituir una garantía por las operaciones establecidas en el artículo Nº 30 de la Ley Nº 18.045, la Sociedad tiene contratada una póliza de seguro con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. Nº 208103312, por un valor de UF 20.000 con vigencia desde el 22 de abril de 2008, hasta el 22 de abril de 2010, siendo el representante de los acreedores beneficiarios de la garantía, la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores. Posteriormente la póliza fue renovada con vigencia desde el 22 de abril de 2010, hasta el 22 de abril de 2012.

NOTA 9 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa ha constituido prenda de primer grado sobre la acción de su propiedad en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, a fin de garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones con esa institución; además, ha constituido prenda de segundo grado a favor de todos y cada uno de los Corredores de Bolsa, para garantizar las obligaciones que se tengan con éstos.

En relación al Seguro Integral para corredores, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa tiene contratada con La Interamericana Compañía de Seguros Generales S.A., póliza N° 0020049108 de fidelidad funcionaria, por un monto asegurado de US$ 10.000.000, con vigencia hasta 31 de enero de 2011.

BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos

- **Garantías por operaciones**

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos N° 226 y N° 227 de la Ley N° 18.045, la Sociedad, designó al Banco del Estado de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta constituyó. Las Boletas de Garantías tomadas son las siguientes:

	Moneda	Valor	Fecha inicio	Fecha Término
Fondo para la Vivienda Solidez BECH	UF	10.000,00	09/01/2010	10/01/2011
Fondo Mutuo Corporativo BancoEstado	UF	82.346,52	09/01/2010	10/01/2011
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	UF	85.676,30	09/01/2010	10/01/2011
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	UF	19.207,99	09/01/2010	10/01/2011
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	UF	13.697,60	09/01/2010	10/01/2011
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	UF	15.756,46	09/01/2010	10/01/2011
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	UF	10.000,00	09/01/2010	10/01/2011
F.M BancoEstado Garantizado Tesoro Americano	UF	10.000,00	09/01/2010	10/01/2011
F.M. BancoEstado Garantizado Doble Oportunidad	UF	10.000,00	09/01/2010	10/01/2011
F.M. BancoEstado BNP Paribas Renta Desarrolladas	UF	10.000,00	09/01/2010	10/01/2011
F.M. BancoEstado BNP Paribas Renta Emergentes	UF	10.000,00	09/01/2010	10/01/2011
F.M. BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrollada	UF	10.000,00	09/01/2010	10/01/2011
F.M. BancoEstado BNP Paribas Acciones Emergentes	UF	10.000,00	09/01/2010	10/01/2011
F.M. Garantizado Tesoro Americano	MM$	11.341	24/08/2010	11/10/2010
F.M.Garantizado Doble Oportunidad	MM$	16.529	24/08/2010	06/11/2011

NOTA 9 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

d) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en los estados de situación financiera, éstos contienen riesgos de crédito y son por lo tanto parte del riesgo global del Banco, se indican en letra a) de esta nota.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	30/09/2010 MM$	31/12/2009 MM$
Avales y fianzas	48.843	111.353
Carta de crédito documentarias	79.493	36.315
Boletas de garantía	272.835	289.602
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de créditos	456.390	424.985
Importe créditos comprometidos y no colocados	60.810	213.880
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	269.172	114.901
Otros	58.939	11.480
Provisiones constituidas	(4.543)	(1.908)
Totales	**1.241.939**	**1.200.608**

NOTA 10 – DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Producto del terremoto que afectó a la zona centro sur del país, parte de los activos fijos físicos del Banco sufrieron deterioros, los cuales a la fecha del cierre del Estado de Situación Financiera Consolidado se encuentran reconocidos en los resultados del periodo por un monto de MM$ 3.000. Cabe señalar, que el Banco continúa en un proceso de evaluación, reparación y liquidación de los seguros asociados a los bienes con daños, por lo que los efectos reconocidos en resultados son aquellos que han sido medidos con fiabilidad.

Todas las instalaciones, edificios, equipos y otros activos fijos físicos, se encuentran debidamente asegurados contra riesgos de daños, incluyendo cobertura de incendio y sismo.

En la actualidad BancoEstado no tiene daños y/o deterioros relevantes que impidan el normal curso de sus operaciones.

NOTA 11 – PROVISIONES ADICIONALES

Durante el periodo el Banco realizó abonos por MM$ 15.000 y cargos por MM$ 2.000, entre enero y septiembre de 2010, arrojando un incremento neto de MM$ 13.000, destinado a cubrir efectos adversos contra cíclicos en sus negocios.

Adicionalmente, al cierre de septiembre 2010, se han constituido provisiones adicionales por MM$ 9.380 destinadas a cubrir los riesgos de las colocaciones contingentes, según instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, indicadas en la Circular N° 3.489 del 29/12/2009.

Las provisiones adicionales al cierre del ejercicio 2009 ascendían a MM$ 37.000 dicho saldo, incrementado en el aumento neto de MM$ 13.000 para provisiones contra cíclicas y en MM$ 9.380 por los requerimientos normativos recién citados, arrojan el saldo de MM$ 59.380 al 30 de septiembre de 2010.

NOTA 12 – 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 Institución, directamente o a través de terceros.

a) Entidades del grupo

	30/09/2010			31/12/2009		
Sociedad	**Directo**	**Indirecto**	**Total**	**Directo**	**Indirecto**	**Total**
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	99,9996%	-	99,9996%	99,9996%	-	99,9996%
BancoEstado Corredora de Seguros S.A.	50,1000%	-	50,1000%	50,1000%	-	50,1000%
BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	50,0100%	-	50,0100%	50,0100%	-	50,0100%
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado Capital de Riesgo S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado Centro de Servicios S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado - Sucursal New York	100,0000%	-	100,0000%	100,0000%	-	100,0000%

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

b) 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, relativos a entidades relacionadas:

	30/09/2010			31/12/2009		
	Empresas Productivas	Sociedades de Inversión	Personas Naturales	Empresas Productivas	Sociedades de Inversión	Personas Naturales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	91	-	319	1.296	16	346
Colocaciones para vivienda	-	-	4.412	-	-	4.409
Colocaciones de consumo	-	-	237	-	-	382
Colocaciones brutas	91	-	4.968	1.296	16	5.137
Provisiones sobre colocaciones	(1)	-	(32)	(3)	-	(18)
Colocaciones netas	**90**	**-**	**4.936**	**1.293**	**-**	**5.119**
Créditos contingentes:						
Total créditos contingentes	3.351	4.272	34	3.042	81.953	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(3)	-	(15)	-	-
Colocaciones contingentes netas	**3.351**	**4.269**	**34**	**3.027**	**81.953**	**-**
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30/09/2010 MM$	31/12/2009 MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros Activos	-	-
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	1.099	129.050
Depósitos y otras captaciones a plazo	426	5.529
Otros pasivos	-	-

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30/09/2010		30/09/2009	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	805	(182)	824	(358)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	70	-	111	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	32	-	109	-
Gastos de apoyo operacional	42	(493)	-	(471)
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	**949**	**(675)**	**1.044**	**(829)**

e) Contratos con partes relacionadas

Empresa relacionada	30/09/2010 Tipo Contrato	31/12/2009 Tipo Contrato
1) Contratos sobre UF 1.000		
Isapre Fundación	Arriendo oficinas	Arriendo oficinas
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.	Asesoría Apoyo Computacional	Asesoría Apoyo Computacional
Transbank S. A.	Asesoría Apoyo Computacional	Asesoría Apoyo Computacional
Soc. Op. Cam. Comp. Pago A Valor.	Serv. Camara de Compensación	Serv. Camara de Compensación
Gestación Consultores	Serv. de Asesorías y proyectos	-
2) Contratos menores a UF 1.000		
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.	Servicio de insertos	Servicio de insertos
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.	Servicios de talonarios	Servicios de talonarios
Fundación Asistencial y de Salud	Arriendo oficinas	Arriendo oficinas
Transbank S. A.	Transporte valores	Transporte valores

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

f) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009 las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	30/09/2010 MM$	30/09/2009 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	2.160	2.197
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	66	-
Pago basado en acciones	-	-
Totales	**2.226**	**2.197**

g) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

	30/09/2010	31/12/2009
Cargo	**N° de ejecutivos**	**N° de ejecutivos**
Presidente	1	1
Vicepresidente	1	1
Director	4	4
Director Laboral	2	2
Gerente General	1	1
Fiscal	1	1
Contralor	1	1
Gerentes de área	7	7
Gerentes Generales Filiales	9	10
Totales	**27**	**28**

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

h) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el Banco ha realizado transacciones con el personal clave que generan los siguientes resultados:

	30/09/2010 Ingresos a ejecutivos claves MM$	30/09/2009 Ingresos a ejecutivos claves MM$
Tarjetas de crédito y otras prestaciones	-	-
Hipotecas	-	-
Garantías	-	-
Créditos hipotecarios	38	170
Otros	-	-
Totales	**38**	**170**

NOTA 13 – HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de octubre de 2010 y a la fecha de emisión de los estados financieros (29 de octubre de 2010) no han ocurrido otros hechos que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

CARLOS MARTABIT SCAFF
Gerente General de Finanzas

PABLO PIÑERA ECHENIQUE
Gerente General Ejecutivo

MARCOS GAÍNZA ARAGONÉS
Gerente de Contabilidad y Gestión

OSCAR GONZÁLEZ NARBONA
Gerente de Planificación y Control de Gestión

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA
SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

Estado de Situación Financiero al 30 de Septiembre de 2010

CONTENIDO

Estados de situación financiera
Estados de resultados
Estados de resultados integrales
Estados de variación patrimonial netos
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

M$ - Pesos chilenos
MM$ - Millones de pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

Sucursal Santiago de Chile : Morandé 223, Teléfono Gerencia General.6966935

Conmutador Central: 6712045, gerencia@bnach.cl, Fax : 6962700

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

(en millones de pesos)

	notas	30/09/2010	31/12/2009
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	6.906	13.111
Operaciones con liquidación en curso	5	39	8
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por Bancos	7	8.001	6.727
Creditos y cuentas por cobrar a clientes		4.334	4.703
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimto		4.017	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		-	-
Activo fijo		954	992
Impuestos corrientes		-	5
Impuestos diferidos		167	146
Otros activos		35	2
TOTAL ACTIVOS		**24.453**	**25.694**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8	1.100	919
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	8	1.146	2.190
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	9	5.694	5.777
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras	10	-	54
Impuestos corrientes		1	-
impuestos diferidos		-	-
Provisiones	11	71	71
Otros pasivos	12	34	30
TOTAL PASIVOS		**8.046**	**9.041**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		17.064	15.811
Reservas		(412)	167
Cuentas de valoración		-	-
Utilidades retenidas:		(245)	675
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	828
Utilidad (Perdida) del ejercicio		(245)	(153)
Menos : Provisión para Dividendos mínimos		-	-
		16.407	**16.653**
Interes minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**16. 407**	**16.653**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**24.453**	**25.694**

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periódos comprendidos entre el 1 de Enero del 2010 y el 30 de Septiembre 2010 , entre el 1 de Enero del 2009 y el 30 de Septiembre del 2009

	notas	30-Sept-2010	30-Sept -2009
Ingresos por Intereses y reajustes		337	610
Gastos por intereses y reajustes		(50)	(53)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**287**	**557**
Ingresos por comisiones		60	50
Gastos por comisiones		(3)	(2)
Ingreso neto por comisiones		**57**	**48**
Utilidad neta de operaciones financieras		**344**	**605**
Utilidad (pérdida) de cambio neta		24	(20)
Otros ingresos operacionales		29	15
Total ingresos operacionales		**53**	**(5)**
Provisiones por riesgo de crédito		**(22)**	**(48)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**375**	**552**
Remuneraciones y gastos del personal		(349)	(362)
Gastos de administración		(230)	(247)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(38)	(39)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(1)	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(618)**	**(648)**
RESULTADO OPERACIONAL		**(243)**	**(96)**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**(243)**	**(96)**
Impuesto a la renta		(2)	(2)
Resultado de operaciones continuas		(245)	(98)
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
		-	
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**(245)**	**(98)**
Atribuible a:		**-**	
-Tenedores patrimoniales del banco		**(245)**	**(98)**
-Interes minoritario		-	-
		(245)	**(98)**
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
-Utilidad basica		**N.A.**	
-Utilidad diluida		**N.A.**	

N.A. = No Aplicable. El Banco de la Nación Argentina fue constituido en Chile como Agencia de Sociedad Anónima Extranjera, por tanto no es emisor de acciones.

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Po Por los periódos comprendidos entre el 1 de Enero del 2010 y el 30 de Septiembre 2010 , entre el 1 de Enero del 2009 y el 30 de Septiembre del 2009.

	30-Sept-2010	30-Sept-2009
Ingresos por Intereses y reajustes	337	610
Gastos por intereses y reajustes	(50)	(53)
Ingreso neto por intereses y reajustes	287	557
Ingresos por comisiones	60	50
Gastos por comisiones	(3)	(2)
Ingreso neto por comisiones	57	48
Utilidad neta de operaciones financieras	**344**	**605**
Utilidad (pérdida) de cambio neta	24	(20)
Otros ingresos operacionales	29	15
Total ingresos operacionales	397	(600)
Provisiones por riesgo de crédito	(22)	(48)
INGRESO OPERACIONAL NETO	375	552
Remuneraciones y gastos del personal	(349)	(362)
Gastos de administración	(230)	(247)
Depreciaciones y amortizaciones	(38)	(39)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(1)	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(618)**	**(648)**
RESULTADO OPERACIONAL	**(243)**	**(96)**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Corrección Monetaria	-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta	**(243)**	**(96)**
Impuesto a la renta	(2)	(2)
Resultado de operaciones continuas	(245)	(98)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	**(245)**	**(98)**
Otros Resultados		
Variación neta cartera Disponible para la venta		
Variación neta Imptos diferidos Cartera disponible para la vta	-	-
Total estados de resultados integrales del periodo	**(245)**	**(98)**
Atribuible a resultados consolidados del periodo	**-**	
-Tenedores patrimoniales del banco	**(245)**	**(98)**
-Interes minoritario	-	-
	(245)	**(98)**
Atribuible a resultado integral consolidado del período		
-Tenedores patrimoniales del banco	**(245)**	**(98)**
-Interes minoritario	-	-
	(245)	**(98)**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Metodo Indirecto			
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el	**30-09-2010**		**30-09-2009**
	millones		**millones**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período	**(245)**		**(98)**
Cargos(abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:	-		
Depreciaciones y amortizaciones	38		38
Provisiones por activos riesgosos	22		47
Provisiones voluntarias	-		-
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	-		-
(Utilidad) Pérdida por inversiones en sociedades	-		-
(Utilidad) Pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	-		-
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos	-		-
Castigo de activos recibidos en pago	-		-
Correción monetaria	-		-
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	19		2
Variación neta de int., reaj. y comis. devengados sobre activos y pasivos	(35)		73
TOTAL FLUJOS OPERACIONALES	**(239)**		**62**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Aumento) disminución neta de colocaciones	925		6.543
(Aumento) disminución neta de inversiones	(4.000)		134
Compras de activos fijos	-		-
Ventas de activos fijos	-		-
Inversiones en sociedades	-		-
Venta de inversiones en sociedades	-		-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-		-
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	(2)		(90)
TOTAL FLUJOS DE INVERSION	**(4.924)**		**6.587**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	184		43
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	(1.045)		876
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	(8)		(72)
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	-		-
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	(88)		4.449
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	(54)		(82)
Préstamos obtenidos del Bco.Central de Chile (largo plazo)	-		-
Pago de préstamos del Bco.Central de Chile (largo plazo)	-		-
Préstamos del exterior a largo plazo	-		-
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	-		-

Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-		-
Pago de préstamos a largo plazo	-		-
Aportes de Capital			
TOTAL FLUJOS DE FINANCIAMIENTO	**(1.011)**		**5.214**
SUBTOTAL	**(6.174)**		**11.863**
EFECTO DE INFLACIÓN SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	-		-
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**(6.174)**		**11.863**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**13.119**		**193**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**6.945**		**12.056**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 30 SEPTIEMBRE 2010

	Capital Pagado	Reservas	Reservas	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 01 DE ENERO DE 2009	15.811	167		855	16.833
Distribucion del resultado del ejercicio anterior			855	(855)	-
Ajustes de provisiones		-	(27)		(27)
Pérdida del Ejercicio				(153)	(153)
Saldos al 31.12.2009 con ajustes IFRS	15.811	167	828	(153)	16.653

Saldos al 01.01.2010 con ajustes IFRS	15.811	167	828	(153)	16.653
Distribución de resultado 2009	(153)			153	-
Ajustes patrimoniales	1.407	(579)	(828)		
Utilidad (Perdida)del período				(245)	(245)
Saldos al 30.09.2010 con ajustes IFRS	17.064	(412)	-	(245)	16.407

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA, SUCURSAL DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de Septiembre de 2010

NOTA 1- Información General

Antecedentes del Banco

Banco de la Nación Argentina (en adelante el Banco) es una Agencia de la Sociedad Anónima Extranjera Banco de la Nación Argentina de la República Argentina y autorizada para ingresar su capital por el DL 600.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, según resolución N°68 del 16 de mayo de 1980. Adicionalmente, mediante resolución N°133, de fecha 4 de julio de 1980, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó al Banco para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 12 de Septiembre de 1980.

El domicilio social del Banco es Morandé 223, Santiago.

NOTA 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 (en adelante también " SBIF"), se establece que los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las disposiciones contenidas en el compendio de normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, regirán en todas sus partes para los estados financieros referidos al 30 de Septiembre de 2010 y 31 de diciembre del 2009 .Los estados financieros al 30.09.2010 han sido preparados de acuerdo a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad 34 – Información Financiera Intermedia.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, de resultados, de cambios en el patrimonio y en los estados de flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

(b) Segmentos de Operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio las que se diferencian por el tipo de productos y servicios, los cuales están sujetos a riesgos y rendimientos diferentes, como también en su estructura administrativa y medición aplicada por el banco..

(c) Moneda Funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros del Banco se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en el que el Banco opera (moneda funcional).

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, que constituye, además, la moneda de preparación de los estados financieros de Banco de la Nación Argentina, Sucursal Santiago de Chile.

(d) Transacciones en Moneda Extranjera

Toda transacción en moneda extranjera se registra, en el momento de su reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional, mediante la aplicación al importe en moneda extranjera, de la tasa de cambio de contado a la fecha de la transacción entre la moneda funcional y la moneda extranjera.

En cada fecha de cierre de los estados financieros, las transacciones en moneda extranjera se convierten de acuerdo a lo siguiente:

(a) Las partidas monetarias en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio de cierre.
US$ 485,23
Euro 661,26
$arg 122,33
U.F 21.339,99

(b) Las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se midan en términos de costo histórico, se convierten utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción; y

(c) Las partidas no monetarias que se valoren al valor razonable en una moneda extranjera, se convierten utilizando las tasas de cambio de la fecha en que se determine este valor razonable.

(e) Criterios de Valorización de Activos y Pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los estados de situación financiera son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Costo amortización es el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso), calculado con el método de la tasa de interés efectiva que considera la imputación de ingreso y/o costo financiero a lo largo del período del instrumento.

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

Cuando no existe un precio de mercado 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 similares, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual y/o el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

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 se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, menos las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo de adquisición, incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los activos fijos e intangibles son medidos a su costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por acumuladas por deterioro.

(f) Colocaciones por Préstamos

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

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

Al 31 de diciembre de 2009 y 30 de Septiembre de 2010, el Banco no tiene costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

(g) 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 efectiva.

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de las colocaciones vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, los cuales se reconocen contablemente cuando se perciban.

(h) Ingresos y Gastos por Comisiones

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

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros los que se reconocen en el momento de su cobro.

(i) Deterioro

Activos financieros:

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

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

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, 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.

(j) Activos Intangibles

Software

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

Los desembolsos 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 resultados.

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 listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es de 5 años.

(k) Activo Fijo

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

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

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 plazo del arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Las vidas útiles remanentes estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

		30.09.2010	2009
-	Edificios	21 años	21 años
-	Planta y equipos	5 años	4 años
-	Útiles y accesorios	5 años	4 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son revaluados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo fueron revisadas al 30.09.2010 y en el 2009.

(l) Efectivo y Efectivo Equivalente

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

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo 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 los depósitos en el exterior.

b) **Actividades operacionales:** Corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, 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:** Corresponden a las actividades que producen cambios en el monto y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales ni de inversión.

(m) 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. En circular N° 3502 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dispuso mantener hasta el cierre del ejercicio 2010 las normas transitorias sobre provisiones de cartera de deudores evaluados individualmente y sobre créditos contingentes actualmente en aplicación , de acuerdo a lo señalado en el capitulo E del Compendio de Normas Contables . También dispuso que se efectuara el cálculo de provisiones para colocaciones contingentes de acuerdo a lo normado en el capítulo B-3 del Compendio de normas financieras y de resultar mayor este cálculo debería constituirse una provisión adicional por este conepto. El Banco ha realizado dicho cálculo resultando menor, por lo que no ha constituido provisiones adicionales.

(n) Provisiones y Pasivos Contingentes

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

a) es una obligación actual como resultado de un hecho pasado y,

b) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para pagar la obligación, y la cuantía de estos recursos pueden medirse de manera fiable.

(o) Indemnización por Años de Servicio

El Banco no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización de años de servicio que tengan la característica de ser a todo evento.

(p) Impuesto a Renta e Impuestos Diferidos

El Banco registra la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, pasivos por impuestos deferidos por la estimación futura de los efectos atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios, la medición de los pasivos por impuestos deferidos 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 pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos deferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 31 de diciembre de 2009 y 30.09.2010, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre del ejercicio.

(q) 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 - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos , el activo financiero transferido no se da de baja del estado de situación financiera 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 , caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes , se distingue entre:

   a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situación financiera 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 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 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 cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos nuevamente.

(r) Uso de Estimaciones y Juicios

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

Las 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 período en que la estimación es efectuada y en cualquier período futuro que corresponda.

(s) Dividendos Sobre Acciones Ordinarias

El Banco es Agencia de Sociedad Anónima Extranjera del Banco de la Nación Argentina de la República Argentina, por lo que no emite acciones.

En base a instrucciones de nuestra Casa Central (propietaria del 100% del capital), se ha decidido no pagar dividendos.

NOTA 3 - Cambios Contables

No hay Cambios Contables significativos en los estados financieros al 30.09.2010 y se han seguido aplicando las mismas políticas contables que en los estados financieros anuales al 31.12.2009.

NOTA 4 - Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2009 y 30 de Septiembre de 2010, el patrimonio del Banco se encuentra bajo las 800.000 Unidades de Fomento exigidas. El plazo para integrarlo es el 31 de diciembre de 2010.

NOTA 5 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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:

	30.09.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	109	107
Depósitos en el Banco Central de Chile	257	323
Depósitos inversión en el Banco Central de Chile	6.300	12.000
Depósitos bancos nacionales	11	6
Depósitos en el exterior	229	675
Total efectivo y depósito en bancos	6.906	13.111
Operaciones con liquidación en curso netas	39	8
Operaciones con liquidación en curso y otros	39	8
Total efectivo y efectivo equivalente	6.945	13.119

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 y a inversión de disponibilidades.

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 se realiza dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30.09.2010	31.12.2009
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	39	8
Fondos por recibir	-	-
Subtotal activos	39	8
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso neta	39	8

NOTA 6 - Segmento de Operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, las que se diferencian por el tipo de productos y servicios, los cuales están sujetos a riesgos y rendimientos diferentes, como también en su estructura administrativa y medición aplicada por el banco.

Los segmentos son los siguientes:

Créditos y Otros en moneda local: incluye préstamos otorgados en pesos chilenos y otras operaciones en esta moneda.

Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera: incluye principalmente operaciones relacionadas con el comercio exterior y otras, en monedas diferentes al peso chileno.

Al 30 de Septiembre de 2010, son los siguientes:

a) Resultados 30.09.2010

	30/09/2010		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	222	115	337
Gastos por intereses y reajustes	(1)	(49)	(50)
Ingreso neto por intereses y reajustes	221	66	287
Ingresos por comisiones	16	44	60
Gastos por comisiones	-	(3)	(3)
Ingreso neto por comisiones	16	41	57
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	**237**	**107**	**344**
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	24	24
Otros ingresos operacionales	17	12	29
Total ingresos operacionales	17	36	53
Provisiones por riesgo de crédito	(14)	(8)	(22)
Ingreso operacional neto	240	135	375
Remuneraciones y gastos del personal	(201)	(148)	(349)
Gastos de administración	(97)	(133)	(230)
Depreciaciones y amortizaciones	(22)	(16)	(38)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	(1)	(1)
Total gastos operacionales	(320)	(298)	(618)
Resultado operacional	(80)	(163)	(243)
Resultado antes de impuesto a la renta	(80)	(163)	(243)
Impuesto a la renta	(1)	(1)	(2)
Resultado de operaciones continuas	(81)	(164)	(245)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Pérdida del ejercicio	(81)	(164)	(245)

b) Resultados 30.09.2009

	30/09/2009		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	471	139	610
Gastos por intereses y reajustes	(15)	(38)	(53)
Ingreso neto por intereses y reajustes	456	101	557
Ingresos por comisiones	16	34	50
Gastos por comisiones	-	(2)	(2)
Ingreso neto por comisiones	16	32	48
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	**472**	**133**	**605**
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	(20)	(20)
Otros ingresos operacionales	9	6	15
Total ingresos operacionales	9	(14)	(5)
Provisiones por riesgo de crédito	(36)	(12)	(48)
Ingreso operacional neto	445	107	552
Remuneraciones y gastos del personal	(236)	(126)	(362)
Gastos de administración	(182)	(65)	(247)
Depreciaciones y amortizaciones	(29)	(10)	(39)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(447)	(201)	(648)
Resultado operacional	(2)	(94)	(96)
Resultado antes de impuesto a la renta	(2)	(94)	(96)
Impuesto a la renta	(2)	-	(2)
Resultado de operaciones continuas	(4)	(94)	(98)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Utilidad del ejercicio	(4)	(94)	(98)

c) Activos y Pasivos

	30/09/2010				31/12/2009			
	Créditos y otros en moneda local **MM$**	Comercio exterior y operaciones en moneda extranjera **MM$**	Otros	Total **MM$**	Créditos y otros en moneda local **MM$**	Comercio exterior y operaciones en moneda extranjera **MM$**	Otros	Total **MM$**
Activo del segmento								
Adeudado por Bancos	2.106	5.895	-	8.001	3.802	2.925	-	6.727
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.155	1.179	-	4.334	3.455	1.248	-	4.703
Otros activos	4.017	-	8.101	12.118	-	-	14.264	14.264
Total activos	9.278	7.074	8.101	24.453	7.257	4.173	14.264	25.694
Pasivo del segmento								
Depósitos y otras captaciones a plazo	123	1.023	-	1.146	96	2.094	-	2.190
Obligaciones con bancos	-	5.694	-	5.694	-	5.777	-	5.777
Otros pasivos	-	-	1.206	1.206	-	-	1.074	1.074
Total pasivos	123	6.717	1.206	8.046	96	7.871	1.074	9.041

d) Otra información de segmentos

	Créditos y otros en moneda local MM$	**30/09/2010 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	575	417	992
Depreciación del ejercicio	(22)	(16)	(38)
Totales	553	401	954

	Créditos y otros en moneda local MM$	**31/12/2009 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	751	282	1.043
Depreciación del ejercicio	(37)	(14)	(51)
Totales	714	278	992

NOTA 7 - Adeudado por Bancos

a) Al cierre de los estados financieros 30.09.2010 y 31.12.2009 , los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	30.09.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios	2.106	3.802
Posiciones y deterioros para créditos interbancarios	(7)	--
Bancos del Exterior		
Préstamos a bancos del exterior	5.927	2.939
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(25)	(14)
Totales	8.001	6.727

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

Detalle	30.09.2010 Bancos del país MM$	30.09.2010 Bancos del exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero 2010	-	14	14
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	7	11	18
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2010	7	25	32

Detalle	2009 Bancos del país MM$	2009 Bancos del exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero 2009	-	10	10
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	-	14	14
Provisiones liberadas	-	(10)	(10)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2009	-	14	14

NOTA 8 - depósitos, y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2010 MM$	31.12.2009 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas corrientes	960	777
Otros depósitos y cuentas a la vista	89	142
Otras obligaciones a la vista	51	-
Totales	1.100	919
b) Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	1.142	2.187
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	4	3
Totales	1.146	2.190

NOTA 9 - Obligaciones con Bancos

Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:		
Banco de la Nación Argentina New York	1.313	1.773
Banco de la Nación Argentina Montevideo	176	-
Banco de la Nación Argentina Miami	3.611	3.143
Banco de la Nación Argentina Madrid	594	861
Subtotales	5.694	5.777
Totales	5.694	5.777

NOTA 10 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de diciembre del 2009 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	-	54
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	-	54
Corrientes	-	54
No corrientes	-	-
Totales	-	54
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	-	-
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales	-	-

NOTA 11 - Provisiones

a) Al 30 de Septiembre del 2010 y al 31 de diciembre del 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	60	64
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	11	7
Provisiones por contingencias	-	-
Provisiones por riesgo país	-	-
Totales	71	71

b) A continuación se presenta el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de Septiembre del 2010 y al 31 de diciembre del 2009.

	30/09/2010 Provisiones Sobre				
	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones contingentes MM$	Otras provisiones MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2010	64	7	-	-	71
Provisiones constituidas	29	11	-	-	40
Aplicación de las provisiones	(33)	-	-	-	(33)
Liberación de provisiones	-	(7)	-	-	(7)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre 2010	60	11	-	0	71

	31/12/2009 Provisiones Sobre				
	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones contingentes MM$	Otras provisiones MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2009	54	6	-	2	62
Provisiones constituidas	40	1	-	-	41
Aplicación de las provisiones	(30)	-	-	-	(30)
Liberación de provisiones	-	-	-	(2)	(2)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	64	7	-	-	71

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30.09.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Provisión de vacaciones	60	64
Totales	60	64

NOTA 12 - Otros Pasivos

Al 30 de Septiembre del 2010 y al 31 de diciembre de 2009 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Cuentas y documentos por pagar	14	22
Ingresos percibidos por adelantado	19	7
Otros pasivos	1	1
Totales	34	30

NOTA 13 - Contingencias y Compromisos

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de estado de situación financiera :

El Banco y sus entidades relacionadas en el exterior mantienen registrados en cuentas de orden fuera de estado de situación financiera, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	30.09.2010 MM$	31.12.2009 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
- Avales y fianzas en moneda extranjera	243	359
- Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.879	1.698
- Cartas de crédito Documentaria	156	-
- Boletas de garantía	235	30
- Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	-	255
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas		
- Cobranzas del país	52	21
CUSTODIA DE VALORES		
Títulos emitidos por el propio banco		
- Pagarés de depósitos a plazo	1.001	2.105
Totales	4.566	4.468

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria:

Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 , el Banco no mantiene ningún tipo de contingencia judicial relacionada con la naturaleza de la industria.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas:

Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 , el Banco no mantiene ningún tipo de contingencia debido a demandas en tribunales que sean significativas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

Al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 , el Banco no mantiene ningún tipo de garantías otorgadas debido a la naturaleza de las operaciones.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	30.09.2010	**31.12.2009**
	MM$	**MM$**
Avales y fianzas	243	359
Cartas de crédito documentarias	3.035	1.698
Boletas de garantía	235	30
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(11)	(7)
Totales	3.502	2.080

e) Otros

El Banco no ha constituido prendas a favor de la Bolsa de Valores de Chile y Bolsa de

Comercio de Santiago sobre las acciones de respectivos boletines al 30 de Septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 .

NOTA 14 - Patrimonio

a) El Banco es Agencia de Sociedad Anónima Extranjera del Banco de la Nación Argentina de la República Argentina e ingresó su capital al amparo del DL 600, por lo que no emite acciones.

b) Dividendos

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2009 y 30.09.2010, no se declararon ni pagaron dividendos.

NOTA 15 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios 2009 y al 30.09.2010, se detallan a continuación:

	2009 MM$	30.09.2010 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	51	38
Amortización y deterioro	-	-
Totales	51	38

b) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero y los saldos al 31 de diciembre de 2009 y 30 de Septiembre de 2010, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro 30.09.2010	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2010 activo fijo	992	992
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(38)	(38)
Saldos al 30 de Septiembre 2010	954	954

	Depreciación, amortización y deterioro 31.12.2009	
	Activo fijo MM$	**Total MM$**
Saldos al 1 de enero de 2009 activo fijo	1.043	1.043
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(51)	(51)
Saldos al 31 de diciembre 2009	992	992

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2009 y 30 de Septiembre de 2010, la totalidad de la propiedad del Banco, es de Banco de la Nación Argentina de la República Argentina.

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:

	Entidades financieras 2009 MM$	**Entidades financieras 30.09.2010 MM$**
Créditos y cuentas por cobrar:		
Adeudado por Bancos	-	--
-BNA Bs As Argentina	-	352
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-
Colocaciones de consumo	-	-
Colocaciones brutas	-	352
Provisión sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	352
Créditos contingentes:		
BNA Buenos Aires Argentina	650	623
BNA New York Estados Unidos	118	217
BNA Santa Cruz Bolivia	-	--
Total créditos contingentes	768	840
Provisiones sobre créditos contingentes	(1)	(1)
Colocaciones contingentes netas	767	839

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

30.09.2010

	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Sus plazos y condiciones, incluyendo di están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación	Importe de los saldos pendientes MM$	Detalle de cualquier garantía otorgada o recibida MM$	Correcciones valorativas por deudas de dudosa cobro relativas a importes incluidos y los saldos pendientes MM$	Deudas incobrables MM$
Entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la entidad	Indirecta	Overrnight	55.309	-	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantías.	236	-1año	217	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	54.602	-1año	5.777	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	-	-	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	1.236	-	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados	-	-	-	-	-	-

31.12.2009

	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Sus plazos y condiciones, incluyendo di están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación	Importe de los saldos pendientes MM$	Detalle de cualquier garantía otorgada o recibida MM$	Correcciones valorativas por deudas de dudosa cobro relativas a importes incluidos y los saldos pendientes MM$	Deudas incobrables MM$
Entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la entidad	Indirecta	Overnight	**92.995**	**-1año**	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantía	**13**	**-1 año**	**13**	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	**25.593**	**-1 año**	**5.777**	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	**2.188**	**-1 año**	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	**-**	**-1 año**	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados		+1 año		-	-	-

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31.12.2009 MM$	30.09.2010 MM$
Activo		
Depósitos en cuenta corriente	668	208
	===	==
Pasivos		
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
	====	====

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		31.12.2009	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Entidad**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	47
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	47

		30.09.2010	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Entidad**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	47
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	47

(*) Las filiales del exterior corresponden a BNA Madrid, BNA Asunción, BNA Montevideo, BNA New York, BNA Miami, BNA Santa Cruz.

Los ingresos y gastos con partes relacionadas se presentan dentro del resultado operacional.

e) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2009 y al 30 de Septiembre de 2010, el Banco no mantiene contratos con partes relacionadas.

f) Pago al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Dirección corresponden a los siguientes:

	31.12.2009 MM$	30.09.2010 MM$
Gerentes	104	75

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2010 y 30 de Septiembre de 2010, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivos
Gerente General	1
Gerentes de Área	2

h) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2009, no se efectuaron transacciones con personal clave.

Al 30 de Septiembre del 2010, no se efectuaron transacciones con personal clave

i) Información complementaria de transacciones con partes relacionadas.

31.12.2009

Nombre de la entidad	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Importe de los saldos pendientes MM$	Garantías MM$	Deudas incobrables MM$	Resultado neto (cargo) abono por incobrabilidad MM$
-	No hay deuda en el cierre del ejercicio 2009	No hay deuda	-	-	-	-	-

30.09.2010

Nombre de la entidad	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Importe de los saldos pendientes MM$	Garantías MM$	Deudas incobrables MM$	Resultado neto (cargo) abono por incobrabilidad MM$
	No hay deuda en el cierre del 30.09.2010	No hay deuda	-	-	-	-	-
						-	-

NOTA 17 - Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (30 de Septiembre de 2010) no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

Fernando Flores A.	Marcos A. Farello
Jefe Depto Contabilidad	Gerente General

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2010

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultado

Estado de Resultados Integrales

Estado de flujos de efectivos

Estado de Cambios en el Patrimonio

Nota a los Estados Financieros

MM$: Miles de millones de pesos chilenos

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009

ACTIVOS	**30-09-2010 MM$**	**31-12-2009 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	1.851	1.452
Operaciones con liquidación en curso	48	27
Instrumentos para negociación	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	1.039	1.317
Adeudado por bancos	3.881	7.925
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	30.331	26.282
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Intangibles	-	-
Activo fijo	8	14
Impuestos corrientes	57	152
Impuestos diferidos	76	130
Otros activos	294	32
TOTAL ACTIVOS	37.585	37.331

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009

PASIVOS	**30-09-2010 MM$**	**31-12-2009 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.132	1.390
Operaciones con liquidación en curso	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.790	11.807
Contratos de derivados financieros	1	8
Obligaciones con bancos	3.170	801
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	785	99
Impuestos corrientes	8	131
Impuestos diferidos	-	-
Provisiones	439	677
Otros pasivos	37	98
TOTAL PASIVOS	15.362	15.011
PATRIMONIO		
Capital	8.789	8.789
Reservas	2.970	2.970
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	10.561	10.042
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(97)	743
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(224)
TOTAL PATRIMONIO	22.223	22.320
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	37.585	37.331

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Resultados
Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2010 y 2009

	30-09-2010 MM$	30-09-2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	880	1.274
Gastos por intereses y reajustes	(83)	(103)
Ingreso neto por intereses y reajustes	797	1.171
Ingresos por comisiones	188	208
Gastos por comisiones	(4)	(3)
Ingreso neto por comisiones	184	205
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	779	4.004
Utilidad (pérdida)de cambio neta	(1.006)	(3.302)
Otros ingresos operacionales	294	43
Total ingresos operacionales	1.048	2.121
Provisiones por riesgo de crédito	79	49
INGRESO OPERACIONAL NETO	1.127	2.170
Remuneraciones y gastos del personal	(611)	(549)
Gastos de administración	(527)	(573)
Depreciaciones y amortizaciones	(7)	(12)
Otros gastos operacionales	(21)	(132)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(1.166)	(1.266)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS	**(39)**	**904**
Impuesto a la renta	(58)	(177)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**(97)**	**727**

Juan Inda González
Gerente de Operaciones y Adm.

Carlos Alberto Brandao Zalaf
Gerente General

BANCO DO BRASIL

Estados de Resultados Integrales
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

	30-09-2010 MM$	30-09-2009 MM$
Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(97)	727
Utilidad (pérdida) integral del ejercicio	**(97)**	**727**

BANCO DO BRASIL

Estados de Flujo de Efectivo
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

	30-09-2010 MM$	30-09-2009 MM$
Flujos procedentes de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(97)	727
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	7	12
Provisión por riesgos de créditos	21	37
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumento derivado	271	(3.877)
Pérdidas por disposiciones de activo fijo	-	-
Ingreso neto por intereses y reajustes	(911)	(1.168)
Gasto por impuesto sobre la renta	(69)	186
Cambio en activos:		
Disminución (aumento) adeudado por bancos	4.108	13.104
Disminución (aumento) créditos y cuentas por pagar	(3.411)	(4.262)
Disminución (aumento) impuestos corrientes	95	64
Disminución (aumento) otros activos	(262)	22
Cambio en pasivos:		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	(258)	(609)
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	(2.017)	(6.660)
Aumento (disminución) provisiones	(238)	42
Aumento (disminución) otros pasivos	(61)	(61)
Intereses cobrados	271	409
Intereses pagados	(83)	(103)
Impuestos pagados	-	-
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**(2.634)**	**(2.137)**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(1)	(1)
Venta inversión en sociedades	-	31
Flujo neto generado por actividades de inversión	**(1)**	**30**
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos e instituciones financieras	3.055	(416)
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	**3.055**	**(416)**
Flujo neto de efectivo	**420**	**(2.523)**
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	1.479	5.052
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	1.899	2.529

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

2010	Capital pagado MM$	Reservas MM$	Utilidades Retenidas MM$	Resultado ejercicio MM$	Provisión dividendos mínimos MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre 2009	8.789	2.970	10.042	743	(224)	22.320
Distribución de resultado	-	-	743	(743)	-	-
Absorción de los dividendos mínimos			(224)		224	-
Subtotal	8.789	2.970	10.561	-	-	22.320
Utilidad (pérdida) del período	-	-	-	(97)	-	(97)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2010	8.789	2.970	10.561	(97)	-	22.223

2009	Capital pagado MM$	Reservas MM$	Utilidades Retenidas MM$	Resultado ejercicio MM$	Provisión dividendos mínimos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2008	8.789	2.970	9.160	882	(261)	21.540
Distribución de resultado			882	(882)		-
SubTotal	8.789	2.970	10.042	-	(261)	21.540
Utilidad (pérdida) del período	-	-	-	727	-	727
Ajuste dividendos mínimos	-	-	-	-	43	43
Saldos al 30 de septiembre de 2009	8.789	2.970	10.042	727	(218)	22.310

BANCO DO BRASIL

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2010 y 30 de septiembre de 2009

Nota 1 Principales Criterios Contables

(a) Antecedentes del Banco

Banco do Brasil S.A. (el Banco) es una sucursal de banco extranjero, siendo su matriz el Banco do Brasil (Brasil). El Banco se dedica a diversas actividades del giro bancario, las cuales están establecidas en la Ley General de Bancos.

El Banco obtuvo la autorización de operar en Chile mediante resolución de fecha 12 de agosto de 1963, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, iniciando sus actividades comerciales el día 20 de agosto de 1963. El domicilio local del Banco está ubicado en Apoquindo 3001 Las Condes, Santiago.

(b) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables (el Compendio) impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (la Superintendencia), los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por la superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Nota 2 Cambio en los Criterios Contables

Los estados financieros intermedios han sido preparados siguiendo las mismas políticas y criterios contables utilizados en los Estados Financieros de diciembre 2009, salvo por la entrada en vigencia de la Circular N° 3.502 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en donde modifica el Capítulo E del Compendio de Normas Contables acerca de la contabilización de las provisiones sobre Créditos Contingentes, sin embargo, los Estados financieros terminados el 30 de septiembre de 2010 no sufrieron alteración alguna al contemplar estos cambios.

BANCO DO BRASIL

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2010 y 30 de septiembre de 2009

Nota 3 Hechos Relevantes

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, no se han registrado hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en el desarrollo de las operaciones del Banco o en los estados financieros.

Nota 4 Segmentos de Negocios

La información por segmento se presenta respecto a los segmentos de negocios y la distribución de las actividades comerciales del Banco, conforme a los lineamientos de la administración. El formato principal de los segmentos del negocio se basa en la estructura de administración y medición aplicada por el Banco. La utilidad por cada segmento se utiliza para medir gestión y la administración opina que esta información es la más relevante para medir la operación de cada segmento.

El criterio del Banco considera dos segmentaciones:

Comercio Exterior: Agrupa a los productos asociados al comercio exterior, los que representan el mayor porcentaje de participación en la estructura de negocios del Banco.

Otros: Agrupa a los otros productos no asociados al comercio exterior, que representan participaciones menos significativas en la estructura de negocios del Banco.

Información segmentos de negocio:
Al 30 de Septiembre 2010

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	618	262	880
Gastos por intereses y reajustes	(52)	(31)	(83)
Ingreso neto por intereses y reajustes	566	231	797
Ingresos por comisiones	154	34	188
Gastos por comisiones	(3)	(1)	(4)
Ingreso neto por comisiones	151	33	184
Utilidad neta de operaciones financieras	639	140	779
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(825)	(181)	(1.006)
Otros ingresos operacionales	241	53	294
Total ingresos operacionales	772	276	1.048
Provisiones por riesgo de crédito	65	14	79
Ingreso operacional neto	837	290	1.127
Remuneraciones y gastos del personal	(501)	(110)	(611)
Gastos de administración	(432)	(95)	(527)
Depreciaciones y amortizaciones	(6)	(1)	(7)
Otros gastos operacionales	(17)	(4)	(21)
Total gastos operacionales	(956)	(210)	(1.166)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	(119)	80	(39)
Impuesto a la renta	(48)	(10)	(58)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(167)	70	(97)

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

Información segmentos de negocios, continuación

Al 30 de septiembre 2009

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	811	463	1.274
Gastos por intereses y reajustes	(44)	(59)	(103)
Ingreso neto por intereses y reajustes	767	404	1.171
Ingresos por comisiones	156	52	208
Gastos por comisiones	(2)	(1)	(3)
Ingreso neto por comisiones	154	51	205
Utilidad neta de operaciones financieras	3.003	1.001	4.004
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(2.476)	(826)	(3.302)
Otros ingresos operacionales	32	11	43
Total ingresos operacionales	1.480	641	2.121
Provisiones por riesgo de crédito	37	12	49
Ingreso operacional neto	1.517	653	2.170
Remuneraciones y gastos del personal	(412)	(137)	(549)
Gastos de administración	(430)	(143)	(573)
Depreciaciones y amortizaciones	(9)	(3)	(12)
Otros gastos operacionales	(99)	(33)	(132)
Total gastos operacionales	(950)	(316)	(1.266)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	567	337	904
Impuesto a la renta	(133)	(44)	(177)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	434	293	727

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

Información sobre productos y servicios al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre 2009.

	Comercio Exterior	
	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
Activos del segmento comercio exterior	30.990	31.676
Pasivos del segmento comercio exterior	10.019	11.728

	Otros	
	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
Activos del segmento otros	6.595	5.655
Pasivos del segmento otros	5.343	3.283

Los criterios de contabilización de las transacciones entre los segmentos es igual a la contabilización, definida en el manual de políticas contables del Banco.

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

Otra información de segmentos

Al 30 de Septiembre de 2010	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	13	2	15
Intangibles			
Depreciación	(6)	(1)	(7)
Amortización de otros intangibles			
Total	7	1	8

Al 31 de diciembre de 2009	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	25	4	29
Intangibles			
Depreciación	(13)	(2)	(15)
Amortización de otros intangibles			
Total	12	2	14

Información sobre áreas geográficas

Conforme a la Política de Crédito del Banco, la entidad privilegia la realización de negocios relacionados con el comercio bilateral entre Chile y Brasil

Información sobre clientes principales

El Banco no recibe ingresos de clientes individuales que superen el 10% del total de sus ingresos.

Nota 5 Efectivo y Efectivo Equivalente

Efectivo y depósitos en bancos	30-09-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Efectivo	126	147
Depósitos en el Banco Central de Chile	680	416
Depósitos bancos nacionales	7	8
Depósitos en el exterior	1.038	881
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	1.851	1.452
Operaciones con liquidación en curso netas	48	27
Total efectivo y efectivo equivalente	**1.899**	**1.479**

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.

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. Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, las operaciones con liquidación en curso corresponden a documentos a cargo de otros bancos (canje) por MM$ 48 y MM$27, respectivamente.

Nota 6 Patrimonio

El banco en Chile por ser una Agencia de Banco extranjero, su capital está conformado en un 100% por aportes de la Matriz, por lo que no está sujeto a pago de dividendos. El resultado del ejercicio terminado en diciembre 2009 quedó formando parte de las utilidades retenidas.

Nota 7 Operaciones con Partes Relacionadas

Durante el año terminado al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el banco mantiene operaciones con su Casa Matriz Banco do Brasil como lo indica el siguiente detalle:

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, correspondientes a entidades relacionadas:

	Sociedades de Inversión	
	30-09-2010 MM$	**31-12-2009 MM$**
Créditos y cuentas por cobrar:		
Colocaciones comerciales	248	1.898
Colocaciones brutas	248	1.898
Provisión sobre colocaciones	-	(4)
Colocaciones netas	248	1.894
Créditos contingentes:		
Cartas de Crédito	1.679	3.322
Provisiones sobre créditos contingentes	(3)	(7)
Colocaciones contingentes netas	1.676	3.315

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30-09-2010 MM$	**31-12-2009 MM$**
ACTIVOS		
Depósitos en cuentas corrientes	1.038	881
PASIVOS		
Depósitos y otras captaciones a plazo	8.836	10.853
Otras obligaciones	785	99

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2010 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	51	52
Otros intereses overnigth	-	-
Totales	51	52

Al 30 de septiembre de 2009 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	79	44
Otros intereses overnigth	-	-
Totales	79	44

d) Contratos con partes relacionadas

Banco do Brasil mantiene un contrato de servicios de procesamiento de datos con Casa Matriz.

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	30-09-2010 MM$	**30-09-2009 MM$**
Gerentes	164	167

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2010, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	**N° de ejecutivos**
Gerentes	2

Nota 8 Hechos Posteriores

A juicio de la Administración, entre el 30 de septiembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que los puedan afectar en forma significativa.

Nota 9 Declaración

Los presentes notas explicativas de estos estados financieros intermedios han sido preparadas de acuerdo a lo establecido en la norma internacional de contabilidad NIC N° 34, revelando solo aquellas que tienen una importancia relativa.

DnB NOR

Estados Financieros Intermedios

DnB NOR BANK, AGENCIA EN CHILE

Santiago, Chile
30 de septiembre de 2010 y 2009

DnB NOR

Índice

Página

Estados de situación financiera	3
Estados de resultados	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados	
1. Información general	8
1.1 Antecedentes de la institución	8
1.2 Principales criterios contables	8
2. Futuros cambios contables	9
3. Hechos relevantes	10
4. Segmentos de operación	10
5. Efectivo y equivalente de efectivo	14
6. Estacionalidad o Carácter Cíclico de las transacciones del período intermedio	14
7. Contingencias y compromisos	14
8. Obligaciones con Bancos	16
9. Patrimonio	17
10. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	18
11. Operaciones con partes relacionadas	20
12. Hechos posteriores	22

DnB NOR

DnB NOR BANK ASA – AGENCIA EN CHILE
Estado de Situación Financiera Intermedios
al 30 de septiembre de 2010 y 30 de diciembre de 2009
(cifras en millones de pesos)

ACTIVOS	**2010 MM$**	**2009 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	106.021	134.099
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	45.927	16.978
Intangibles	249	311
Activo fijo	273	305
Impuestos corrientes	96	69
Impuestos diferidos	3.477	3.477
Otros activos	182	141
Total Activos	156.225	155.380

PASIVOS Y PATRIMONIO

Obligaciones con bancos	23.556	16.642
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Impuestos corrientes	41	80
Impuestos diferidos	34	34
Provisiones	17	195
Otros pasivos	857	525
Total pasivos	24.505	17.476

Patrimonio

De los propietarios del banco

Capital	154.865	154.865
Reservas	(388)	(331)
Cuentas de valoración	-	-
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(16.630)	320
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(6.127)	(16.950)
Menos: provisión para dividendos mínimos	-	-
Interés no controlador	-	-
Total patrimonio	131.720	137.904
Total Pasivos y Patrimonio	156.225	155.380

DnB NOR

DnB NOR BANK ASA – AGENCIA EN CHILE

Estado de Resultados Intermedios

Por el período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2010 y 2009

(cifras en millones de pesos)

	2010 MM$	2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	843	185
Gastos por intereses y reajustes	(204)	(30)
Ingreso neto por intereses y reajustes	639	155
Ingresos por comisiones	539	160
Gastos por comisiones	-	-
Ingreso neto por comisiones	539	160
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-
Utilidad de cambio neta	(5.560)	(9.072)
Otros ingresos operacionales	-	-
Total ingresos operacionales	(4.382)	(8.757)
Provisiones por riesgo de crédito/contingentes	(155)	-
Ingreso operacional neto	(4.537)	(8.757)
Remuneraciones y gastos del personal	(650)	(384)
Gastos de administración	(397)	(728)
Depreciaciones y amortizaciones	(98)	(98)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(445)	(74)
Total gastos operacionales	(1.590)	(1.284)
Resultado Operacional	(6.127)	(10.041)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	(6.127)	(10.041)
Impuesto a la renta	-	-
Resultado de operaciones continuas	(6.127)	(10.041)
Resultado de operaciones discontinuas	-	-
Utilidad del ejercicio	(6.127)	(10.041)
Atribuible a :		
Propietarios del banco	(6.127)	(10.041)
Interés no controlador	-	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:	-	-
Utilidad básica	-	-
Utilidad diluida	-	-

DnB NOR

DnB NOR BANK ASA – AGENCIA EN CHILE

Estado de Resultados Integrales Intermedios

Por el período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2010 y 2009

(cifras en millones de pesos)

	2010 MM$	2009 MM$
Resultados Operacionales		
Ingresos operacionales neto	(4.537)	(8.757)
Total gastos operacionales	(1.590)	(1.284)
Resultado operacional	(6.127)	(10.041)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	(6.127)	(10.041)
Impuesto a la renta	-	-
Resultado de operaciones contínuas	(6.127)	(10.041)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
Utilidad del ejercicio	(6.127)	(10.041)
Otros resultados integrales		
Cobertura contable de flujo de efectivo	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales	-	-
Resultado integral del ejercicio	(6.127)	(10.041)
Atribuible a resultados consolidado del ejercicio		
Propietarios del banco	(6.127)	(10.041)
Interés no controlador	-	-

DnB NOR

DnB NOR BANK ASA – AGENCIA EN CHILE

Estado de Cambios Patrimoniales

Por el período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2010 y 2009

(cifras en millones de pesos)

	Capital pagado MM$	Otras reservas MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		Resultado del período MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total MM$
			Utilidades no retenidas de ejercicios anteriores MM$	Resultado del ejercicio anteriores MM$			
Saldos al 01 de enero de 2010	154.865	(331)	320	(16.950)	-	-	137.904
Aporte Capital Inicial 2010	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación resultado ejercicio ant.	-	-	(16.950)	16.950	-	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	(57)	-	-	-	-	(57)
Revalorización del capital propio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	(6.127)	-	(6.127)
Saldos al 30 de septiembre de 2010	154.865	(388)	(16.630)	-	(6.127)	-	131.720

	Capital pagado MM$	Otras reservas MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		Resultado del período MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total MM$
			Utilidades no retenidas de ejercicios anteriores MM$	Resultado del ejercicio anteriores MM$			
Saldos al 1 de enero de 2009	8.814	-	-	6	-	-	8.820
Aporte Capital Inicial 2009	140.746	-	-	-	-	-	140.746
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización del capital propio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	(10.041)	-	(10.041)
Saldos al 30 de septiembre de 2009	149.560	-	-	6	(10.041)	-	139.525

DnB NOR

DnB NOR BANK ASA – AGENCIA EN CHILE

Estado de Flujo de Efectivo

Por el período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2010 y 2009

(cifras en millones de pesos)

Flujo Originado por Actividades de la Operación	2010 MM$	2009 MM$
Utilidad del ejercicio	(6.127)	(10.041)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	98	98
Provisiones por activos riesgosos y contingentes	155	-
Otros cargos (abono) que no signifiquen movimiento de efectivo	(183)	-
Diferencias de cambio	5.560	9.072
Impuestos adicionales	5	74
Impuestos Diferidos	-	-
Disminución(aumento) neto de otros activos y pasivos	230	(47)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(1.178)	(271)
Flujo neto originado por actividades de la operación	4.687	8.926
Flujo Originado por Actividades de Inversión		
Aumento neto en colocaciones	(28.949)	(15.349)
Aumento (disminución) neto de inversiones	(4.603)	(8.933)
Compras de activo fijo	-	-
Compras de activo fijo en leasing	-	-
Otros ingresos de inversión	-	(315)
Flujo neto originado por actividades de inversión	(33.552)	(24.597)
Flujo Originado por Actividades de Financiamiento		
Aumento (disminución) de préstamos del exterior	6.914	15.180
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	-	-
Obligaciones por contratos de leasing	-	-
Aportes de Capital	-	140.746
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	6.914	155.926
Flujo Neto Total del Período	(28.078)	130.214
Efecto de Inflación sobre el Efectivo y Efectivo Equivalente	-	-
Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el ejercicio	(28.078)	130.214
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente	134.099	8.657
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	106.021	138.871

NOTA 1 - Información General

NOTA 1.1 – Antecedentes de la institución

Con fecha 27 de mayo de 2008, DnB NOR BANK ASA - Agencia en Chile, se constituyó como sociedad en Chile.

Con fecha 29 de mayo del 2008, el Banco solicitó el permiso ante la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para establecer una sucursal en el país, asignando un capital equivalente a la conversión en moneda nacional de US$ 260.000.000.- Posteriormente, con fecha 26 de junio del 2008, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras comunicó, según Resolución Nro.128, la autorización a establecer una sucursal en Chile.

Finalmente, con fecha 9 de enero del 2009, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó el inicio de actividades comerciales, cuyo plazo de inicio debía ser a más tardar el día 30 de enero del 2009. La Administración del Banco DnB NOR BANK ASA, comunicó con fecha 23 de enero del 2009, que el inicio de actividades será a partir del día 30 de enero del 2009, mediante carta autorizada.

Con fecha 11 de junio de 2009, se protocolizó un aumento de capital ascendente a US$ 10.000.000.- para DnB NOR BANK, Agencia en Chile. Posteriormente, con fecha 21 de julio de 2009, se protocolizó la autorización según Resolución Nro.167 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, para el aumento de US$ 10.000.000.-

De acuerdo a lo anterior, el capital del Banco a la fecha, asciende a US$ 270.000.000.-

Giro:
Con fecha 3 de julio del 2008, la Institución procedió a registrar y solicitar ante el Servicio de Impuestos Internos, su inicio de actividades como empresa de giro bancario.

Domicilio:
El domicilio Social de DnB NOR BANK ASA, Agencia en Chile está ubicado en calle Magdalena 140, piso 19, oficina 1902, Comuna de Las Condes, Santiago.

NOTA 1.2 - Principales Criterios Contables Utilizados

a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia en el citado compendio de normas, y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

NOTA 1.2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

a) Bases de Preparación (continuación)

Por lo tanto, el Banco declara que la información financiera al tercer trimestre de 2010 y 2009 se ha extraído de los estados financieros correspondientes a dichas fechas, elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, "Información Financiera Intermedia"

Las políticas y métodos contables utilizados en su elaboración son los mismos utilizados en los estados financieros anuales del 2009, a excepción de los cambios descritos a continuación:

Provisiones por créditos contingentes:

De acuerdo al Capítulo E del Compendio de Normas Contables, el Banco a partir del mes de enero de 2010 se encuentra constituyendo provisiones por riesgo de crédito de sus colocaciones contingentes, relacionadas con las líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes (mencionados en el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables).

Con fecha 29 de diciembre de 2009, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió la Circular N° 3.489, la cual estableció que el efecto acumulado al 31 de diciembre de 2009 fuera registrado directamente en patrimonio. Este efecto acumulado al cierre del ejercicio 2009 asciende a MM$ 57, el cual se registró con cargo al patrimonio al 1 de enero de 2010, monto que deberá ser ajustado en enero de 2011, una vez que se cuente con las cifras definitivas de la aplicación integral de las nuevas normas.

Actualmente el Capítulo E, instruye que las nuevas categorías de riesgo y sus nuevos porcentajes de provisión utilizados para la determinación del riesgo de crédito de los deudores evaluados individualmente, de conformidad a lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, se comenzarán a aplicar a partir del 01 de enero de 2011.

NOTA 2 – Futuros cambios contables

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió la circular N° 3.502 con fecha 10 de junio de 2010, donde estableció que hasta el 31 de diciembre próximo los bancos deberán seguir aplicando la normativa vigente al día de hoy, y que a partir de julio del presente año, regirá una provisión mínima para la parte normal de la cartera evaluada en base individual, cuya provisión mínima no podrá ser menor a un 0,5% de la mencionada cartera. El Banco completará dicho 0,5%, registrando inmediatamente el diferencial durante el mes de julio de 2010 y meses siguientes.

NOTA 3 - Hechos Relevantes

Al tercer trimestre del ejercicio 2010, no se han registrado hechos relevantes.

NOTA 4 - Segmento de Operación

a) Segmentos

Dada la reciente formación del Banco en Chile, esté solo ha identificado un segmento de negocios reportable de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8:

Banca Corporate: Son en su generalidad empresas líderes en su sector de actividad y a modo de ejemplo, se definió como estrategia comercial para nuestra Agencia en Chile, operar con compañías líderes en los sectores de Acuacultura, Pesca, Energía y Navieras.

Los clientes Corporativos requieren un alto nivel de sofisticación y por lo tanto, son atendidos por un equipo de especialistas en relaciones comerciales.

La oferta de productos que el Banco tiene para los clientes corporativos se relacionan principalmente con préstamos comerciales.

Cabe señalar que el Banco ha iniciado recién con fecha 30 de enero de 2009 sus operaciones bancarias, por lo cual al cierre de los ejercicios 2009 y tercer trimestre 2010, sus operaciones se limitan sólo a un número menor de créditos.

NOTA 4 - Segmento de Operación (continuación)

b) Resultados

2010

	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/ Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Total ingresos operacionales	1.043	-	-	-	(5.221)	(4.178)
Total gastos operacionales más gastos de riesgo	(359)	-	-	-	(1.590)	(1.949)
Resultado operacional	684	-	-	-	(6.811)	(6.127)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones continuas	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	684	-	-	-	(6.811)	(6.127)

(*) Se han presentado como parte de los ingresos operacionales, en la columna Otros, los ingresos por intereses generados de las inversiones en depósitos en cuentas corrientes en casa matriz, los que al 30 de sepiembre de 2010 alcanza los MM$ 339.

2009

	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/ Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Total ingresos operacionales	239	-	-	-	(8.966)	(8.727)
Total gastos operacionales más gastos de riesgo	(30)	-	-	-	(1.284)	(1.314)
Resultado operacional	209	-	-	-	(10.250)	(10.041)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones continuas	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	209	-	-	-	(10.250)	(10.041)

(*) Se han presentado como parte de los ingresos operacionales, en la columna Otros, los ingresos por intereses generados de las inversiones en depósitos y/o cuentas corrientes en casa matriz, los que al 30 de septiembre de 2009 alcanza los MM$ 106.

NOTA 4 - Segmento de Operación (continuación)

c) Activos

2010

	Corporate	Retail	Tesorería	Capital/Soporte	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos por segmentos	45.927	-	-	-	-	45.927
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	110.298	110.298
Total activos	**45.927**	-	-	-	**110.298**	**156.225**

2009

	Corporate	Retail	Tesorería	Capital/Soporte	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos por segmentos	16.978	-	-	-	-	16.978
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	138.402	138.402
Total activos	**16.978**	-	-	-	**138.402**	**155.380**

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 30 de septiembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	134	74
Depósitos en el Banco Central de Chile	427	351
Depósitos bancos nacionales	-	-
Depósitos en el exterior	105.460	133.674
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	106.021	134.099
Operaciones con liquidación en curso netas	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	106.021	134.099

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.

El Banco no mantenía operaciones con liquidación en curso al 30 de septiembre de 2010 y 2009.

NOTA 6 – Estacionalidad o Carácter Cíclico de las transacciones del período intermedio

Dadas las actividades a las que se dedican el Banco, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2010.

NOTA 7 – Contingencias y Compromisos

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

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2010 MM$	2009 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena		
Avales y fianzas en moneda extranjera		
Cartas de crédito del exterior confirmadas		
Cartas de créditos documentarias emitidas		
Boletas de garantía	4	-
Cartas de garantía interbancarias		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	26.202	-
Otros compromisos de crédito	17.468	-
Otros créditos contingentes		
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior		
Cobranzas del país		
Colocación o venta de instrumentos financieros		
Colocación de emisiones de valores de oferta pública		
Venta de letras de crédito de operaciones del banco		
Venta de otros instrumentos		
Activos financieros transferidos administrados por el banco		
Activos cedidos a Compañías de Seguros		
Activos securitizados		
Otros activos cedidos a terceros		
Recursos de terceros gestionados por el banco		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros		
Otros activos gestionados a nombre de terceros		
Activos financieros adquiridos a nombre propio		
Otros activos adquiridos a nombre propio		
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del banco		
Valores custodiados depositados en otra entidad		
Títulos emitidos por el propio banco		
Pagarés de depósitos a plazo		
Letras de crédito por vender		
Otros documentos		
COMPROMISOS		
Garantías por operaciones de underwriting		
Compromisos de compra de activos		
Totales	43.674	-

NOTA 7 – Contingencias y Compromisos (Continuación)

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen demandas en Tribunales.

c) Garantías otorgadas por operaciones

A la fecha, DnB NOR BANK no posee este tipo de transacciones.

NOTA 8 - Obligaciones con Bancos

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre 2010 y 2009, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotal	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Obligaciones con Bancos del país	-	-
Subtotal	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
DnB NOR BANK OSLO NORWAY(*)	23.556	16.642
Otras obligaciones con el exterior	-	-
Subtotal	**23.556**	**16.642**
Total	**23.556**	**16.642**

(*) Estas obligaciones corresponden a préstamos en dólares otorgados por entidades relacionadas, las cuales han financiado en parte los créditos otorgados por el Banco en Chile durante los años 2010 y 2009. Sus vencimientos están relacionados con los plazos de los respectivos créditos.

NOTA 9 - Patrimonio

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el Banco no presenta acciones pagadas, por tratarse de una agencia de un Banco extranjero.

b) Dividendos

Durante el año terminado al 30 de septiembre de 2010 y 2009, no se han distribuido dividendos por tratarse de una agencia de un banco extranjero.

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, no se revela esta información por tratarse de una agencia de un banco extranjero.

d) Aumentos de Capital

Con fecha 15 de abril de 2009, se completó el capital asignado en permiso inicial de constitución como Banco en Chile, aporte inicial del 27 de mayo de 2008, correspondiente a $ 8,483,000,000.- y equivalentes a un total de US$ 17.000.000.- En esta oportunidad y para completar capital asignado de US$ 260.000.000.- , se ingresó nuevo aporte de capital por la suma en dólares americanos de US$ 243.000.000.- equivalentes a pesos chilenos de $ 140,745,600,000.-

Con fecha 11 de junio de 2009, se protocolizó un aumento de capital ascendente a US$ 10.000.000 para DnB NOR BANK, Agencia en Chile.

Con fecha 21 de julio de 2009, se protocolizó la autorización según Resolución Nro.167 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, para el aumento de US$ 10.000.000.-

Finalmente, se procedió a completar el aumento de US$ 10.000.000.- con fecha 29 de octubre de 2009, equivalentes a pesos chilenos de $ 5,305,000,000.-

El total de aportes de capital a la fecha, asciende a $ 154,533,600,000.- equivalentes a un total de US$ 270,000,000.-

NOTA 10 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito

El movimiento registrado durante el ejercicio 2010 y 2009, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
2010	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	231	-	-	29	260
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	231	-	-	29	260
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	231	-	-	29	260

NOTA 10 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito (continuación)

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
2009	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	48	-	-	-	48
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	48	-	-	-	48
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	48	-	-	-	48

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

Para el período terminado al 31 de diciembre de 2008, el Banco no registró provisiones por riesgo de crédito, dado que a esa fecha no iniciaba sus operaciones como entidad bancaria.

NOTA 11 - Operaciones con Partes Relacionadas

Durante el año terminado al 30 de septiembre de 2010 y 2009, las transacciones son las siguientes:

a) Créditos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, no existen créditos otorgados a entidades relacionadas con la propiedad o gestión del Banco.

b) Los saldos en Otros Activos y Pasivos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2010 y 2009, son los siguientes:

	2010 MM$	2009 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Efectivo y depósitos en Banco (depósitos en el exterior)	105.460	133.674
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	-	-
Obligaciones con Bancos	23.556	16.642
Otros pasivos (cuentas y documentos por pagar)	546	150

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2010 y 2009 es la siguiente:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	2010 Ingresos MM$	2010 Gastos MM$	2009 Ingresos MM$	2009 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	339	60	106	42
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	144	-	-
Total	339	204	106	42

NOTA 11 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

d) Contratos con partes relacionadas

DnB Nor Bank Agencia en Chile no presenta contratos con partes relacionadas.

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	2010 MM$	2009 MM$
Remuneraciones	236	12
Prestaciones post-empleo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Otras prestaciones	-	-
Total	**236**	**12**

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2010, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	N° de ejecutivos
Alta Administración y Directorio	4
Gerentes divisionales	2
Gerentes de áreas	2

g) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con empresas relacionadas corresponden a operaciones normales del negocio, y se efectuaron en condiciones normales de mercado.

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, no se ha contabilizado ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

NOTA 12 - Hechos Posteriores

A juicio de la Administración de la Institución, entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, 30 de septiembre de 2010, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener efecto significativo en ellos, ni en la situación económica y financiera de la Institución.

Patricio Bravo
Contador

Julio Deramond
Gerente Operaciones

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

JP MORGAN CHASE BANK NA, SUCURSAL CHILE

Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2010 y 2009

J.P.Morgan

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre
JP MORGAN CHASE BANK N.A. Agencia en Chile
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	30 de Septiembre de 2010 MM$	31 de Diciembre de 2009 MM$	30 de Septiembre de 2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	44,985	216,584	163,005
Operaciones con liquidaciones en curso	25,956	12,317	59,771
Instrumentos para negociación	190,819	42,630	25,307
Contratos de derivados financieros	138,165	154,796	193,378
Adeudado por Bancos	6,965	-	31,936
Créditos y Cuentas por Cobrar a clientes	15,472	15,125	19,231
Inversiones en sociedades	153	153	153
Activo Fijo	662	656	727
Impuestos Diferidos	37,956	32,170	37,074
Otros Activos	296	83	168
TOTAL ACTIVOS	**461,428**	**474,514**	**530,750**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12,180	3,939	3,880
Operaciones con liquidaciones en curso	11,752	20,672	59,224
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	107,071	78,584	69,273
Contratos de derivados financieros	123,854	132,937	168,120
Impuestos Corrientes	916	914	2,716
Impuestos Diferidos	36,809	31,530	33,029
Provisiones	3,919	24,229	13,069
Otros Pasivos	282	193	212
TOTAL PASIVOS	**296,783**	**292,998**	**349,523**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	32,800	32,800	32,730
Utilidades Retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	116,543	148,716	148,497
Utilidad (pérdida) del ejercicio	15,302	19,677	8,911
Menos: Provisión para remesas a casa matriz	-	(19,677)	(8,911)
Interés minoritario	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO	**164,645**	**181,516**	**181,227**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**461,428**	**474,514**	**530,750**

JP MORGAN CHASE BANK N.A. Agencia en
ESTADO DE RESULTADOS
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre

	30 de Septiembre de 2010 MM$	30 de Septiembre de 2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	812	855
Gastos por intereses y reajustes	(252)	(1,736)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**560**	**(881)**
Ingresos por comisiones	28	32
Gastos por comisiones	(302)	(256)
Ingreso neto por comisiones	**(274)**	**(224)**
Utilidad neta de operaciones financieras	16,727	32,699
Pérdida/Utilidad de cambio neta	7,519	(14,419)
Otros ingresos operacionales	63	1,823
Total ingresos operacionales	**24,594**	**18,998**
Provisiones por riesgo de crédito	(98)	(32)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**24,496**	**18,966**
Remuneraciones y gastos del personal	(4,710)	(5,865)
Gastos de Administración	(1,748)	(1,648)
Depreciación y amortizaciones	(32)	(579)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(203)	(148)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(6,693)**	**(8,240)**
RESULTADO OPERACIONAL	**17,803**	**10,726**
Resultado por inversiones en sociedades	7	9
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**17,810**	**10,735**
Impuesto a la renta	(2,508)	**(1,823)**
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**15,302**	**8,911**
Atribuible a :		
Tenedores patrimoniales del banco	15,302	8,911

JP MORGAN CHASE BANK N.A. Agencia en Chile
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre

	30 de Septiembre de 2010 MM$	30 de Septiembre de 2009 MM$
Ingresos operacionales neto	24,496	18,966
Total gastos operacionales	(6,693)	(8,240)
Resultado Operacional	17,803	10,726
Resultado por inversión en sociedades	7	9
Resultado antes de impuesto a la renta	17,810	10,735
Impuesto a la renta	(2,508)	(1,823)
Resultado por operaciones continuas	15,302	8,911
Resultado por operaciones discontinuas	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	15,302	8,911
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	15,302	8,911
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	15,302	8,911

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre 2010

	Atribuible a tenedores patrimoniales						
	Capital MM$	Reservas MM$	Cuentas de valoración MM$	Utilidad retenidas MM$	Utilidad del ejercicio / periodo MM$	Remesa utilidades casa matriz MM$	TOTAL MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	**32,800**	**-**	**-**	**148,716**	**19,677**	**(19,677)**	**181,516**
Saldos al 1 de Enero de 2010	**32,800**	**-**	**-**	**148,716**	**19,677**	**(19,677)**	**181,516**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	19,676	(19,677)		-
Remesas de utilidades pagadas a casa matriz	-	-	-	-		(51,850)	(51,850)
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-	-	-	-	19,677	19,677
Utilidad del período 2010	-	-	-	-	15,302	-	15,302
Saldos al 30 de Septiembre de 2010	**32,800**	**-**	**-**	**168,393**	**15,302**	**(51,850)**	**164,645**

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre 2009

	Atribuible a tenedores patrimoniales						
	Capital MM$	Reservas MM$	Cuentas de valoración MM$	Utilidad retenidas MM$	Utilidad del ejercicio / periodo MM$	Remesa utilidades casa matriz MM$	TOTAL MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2008	**30,319**	**-**	**-**	**114,063**	**36,071**		**180,453**
Reposición corrección monetaria 2008	2,411			(2,411)			-
Saldos al 1 de Enero de 2009	**32,730**	**-**	**-**	**111,652**	**36,071**	**-**	**180,453**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-		35,839	(35,839)		-
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz		-		25,458	(8,911)		16,547
Remesas de utilidades pagadas a casa matriz	-	-	-	(24,684)		-	(24,684)
Utilidad del período 2009					8,911		8,911
Saldos al 30 de Septiembre de 2009	**32,730**	**-**	**-**	**148,265**	**232**	**-**	**181,227**

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre 2010

	30 de Septiembre de 2010 MM$	30 de Septiembre de 2009 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad/Pérdida del periodo	15,302	8,911
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	32	579
Provisiones por activos riesgosos	98	-
Provisión ajuste valor de mercado de inversiones	2,383	(331)
Pérdida en venta de activos fijos	-	-
Corrección monetaria	-	-
Otros cargos que no representan movimiento de efectivo	(3,720)	(3,133)
Total flujos operacionales	14,095	6,027
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución (Aumento) neto de colocaciones	(7,374)	(31,494)
Disminución (Aumento) neto de inversiones	(148,189)	83,903
Disminución (Aumento) neto de inversiones (en sociedades)	-	(44)
Compras de activos fijos	-	28
Ventas de activos fijos	-	-
Variación neta de otros activos y pasivos	7,549	35,888
Total flujos de inversión	(148,014)	88,282
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) neto de acreedores en cuenta corriente	(1,057)	-
Aumento (disminución) neto de depositos y captaciones	28,488	59,097
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	9,298	(5,383)
Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Aumento (disminución) neto de préstamos nacionales y extranjeros	-	-
Aumento (disminución) neto de bonos corrientes	-	(59,215)
Dividendos pagados	-	-
Remesa capital	(51,850)	(24,684)
Total flujos de financiamiento	(15,122)	(30,185)
FLUJO NETO DEL PERIODO	(149,041)	64,124
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	(149,041)	64,124
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	208,229	99,428
	-	
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	59,188	163,552

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco

JP Morgan Chase Bank, N.A. es una Agencia en Chile del banco extranjero JP Morgan Chase Bank, N.A, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y cuya actividad principal es la banca de inversión. Por resolución N° 162 de fecha 3 de octubre de 1979, la SBIF autorizó al Banco, cuyo antecesor fue The Chase Manhattan Bank, N.A., para establecer una agencia en la República de Chile.

Dicha resolución fue inscrita a fojas 13.750 N° 8.099 del Registro de Comercio de Santiago y publicada en el Diario Oficial el 3 de noviembre de 1979. El Banco obtuvo la autorización de funcionamiento por parte de la SBIF, según resolución N° 212, del día 14 de Diciembre de 1979.

El domicilio social del Banco está ubicado en Av. Mariano Sánchez Fontecilla 310 piso 9, Santiago.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación

La Ley General de Bancos establece que los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

b) Segmentos de operación

JPMorgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento banca de inversión.

c) Moneda funcional

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera. Esta moneda es la que principalmente influye en la determinación de los precios de venta de sus productos financieros, los costos de suministrar tales productos, la generación de los fondos de financiamiento, y en la cual las fuerzas competitivas y aspectos regulatorios, determinan dichos precios.

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

d) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son aquellas realizadas en monedas distintas a la moneda funcional de la entidad (peso chileno). Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de la entidad utilizando el tipo de cambio vigente al cierre de cada ejercicio, se registran en resultados.

e) 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

El costo amortizado corresponde al costo de adquisición del activo o pasivo financiero más o menos los costos de transacción incrementales.
Los activos y pasivos medidos a costo amortizado corresponden principalmente a préstamos interbancarios, depósitos a plazo y préstamos comerciales. El Banco no incurre en costos incrementales significativos relacionados con estas operaciones.

- Activos medidos a valor razonable

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

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre a técnicas de valorización, entre las que se incluye el uso de transacciones de mercado recientes de instrumentos análogos, descuentos de flujos de efectivo y modelos de valorización.

Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez.

Los principales activos y pasivos medidos a su valor razonable corresponden a instrumentos financieros derivados e instrumentos para negociación.

f) 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 presentan a su valor razonable 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 de resultados. Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado 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 hasta que ocurra la liquidación.

g) Instrumentos derivados financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos 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".

El Banco opera con productos derivados por cuenta propia con el objetivo de inversión (trading) y por cuenta de clientes (actividades de intermediación) por lo que, los contratos de derivados han sido designados por el Banco como "mantenidos para negociación".

Los montos nocionales de estos contratos quedan excluidos del Estado de situación financiera. Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras", en el Estado de Resultados.

El Banco clasifica los derivados e instrumentos de negociación de la siguiente forma, según la fuente utilizada para su valorización:

Nivel 1 : Instrumentos financieros cuyo precio es observable en el mercado y se transan en bolsa.
Nivel 2 : Instrumentos financieros cuya valorización se extrapola de tasas observables en el mercado.
Nivel 3 : Instrumentos financieros cuya valorización se realiza bajo un esquema de modelación interna (tasas no observables en el mercado).

Los productos elegibles para nivel 3 corresponden a:

Contratos forwards cuyo plazo es mayor a 2 años.
Contratos swaps sobre tasas (US$) cuyo plazo es mayor a 20 años.
Contratos swaps sobre tasas ($) cuyo plazo es mayor a 10 años.
Contratos swaps sobre tasas (UF) cuyo plazo es mayor a 20 años.
Contratos swaps sobre monedas (UF y US$) cuyo plazo es mayor a 20 años.
Contratos swaps sobre monedas ($ y US$) cuyo plazo es mayor a 10 años.

h) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes 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.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son valorizados a su costo amortizado.

i) 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 a tasa efectiva.
La tasa de interés afectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen

costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

j) Ingresos y gastos por comisiones

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

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

k) Identificación y medición de deterioro

- Activos financieros
Un activo financiero es evaluado regularmente 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 efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

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.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados separadamente 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 resultados.

- Activos no financieros
El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas anualmente 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 libros del activo no exceda el monto que éste tendría, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido pérdida alguna por deterioro.

l) Inversiones en sociedades

Las inversiones en sociedades corresponden a aquellas de apoyo al giro, en las cuales el Banco no tiene influencia significativa. Dichas inversiones se presentan a su valor de adquisición.

m) Activos intangibles

El software adquirido es activado de acuerdo al costo incurrido para la compra e implantación de los mismos y es amortizado de acuerdo a su vida útil estimada, sobre una base lineal. Los costos asociados al desarrollo y mantención de software son reconocidos en resultado.

n) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo son medidos al costo histórico menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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

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 métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados y revisados mensualmente.

Las vidas útiles de los bienes incluidos en el activo fijo son las siguientes:

Tipo de bien	Vida útil
Muebles y enseres	10 años
Computadores	3 años
Routers y servidores	3 años
Impresoras	3 años
Remodelaciones	Según plazo de contrato

ñ) 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 Estado de situación financiera.

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

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:
- 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, depósitos en el exterior y liquidaciones en curso.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

o) 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 SBIF. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de los créditos.

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

El análisis individual de los deudores se basa en categorizar a los clientes por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad. Además, la categoría de riesgo de las colocaciones considera: industria o sector, socios y administración, situación financiera, comportamiento y capacidad de pago.

Según la categoría de riesgo asignada, se aplica un porcentaje de provisión.

p) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma conjunta:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que destinar recursos para cancelar la obligación y la cuantía de los mismos puede medirse de manera fiable.

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

q) 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.

r) Pagos basados en acciones

El Banco mantiene un plan de beneficios al personal basado en acciones o "Restricted stock units" ("RSU"), el cual se enmarca dentro del plan global de compensaciones de JPMorgan Chase & Co.

Los RSU son asignados anualmente y su entrega se hace efectiva en los siguientes plazos: 50% al segundo año y 50% al tercer año de otorgados. El costo de dichas acciones es debitado por la Matriz y pagado por el Banco al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado.

El Banco reconoce el gasto por dichos beneficios en el período de servicio del empleado, el que se inicia con el otorgamiento del RSU y se extiende hasta la fecha de entrega de las acciones. Dicho gasto se determina con base en el valor justo de las acciones otorgadas (precio de la acción al momento del otorgamiento del beneficio multiplicado por el número de acciones correspondientes). El devengo del gasto se reconoce contra una cuenta patrimonial. Asimismo, el Banco mantiene una obligación de repago de las acciones a su Matriz, la que se contabiliza como un pasivo ínter - compañía con cargo a la referida cuenta patrimonial. De acuerdo a la política del beneficio, dicha obligación no puede exceder el valor de las acciones a la fecha de su otorgamiento. Si al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado, su valor corriente fuera menor, la diferencia se abona a una reserva de capital.

Cabe consignar que el devengo del gasto considera aspectos de cumplimiento de las condiciones de entrega de las acciones, en términos de plazo, categoría de empleados y permanencia de la relación laboral.

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

t) Bajas de activos y pasivos financieros

Los activos financieros sólo se dan de baja del balance 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 balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

u) Uso de estimaciones y juicios

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

Las estimaciones y supuestos relevantes relacionados con la cuantificación de ciertos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres son revisados regularmente por el Comité de Control del Banco. Las correcciones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es corregida y en los períodos futuros afectados.

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 corresponden a la valoración de los instrumentos para negociación y los contratos de derivados financieros.

v) Provisión para remesas de utilidades

El Banco no constituirá provisiones para remesa de utilidades hasta que la utilidad alcance el monto remesado en exceso a las utilidades del 2009. Luego de cumplido este requisito, se volverá a constituir la provisión por el 100% de las utilidades generadas.

w) Arrendamientos operativos

Los gastos por el arriendo de las oficinas se imputan a resultados operacionales.

NOTA 2- HECHOS RELEVANTES

Durante el mes de Junio 2010 se remesaron fondos a la casa matriz, previa autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y del Comité de Inversiones Extranjeras, por un monto de $39.940 Millones de pesos (neto de impuestos).

NOTA 3- SEGMENTO DE OPERACION

JPMorgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento de banca de inversiones lo cual incluye el negocio de tesorería y venta de productos derivados.

En el segmento Otros se agrupan la banca comercial y los ingresos y gastos nos asignables a la banca de inversión.

ESTADO DE RESULTADOS
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre

	Por los ejercicios terminados al					
	30 de Septiembre de 2010			30 de Septiembre de 2009		
	MM$			MM$		
	Banca de Inversión	Otras	Total	Banca de Inversión	Otras	Total
Ingresos por intereses y reajustes	686	127	812	672	183	855
Gastos por intereses y reajustes	(252)	-	(252)	(1,736)	-	(1,736)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**434**	127	560	(881)	183	(881)
Ingresos por comisiones	28	-	28	32	-	32
Gastos por comisiones	(302)	-	(302)	(256)	-	(256)
Ingreso neto por comisiones	**(274)**	-	(274)	(224)	-	(224)
Utilidad neta de operaciones financieras	16,510	216	16,727	32,618	81	32,699
Pérdida/Utilidad de cambio neta	7,519	-	7,519	(14,419)	-	(14,419)
Otros ingresos operacionales	63	-	63	1,823	-	1,823
Total ingresos operacionales	**24,251**	**343**	**24,594**	**18,734**	**264**	**18,998**
Provisiones por riesgo de crédito	0	(98)	(98)	(32)	0	(32)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**24,251**	**245**	**24,496**	**18,702**	**264**	**18,966**
Remuneraciones y gastos del personal	(4,512)	(198)	(4,710)	(5,724)	(141)	(5,865)
Gastos de Administración	(1,691)	(57)	(1,748)	(1,536)	(112)	(1,648)
Depreciación y amortizaciones	(28)	(4)	(32)	(574)	(5)	(579)
Otros gastos operacionales	(197)	(6)	(203)	(142)	(6)	(148)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(6,427)**	**(265)**	**(6,693)**	**(7,976)**	**(264)**	**(8,240)**
RESULTADO OPERACIONAL	**17,823**	**(20)**	**17,803**	**10,726**	**(0)**	**10,726**
Resultado por inversiones en sociedades	7	-	**7**	9	-	9
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**17,830**	**(20)**	**17,810**	**10,735**	**(0)**	**10,735**
Impuesto a la renta	(2,512)	3	(2,508)	(1,823)	0	(1,823)
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**15,319**	**(17)**	**15,302**	**8,911**	**(0)**	**8,911**
Atribuible a :						
Tenedores patrimoniales del banco	15,319	(17)	15,302	8,911	(0)	8,911

NOTA 4 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Durante el ejercicio al 30 de Septiembre 2010 y al 30 de Septiembre de 2009, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

a) Garantías:

	30 de Septiembre de 2010 MM$	30 de Septiembre de 2009 MM$
Valores en custodia y garantía	1,178,250	1,234,433

b) Juicios

El Banco mantiene causas judiciales en su contra, las cuales de acuerdo a lo manifestado por nuestros asesores internos no prosperarán, por lo que no se han constituido provisiones para estos efectos.

NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

ACTIVO	30 de Septiembre de 2010 MM$	30 de Septiembre de 2009 MM$
Disponible y depósito a plazo		
JP Morgan Chase Bank NY	24,242	56,191
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank Londres	-	-
Total	**24,242**	**56,191**

PASIVO	30 de Septiembre de 2010 MM$	30 de Septiembre de 2009 MM$
Disponible y depósito a plazo		
Inversiones JP Morgan Ltda.	73,454	61,847
JP Morgan Chile Ltda.	10,703	8,979
JPM Corredores de Bolsa SpA	9,102	
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY	11,893	35,645
JP Morgan Chase Bank Londres	147	947
Total	**105,299**	**107,419**

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30 de Septiembre de 2010	
	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P. Morgan	-	(44)
JPMorgan Chile Ltda.	-	(7)
JPM Corredores de Bolsa SpA		(24)
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	45	-
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	(14,356)	-
JP Morgan Chase Bank Londres	3,871	-
Otros ingresos y gastos		
Inversiones JP Morgan Ltda.	17	-
JP Morgan Chile Ltda.	24	-
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	1	
Totales	(10,399)	(74)

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30 de Septiembre de 2009	
	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P. Morgan	-	(95)
JPMorgan Chile Ltda.	-	(7)
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	79	-
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	(16,041)	-
JP Morgan Chase Bank Londres	60,584	-
Inversiones JP Morgan Ltda.	-	-
Otros ingresos y gastos		
Inversiones JP Morgan Ltda.	20	-
JP Morgan Chile Ltda.	25	-
Totales	44,667	(102)

BANK OF TOKYO – MITSUBISHI UFJ,

SUCURSAL SANTIAGO

Estados Financieros intermedios

30 de septiembre de 2010

CONTENIDO

Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estado de resultados integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Nota a los Estados Financieros

MUFG

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009

	Nota	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	**5 (a)**	36.373	26.948
Operaciones con liquidación en curso	**5 (b)**	2.444	1.743
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	**6**	5.259	6.751
Adeudado por bancos	**7**	24.964	11.478
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**8**	6.845	10.611
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**9**	13.512	5.999
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	**20**	11	-
Activo fijo		281	278
Impuestos corrientes		96	88
Impuestos diferidos		67	76
Otros activos		7	3
TOTAL ACTIVOS		**89.859**	**63.975**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**11 (a)**	37.057	25.015
Operaciones con liquidación en curso	**5 (b)**	2.045	1.285
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	**11 (b)**	24.440	9.848
Contratos de derivados financieros	**6**	5.251	6.741
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	147
Impuestos diferidos		17	-
Provisiones	**12**	235	899
Otros pasivos		8	40
TOTAL PASIVOS		**69.053**	**43.975**
PATRIMONIO	**14**		
De los propietarios del banco:			
Capital		16.334	16.334
Reservas		4.472	3.665
Cuentas de valoración		-	1
Utilidades retenidas		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		110	814
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(110)	(814)
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**20.806**	**20.000**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**89.859**	**63.975**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO

Por el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2010 y 2009

	Nota	2010 MM$	2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	**15 (a)**	503	1.352
Gastos por intereses y reajustes	**15 (b)**	(38)	(320)
Ingresos neto por intereses y reajustes		**465**	**1.032**
Ingresos por comisiones		257	278
Gastos por comisiones		(6)	(5)
Ingreso neto por comisiones		**251**	**273**
Utilidad neta de operaciones financieras	**16**	(184)	(642)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	**17**	758	1.425
Otros ingresos operacionales		2	1
Total ingresos operacionales		**1.292**	**2.089**
Provisiones por riesgo de crédito	**18**	110	223
INGRESO OPERACIONAL NETO		**1.402**	**2.312**
Remuneraciones y gastos del personal		(693)	(617)
Gastso de administración		(515)	(500)
Depreciaciones y amortizaciones	**19**	(81)	(62)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(1.289)**	**(1.179)**
RESULTADO OPERACIONAL		**113**	**1.133**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultados antes de impuestos a la renta		**113**	**1.133**
Impuesto a la renta	**10**	(3)	(146)
Resultado de operaciones continuas		**110**	**987**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**110**	**987**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		110	987
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		-	-
Utilidad diluida		-	-

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO

Por el periodo del 1 de Enero al 30 de septiembre de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	1.402	2.312
Total gastos operacionales	(1.289)	(1.179)
Resultado operacional	**113**	**1.133**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**113**	**1.133**
Impuesto a la renta	(3)	(146)
Resultado de operaciones continúas	**110**	**987**
Resultado de operaciones discontinuadas	**-**	**-**
Utilidad consolidada del periodo	**110**	**987**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera Disponible para la venta	-	1
Variación neta Impuestos Diferidos Cartera Disponible para la venta	-	-
Total estado de resultados integrales del periodo	**110**	**988**
Atribuible a Resultados Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	110	987
Interés no controlador	-	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	110	988
Interés no controlador	-	-

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009

				Utilidades Retenidas				
	Capital Pagado MM$	Reservas MM$	Cuentas de valoración MM$	Utilidades retenidas de ejercicios MM$	Utilidad del ejercicio MM$	Provisión Dividendos Mínimos MM$	Total Patrimonio MM$	Total Patrimonio MM$
Saldos al 1 de enero de 2009	16.334	968	22		2.438	(2.438)	-	**17.324**
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a reserva	-	2.438	-	-	(2.438)	2.438	-	**2.438**
Ajustes aplicación compendio normas contables	-	259	-	-	-	-	-	**259**
Variación de la cartera disponible para la venta	-	-	(21)	-	-	-	-	**(21)**
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	814	-	814	**814**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(814)	(814)	**(814)**
Al 1 de enero de 2010	**16.334**	**3.665**	**1**	**-**	**814**	**(814)**	-	**20.000**
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a reserva	-	814	-	-	(814)	814	-	**814**
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Provisión para Dividendos minimos	-	-	-	-	-	(110)	(110)	**(110)**
Ajustes Adopción IFRS	-	(8)	-	-	-	-	-	**(8)**
Utilidades del ejercicio	-	-	-	-	110	-	110	**110**
Al 30 de junio de 2010	**16.334**	**4.471**	**1**	**-**	**110**	**(110)**	-	**20.806**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMERDIO

Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009

Flujos procedentes de actividades de operación:	2010 MM$	2009 MM$
Utilidad del ejercicio	110	987
Ajustes		
Depreciación y amortizaciones	81	62
Provisiones por activos riesgosos	(110)	(223)
Utilidad neta no realizada en derivados financieros	(8)	(1)
Impuesto a la renta	3	146
Ingreso neto por intereses y reajustes	(465)	(1.032)
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de adeudado por Bancos	(13.386)	27.595
Aumento de créditos y documentos por cobrar clientes	3.766	9.425
Disminución de otros activos	(4)	(6)
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	12.042	(2.777)
(Disminución) aumento de depósitos y otras captaciones aplazo	14.677	(51.019)
(Disminución) aumento de provisiones	40	(84)
(Disminución) aumento de otros pasivos	(32)	16
Disminución de recompra y préstamos de valores	-	(293)
Intereses cobrados	437	1.283
Intereses pagados	(32)	(319)
Impuestos pagados	(146)	(65)
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de operación	**16.973**	**(16.305)**
Flujos procedentes de actividades inversión:		
Adquisiciones de intangibles	(11)	-
Adiciones de activo fijo	(83)	(77)
Flujo neto procedente de (usado en) actividades de Inversión	**(94)**	**(77)**
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:		
Obtención de obligaciones con bancos	-	-
Pago obligaciones con bancos	-	**(1.019)**
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de Financiamiento	**-**	**(1.019)**
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	16.879	(17.401)
Efectivo y equivalentes efectivo al 1 de enero	33.405	55.253
Efectivo y equivalentes efectivo al 31 de Marzo	**50.284**	**37.852**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2010 y 2009 y 31 de diciembre de 2009

Nota 1.1- Información General

Antecedentes del Banco

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ es una sucursal de la matriz japonesa organizada bajo las leyes de la República de Chile, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La dirección de la oficina registrada del Banco es Mariano Sánchez Fontecilla 310 Oficina 701-C.

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes corporativos. Los servicios son administrados en las áreas de comercio exterior, colocaciones comerciales, derivados y tesorería.

Nota 1.2 – Principales Criterios Contables Utilizados

No ha habido cambios en los principios y criterios contables durante este trimestre, por lo que nuestro Banco está utilizando las mismas políticas contables utilizadas en Diciembre de 2009.

Nuestros estados financieros intermedios están preparados en base al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y dan cumplimiento también a lo establecido en la NIC 34 "Información Financiera Intermedia" de la International Accounting Standard Board (IASB)

Nota 2 – Cambios Contables

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2010 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 – Hechos Relevantes

Al 30 de septiembre de 2010 no se han registrado hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones del Banco o en los estados financieros.

Nota 4 – Segmentos de Negocios

El criterio de segmentación de nuestro banco se concentra en la Banca Empresa como único segmento donde está más del 90% de los ingresos que percibimos.

Estos ingresos se ven representados por intereses en colocaciones comerciales que ascienden a MM$261 (MM$557 en 2009), préstamos interbancarios por MM$93 (MM$327 en 2009), inversiones en Pagarés Descontables del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos en bancos del país y en el exterior por MM$94 (MM$452 en 2009), también incluye otros ingresos como saldos en cuentas corrientes y depósitos overnight por MM$55 (MM$16 en 2009), comisiones por cobranza de recaudación y pago por MM$257 (MM$278 en 2009) e ingresos por transacciones de derivados en moneda extranjera y resultado por diferencia de tipo de cambio por operaciones spot, cuyos ingresos ascienden a MM$574 (MM$783 en 2009)

Nota 5 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

(a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y efectivo equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre del 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 es el siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	82	103
Depósitos en el Banco Central de chile	13.206	13.475
Depósitos en bancos nacionales	-	-
Depósitos en el exterior	23.085	13.370
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	36.373	26.948
Instrumentos financieros de alta liquidez	13.512	5.999
Operaciones con liquidación en curso netas	399	458
Total efectivo y equivalente de efectivo	50.284	33.405

(b) Operaciones con liquidación en curso:

	2010 MM$	2009 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos	428	468
Fondos por recibir	2.016	1.275
Subtotal activos	2.444	1.743
Pasivos:		
Fondos por entregar	(2.045)	(1.285)
Operaciones con liquidación en curso netas	399	458

Nota 6 – Contratos de Derivados Financieros

Al término de este período los derivados de negociación mantenidos por el Banco, presenta la siguiente composición:

	2010		2009	
	Activos MM$	Pasivos MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de negociación				
Forwards de moneda	5.259	5.251	6.751	6.741

Nota 7 – Adeudado por Bancos

(a) Los saldos presentados en el rubro Adeudado por Bancos , presentan la siguiente composición:

	2010 MM$	2009 MM$
Bancos del país:		
Préstamos interbancarios	24.988	11.491
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(24)	(13)
Totales	24.964	11.478

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

	2010 MM$	2009 MM$
Saldos al 1 de enero	(13)	(25)
Provisiones constituidas	(40)	(22)
Provisiones liberadas	29	34
Totales	(24)	(13)

Nota 8 – Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, los saldos que componen este ítem son los siguientes:

2010	**Cartera normal**	**Provisiones Individuales**	**Activo Neto**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Colocaciones comerciales:			
Préstamos Comerciales	4.679	(87)	4.592
Créditos de comercio exterior	2283	(30)	2.253
Subtotal	**6.962**	**(117)**	**6.845**
Colocaciones para la vivienda	-	-	-
Subtotal	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-
Subtotal	-	-	-
Total	**6.962**	**(117)**	**6.845**

2009	**Cartera normal**	**Provisiones Individuales**	**Activo Neto**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Colocaciones comerciales:			
Préstamos Comerciales	7.045	(139)	6.906
Créditos de comercio exterior	3.829	(125)	3.704
Subtotal	**10.874**	**(263)**	**10.611**
Colocaciones para la vivienda	-	-	-
Subtotal	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-
Subtotal			
Total	**10.874**	**(263)**	**10.611**

Nota 9 – Instrumentos de Inversión

Al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos para la venta es el siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Inversiones cotizadas en mercados de activos: del Estado y del Banco Central -		
Instrumentos del Banco Central	5.991	5.999
Otros instrumentos emitidos en el país	2.911	-
Instrumentos emitidos en el exterior	4.610	-
Provisión por deterioro	-	-
Totales	**13.512**	**5.999**

Nota 10 – Impuestos

Durante los primeros nueve meses de este año, la provisión para impuestos del año 2010 asciende a MM$3, a diferencia del año anterior, donde al 30 de septiembre del año 2009 había un monto imputado por MM$146.

Nota 11 – Depósitos y otras Captaciones

La composición del rubro es la siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas Corrientes	33.787	23.279
Otras obligaciones a la vista	3.270	1.736
Totales	37.057	25.015
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	24.440	9.848

Nota 12 – Provisiones

a) La composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	2010 MM$	2009 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	48	40
Provisiones para dividendos mínimos	110	814
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	77	45
Totales	235	899

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio:

		PROVISIONES SOBRE			
	Beneficios y remuneraciones al personal	**Riesgo de créditos contingentes**	**Provisiones contingentes**	**Otras provisiones**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Saldos al 1 de enero de 2010	40	45	-	814	**899**
Provisiones constituidas	342	88	-	338	**768**
Liberación de provisiones	(334)	(56)	-	(1.042)	**(1.432)**
Otros movimientos	-	-	-	-	**-**
Saldo al 30 de septiembre de 2010	**48**	**77**	**-**	**110**	**235**
Saldos al 1 de enero de 2009	39	118	-	2.438	**2.595**
Provisiones constituidas	407	24	-	814	**1.245**
Liberación de provisiones	(406)	(97)	-	(2.438)	**(2.941)**
Otros movimientos	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Saldo al 31 de diciembre de 2009	**40**	**45**	**-**	**814**	**899**

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 30 de septiembre de 2010 las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal asciende a MM$48 (MM$40 en diciembre de 2009), corresponde a la provisión para vacaciones

Nota 13 – Contingencias y Compromisos

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

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

	2010 MM$	2009 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Cartas de crédito del exterior confirmadas	182	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	973	-
Boletas de garantía	3.376	1.586
OPERACIONES POR CUENTAS DE TERCEROS		
Cobranzas	**947**	**1.839**
Cobranzas del exterior	621	1.511
Cobranzas del país	326	328
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del banco	23.836	4.482
Totales	**29.314**	**7.907**

Nota 14 - Patrimonio

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, decidió no remesar la utilidad obtenida durante el año 2009 a Casa Matriz (Japón), previa autorización de ellos, por lo que los MM$814 que se obtuvieron de utilidad durante el año pasado, pasaron a formar parte de la Reserva Legal que el Banco registra como parte de su Patrimonio.

Nota 15 –Intereses y Reajustes

a) Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	2010			2009		
	Intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Créditos otorgados a bancos	93	-	93	327	-	327
Colocaciones comerciales	261	-	261	557	-	557
Instrumentos de inversión	94	-	94	452	-	452
Otros ingresos por intereses y reajustes	55	-	55	16	-	16
Total Ingresos por intereses y reajustes	**503**	**-**	**503**	**1.352**	**-**	**1.352**

b) Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	2010			2009		
	Intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	1	-	1	6	-	6
Depósitos y captaciones a plazo	37	-	37	312	-	312
Obligaciones con bancos	-	-	-	2	-	2
Total Gastos por intereses y reajustes	**38**	**-**	**38**	**320**	**-**	**320**

Nota 16 – Resultados de Operaciones Financieras

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Contratos de instrumentos derivados	(184)	(642)
Totales	**(109)**	**(575)**

Nota 17 – Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio al cierre del 30 de septiembre de 2010 y 2009 es el siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Diferencia de Cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	879	1.425
Pérdida por diferencia de cambio	(121)	-
Total	**758**	**1.425**

Nota 18 – Provisiones por Riesgo Crédito

El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	2010 MM$	2009 MM$
Adeudado por bancos	(12)	12
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	147	132
Créditos Contingentes	(25)	79
Total	**110**	**223**

Al 30 de septiembre de 2010 nuestra cartera no presenta signos de deterioro.

Nota 19 – Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo, durante el período concluido el 30 de septiembre de 2010 y 2009, asciende a MM$81 y MM$62, respectivamente.

Nota 20 – Intangibles

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 es la siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Desarrollo de Software (adquiridos)	11	-
Total	**11**	**-**

El software aún está en desarrollo, hasta el momento no ha sido puesto en producción, por lo que no hemos estimado ni su vida útil ni monto de amortización.

Nota 21 – Operaciones con Partes Relacionadas

(a) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2010 y 2009, las remuneraciones recibidas por personal calve de la dirección corresponden a la categoría de gerentes por MM$62 y MM$59, respectivamente. El personal clave de nuestro Banco corresponde a 3 gerentes.

Nota 22 – Administración de Riesgos

Riesgo de Crédito

La política de Administración de Riesgo Crédito no ha tenido variaciones durante el período

30 de septiembre de 2010

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		Adeudado por bancos		Colocaciones contingentes		Instrumentos disponibles para la venta	
	Exposición bruta MM$	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**
A1	-	-	-	-	-	-	7.521	7.521
A2	4.477	751	24.987	24.987	3.696	2.081	5.991	5.991
A3	-	-	-	-	-	-	-	-
B	2.485	-	-	-	836	-	-	-
Valor en libros	**6.962**	**751**	**24.987**	**24.987**	**4.532**	**2.081**	**13.512**	**13.512**

31 de diciembre de 2009

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		Adeudado por bancos		Colocaciones contingentes		Instrumentos disponibles para la venta	
	Exposición bruta MM$	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**
A1	-	-	-	-	-	-	-	-
A2	4.822	380	11.491	11.491	889	195	5.999	5.999
A3	761	-	-	-	-	-	-	-
B	5.291	535	-	-	697	-	-	-
Valor en libros	**10.874**	**916**	**11.491**	**11.491**	**1.586**	**195**	**5.999**	**5.999**

Nota 22 – Administración de Riesgos, continuación

Con respecto a diciembre de 2009 se observa un aumento de 52,32% de la exposición total bruta debido principalmente al aumento en las colocaciones interbancarias por calce con depósito a plazo de clientes por US$ 30 millones.

Contrato de Derivados Financieros

	Colocaciones con clientes		Colocaciones con bancos	
	Exposición bruta MM$	Exposición neta MM$	Exposición bruta MM$	Exposición neta MM$
30 de septiembre de 2010				
A2	84	81	109	109
31 de diciembre de 2009				
A2	150	149	206	206

Riesgo Liquidez

La exposición de riesgo de liquidez de nuestro Banco, indica leves aumentos en los descalces hasta 30 días y, en menor magnitud, una disminución en la liquidez en los descalces hasta los 90 días como resultado de movimientos de los distintos productos financieros que posee el banco. Esta situación es producida por variaciones normales dentro de las operaciones y, en ningún momento, han afectado la solvencia del banco.

Nota 22 – Administración de Riesgos, continuación

Riesgo de Mercado

	Septiembre 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Libro de Negociación		
Exposición al Riesgo de Mercado	0,61	0,34
8% Activo Ponderado por Riesgo	1.437,47	1.166,02
Limite:		
Patrimonio Efectivo	20.805,61	20.000,05
Margen Disponible	**19.367,53**	**18,833,69**
Libro Banca		
Exposición Corto plazo al Riesgo de Tasa de Interés	358,97	325,36
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	-	-
Limite:		
Margen 80% de diferencia entre ingresos y gastos por Intereses y Reajustes más comisiones sensibles a tasa interés	483,45	937,30
Margen Disponible	**124,48**	**611,94**
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	85,93	153,72
Limite:		
9% Patrimonio Efectivo	1872,50	1.800,00
Margen Disponible	**1.786.,57**	**1.646,29**
Libro Negociación		
Exposición al Riesgo de Tasa de Interés	0,61	0,34
Exposición al Riesgo de Monedas	-	-
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	-	-
Libro Banca		
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	358,97	325,36
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	-	-
85,93	92,17	153,72
Activos Ponderados por Riesgo	17.968,42	14.575,20
Patrimonio Efectivo	20.805,61	20.000,05
Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes)	604,31	1.171,63
Comisiones Sensibles a Tasa de Interés	-	-

Nota 22 – Administración de Riesgos, continuación

El libro de banca a septiembre de 2010 presenta un margen disponible notoriamente menor respecto a diciembre de 2009, producto de la fuerte disminución del límite establecido y, en menor medida, al leve aumento en la exposición de corto plazo al riesgo de tasa de interés.

Riesgo de Capital Regulatorio

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio Efectivo al cierre del 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 son los siguientes:

	Activos Consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Septiembre 2010	Diciembre 2009	Septiembre 2010	Diciembre 2009
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos de balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósito en bancos	36.373	26.948	-	-
Operaciones con liquidación en curso	2.444	1.743	402	255
Contratos de derivados financieros	193	356	106	191
Adeudado por bancos	24.964	11.478	4.993	2.296
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.845	10.611	6.845	10.610
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13.512	5.999	1.504	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Intangibles	11	-	11	-
Activo Fijo	281	278	281	278
Impuestos corrientes	96	88	10	8
Impuestos diferidos	67	76	7	8
Otros activos	7	3	7	3
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	6.330	1.540	3.802	926
Total activos ponderados por riesgo	**88.705**	**59.120**	**17.968**	**14.575**

	Monto		Razón	
	2009	2008	2009	2008
	MM$	MM$	%	%
Capital Básico	**20.806**	**20.000**	**23**	**34**
Patrimonio Efectivo	**20.806**	**20.000**	**116**	**137**

Nota 23 – Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de septiembre de 2010 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica ni financiera del Banco.

Coopeuch®
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
Avda. Libertador Bernardo O'Higgins 301, teléfono 600 200 1200

ESTADO DE SITUACION AL 30 DE SEPTIEMBRE 2010

(En Millones de Pesos)

CONSEJO DE ADMINISTRACION

Presidente	: Sr. Erik Haindl Rondanelli
Vicepresidenta	: Srta. Edith Sánchez Meza
Secretario	: Sr. Sergio Zúñiga Astudillo
Primer Consejero	: Sr. Raúl Novoa Galán
Segundo Consejero	: Sr. Mario Radrigán Rubio

ACTIVOS	Al 30 de Septiembre 2010 MM$	2009 MM$
DISPONIBLE		
CAJA	2.805,7	2.118,5
DEPOSITOS EN BANCOS	13.671,2	18.965,2
TOTAL DISPONIBLE	**16.476,9**	**21.083,7**
COLOCACIONES		
PRESTAMOS VIGENTES	910.376,0	853.080,9
PRESTAMOS VENCIDOS	1.763,9	845,9
TOTAL COLOCACIONES	**912.139,9**	**853.926,8**
Menos:PROVISION SOBRE COLOCACIONES	(46.542,9)	(33.881,3)
TOTAL COLOCACIONES NETAS	**865.597,0**	**820.045,5**
INVERSIONES	46.510,0	108.185,2
OTROS ACTIVOS	4.365,0	3.824,6
ACTIVO FIJO	1.809,6	1.370,4
TOTAL ACTIVOS	**934.758,5**	**954.509,4**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 30 de Septiembre 2010 MM$	2009 MM$
PASIVOS		
CAPTACIONES	529.147,0	589.666,5
PRESTAMOS OBTENIDOS	128.320,5	110.142,8
OTROS PASIVOS	4.253,7	11.204,5
TOTAL PASIVOS	**661.721,2**	**711.013,8**
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL Y RESERVAS	233.283,1	206.810,3
UTILIDAD DEL EJERCICIO	39.754,2	36.685,3
TOTAL PATRIMONIO	**273.037,3**	**243.495,6**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**934.758,5**	**954.509,4**

ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO

Por el período comprendido entre el 1º de Enero y el 30 de Septiembre

	2010 MM$	2009 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES		
INGRESOS DE OPERACION	127.504,1	127.835,0
GASTOS DE OPERACION	(22.479,9)	(26.790,2)
MARGEN BRUTO	**105.024,2**	**101.044,8**
REMUNERACIONES, GASTOS DE ADMINISTRACION Y OTROS	(40.592,4)	(39.777,0)
MARGEN NETO	**64.431,8**	**61.267,8**
PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS	(21.379,1)	(23.705,1)
RECUPERACION DE COLOCACIONES CASTIGADAS	2.626,4	2.199,5
RESULTADO OPERACIONAL	**45.679,1**	**39.762,2**
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
INGRESOS NO OPERACIONALES	432,0	981,3
GASTOS NO OPERACIONALES	(1.512,2)	(10.096,9)
CORRECCION MONETARIA	(4.663,9)	6.233,2
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**39.935,0**	**36.879,8**
IMPUESTO A LA RENTA	(180,8)	(194,5)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**39.754,2**	**36.685,3**

Las cifras que corresponden al ejercicio año 2009 se incluyen únicamente para efectos comparativos y se presentan actualizadas en un 2,5% de variación IPC.

FELIPE JAMETT LIZAMA
Contador General

SIRIA JELDES CHANG
Gerenta General

COOCRETAL
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

COOCRETAL LTDA.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TALAGANTE LIMITADA

Casa Matriz Avda. B.O'Higgins 776 Talagante

CONSEJO DE ADMINISTRACION

Presidente	Sr. Sergio Martinez Uribe-Echeverría
Vicepresidente	Sr. Carlos Olivares Núñez
Secretario	Sr. Beder Salazar Sanhueza
Pdta. Comité de Educación	Sra. Hilda Acuña Vivero
Consejero Titular	Sr. Erick Valenzuela Silva
Consejero Titular	Sr. José Huerta Moraga
Consejero Titular	Sra. Maria Soledad Valenzuela
Consejero Suplente	Sr. Carlos Solís Campos

ESTADO DE SITUACION
al 30 de Septiembre de 2010 y 2009
(En millones de pesos)

ACTIVOS	Al 30 de Septiembre 2010 MM$	2009 MM$
DISPONIBLE:		
CAJA	66,4	46,0
DEPOSITOS EN BANCOS	339,5	427,8
TOTAL DISPONIBLE	405,9	473,8
COLOCACIONES:		
PRESTAMOS VIGENTES	11.908,6	11.906,7
PRESTAMOS VENCIDOS	418,8	394,1
TOTAL COLOCACIONES	12.327,4	12.300,8
Menos: PROVISIONES SOBRE COLOCACIONES	(831,4)	(685,9)
TOTAL COLOCACIONES NETAS	11.496,0	11.614,9
INVERSIONES	498,4	608,1
OTROS ACTIVOS	257,1	316,1
ACTIVO FIJO	887,2	880,0
TOTAL ACTIVOS	13.544,6	13.892,9

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 30 de Septiembre 2010 MM$	2009 MM$
PASIVOS		
CAPTACIONES	5.561,5	5.822,2
PRESTAMOS OBTENIDOS	279,7	378,6
OTROS PASIVOS	205,0	196,2
TOTAL PASIVOS	6.046,2	6.397,0
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL Y RESERVAS	7.154,8	7.217,5
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	343,6	278,4
TOTAL PATRIMONIO	7.498,4	7.495,9
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	13.544,6	13.892,9

ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO
Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de septiembre 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES		
INGRESOS DE OPERACIÓN	2.463,9	2.305,7
GASTOS DE OPERACIÓN	(130,7)	(127,6)
MARGEN BRUTO	2.333,2	2.178,1
REMUNERACIONES, GASTOS DE ADMINISTRACION Y OTROS	(1.570,9)	(1.322,5)
MARGEN NETO	762,3	855,6
PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS	(307,7)	(587,1)
RESULTADO OPERACIONAL	454,6	268,5
RESULTADO NO OPERACIONAL		
INGRESOS NO OPERACIONALES	97,5	25,0
GASTOS NO OPERACIONALES	(84,1)	(15,1)
CORRECCION MONETARIA	(124,4)	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	343,6	278,4

SUCURSALES / OFICINAS

Localidad	Dirección	Teléfono
Talagante	Bernardo O'higgins # 776 Talagante	02 - 8925000
Melipilla	Vargas # 373	02 - 8925141
Maipú	Avenida Esquina Blanca # 183	02 - 8925181
San Antonio	Gregorio Mira # 32	35 - 8925217
Peñaflor	Luis Araya Cereceda # 4393	02 - 8925245
Santiago	Avenida Ejercito # 62	02 - 8925251
Rancagua	Mujica # 790 Local 2	72 - 8925273
El Monte	Los Carreras 390	02 - 8184325
Viña del Mar	Avenida Arlegui # 288	32 - 8925301
San Vicente T.T	Tagua-Tagua 350	72 - 8925325
Rengo	Arturo Prat # 475	72 - 8925343
Santa Cruz	Claudio Cancino # 82	72 - 8925355
Nancagua	Armando Jaramillo # 36-A	72 - 8925360
Curicó	Estado 86-A	75 - 8925390
Ovalle	Coquimbo # 320	53 - 8925370

Gonzalo Chacón Oyanedel
Gerente de Finanzas y Contabilidad

Mario Charlin Dubournais
Gerente General

Somos Socios
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO oriencoop.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ORIENTE LTDA Y FILIALES

CONSEJO DE ADMINISTRACION

Presidente	: Sr. Roberto Lara Cordero	**Prosecretario**	: Sr. Eugenio Castro Cerpa	**Tercer Consejero Titular**	: Sr. Humberto Picart Aravena
Vicepresidente	: Sr. Arcadio Arancibia Pacheco	**Primer Consejero Titular**	: Sr. Fernando Gutiérrez Fuentes	**Cuarto Consejero Titular**	: Sr. Juan Basoalto Salinas
Secretario	: Sr. Oscar Gálvez Rebolledo	**Segundo Consejero Titular**	: Sr. Sergio González Salinas	**Quinto Consejero Titular**	: Sr. Manuel Figueroa Barriga

ESTADOS DE SITUACION CONSOLIDADOS

ACTIVOS	Al 30 de Septiembre de 2010 $ (Millones)	2009 $ (Millones)
DISPONIBLE	**2.626,9**	**2.023,2**
COLOCACIONES		
PRESTAMOS COMERCIALES	21.297,1	13.874,0
PRESTAMOS DE CONSUMO	43.597,3	44.109,4
OTRAS COLOCACIONES VIGENTES	11.419,2	5.670,9
CARTERA VENCIDA	1.859,7	1.763,3
TOTAL COLOCACIONES	**78.173,3**	**65.417,6**
Menos: PROVISION SOBRE COLOCACIONES	(4.807,0)	(3.740,0)
TOTAL COLOCACIONES NETAS	**73.366,3**	**61.677,6**
INVERSIONES		
OTRAS INVERSIONES FINANCIERAS	4.594,3	2.306,8
OTRAS INVERSIONES NO FINANCIERAS	125,4	40,3
TOTAL INVERSIONES	**4.719,7**	**2.347,1**
OTROS ACTIVOS	**1.419,1**	**1.684,1**
ACTIVO FIJO		
ACTIVO FIJO FISICO	2.889,1	2.980,9
INVERSIONES EN SOCIEDADES	4,7	4,7
TOTAL ACTIVO FIJO	**2.893,8**	**2.985,6**
TOTAL ACTIVOS	**85.025,8**	**70.717,6**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 30 de Septiembre de 2010 $ (Millones)	2009 $ (Millones)
PASIVOS		
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
DEPOSITOS Y CAPTACIONES	49.527,4	38.437,7
OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA O A PLAZO	1.702,4	1.184,1
TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	**51.229,8**	**39.621,8**
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL	-	-
PRESTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS	1.418,3	747,6
OTRAS OBLIGACIONES	5.241,1	3.849,6
TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	**6.659,4**	**4.597,2**
OTROS PASIVOS	**806,2**	**735,1**
TOTAL PASIVOS	**58.695,4**	**44.954,1**
INTERES MINORITARIO	**1,6**	**1,2**
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL Y RESERVAS	25.426,4	23.371,1
UTILIDAD DEL EJERCICIO	902,4	2.391,2
TOTAL PATRIMONIO NETO	**26.328,8**	**25.762,3**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**85.025,8**	**70.717,6**

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1° de Enero y el 30 de Septiembre de

	2010 $ (Millones)	2009 $ (Millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES	12.650,7	13.503,7
UTILIDAD POR DIFERENCIAS DE PRECIO	-	-
INGRESOS POR COMISIONES	1.243,2	53,8
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	879,2	648,5
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN	**14.773,1**	**14.206,0**
MENOS		
GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	(1.491,4)	(1.016,1)
PERDIDA POR DIFERENCIAS DE PRECIO	-	-
GASTOS POR COMISIONES	(25,3)	(17,0)
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	(832,7)	(469,7)
MARGEN BRUTO	**12.423,7**	**12.703,2**
REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	(3.689,5)	(3.387,2)
GASTOS DE ADMINISTRACION Y OTROS	(2.741,7)	(2.419,7)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(410,4)	(588,0)
MARGEN NETO	**5.582,1**	**6.308,3**
PROVISIONES SOBRE ACTIVOS RIESGOSOS	(4.355,8)	(4.758,8)
RESULTADO OPERACIONAL	**1.226,3**	**1.549,5**
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
INGRESOS NO OPERACIONALES	97,3	941,4
GASTOS NO OPERACIONALES	(34,1)	(95,6)
RESULTADO DE INVERSION EN SOCIEDADES	-	-
CORRECCION MONETARIA	(386,8)	(3,7)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**902,7**	**2.391,6**
PROVISION PARA IMPUESTOS	-	-
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTO	**902,7**	**2.391,6**
INTERES MINORITARIO	(0,3)	(0,4)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**902,4**	**2.391,2**

M. SOLEDAD BERNALES CAMPOS
Contadora

NELSON JOFRE ZAMORANO
Gerente General

RED DE SUCURSALES

Sucursal	Dirección	Teléfono
Casa Matriz	14 Oriente N° 968 - Talca	(71) 201100
Valparaíso	Arturo Prat N° 863	(32) 2211198
Santiago	Agustinas N° 1555	(02) 6955910
Santiago	Huérfanos N° 835, Piso 21	(02) 6332041
Rancagua	Campos N° 423, Oficina N° 200	(72) 239298
San Fernando	Bernardo O'Higgins N° 479	(72) 715858
Rengo	Arturo Prat N° 406-A	(72) 512476
Curicó - Carmen	Carmen N° 357	(75) 310776
Curicó - A. Prat	Arturo Prat N° 619-A	(75) 322942
Molina	Quechereguas N° 1783	(75) 493691
Curepto	Plaza de Armas s/n	(75) 690007
Talca 1 Sur	1 Sur N° 866	(71) 229490
Talca Plaza Centro	1 Norte N° 801 Oficina 301	(71) 229436
Talca 1 Norte	1 Norte N° 1518-B	(71) 233508
Talca 8 Oriente	8 Oriente N° 1241 Local 8	(71) 229488
San Clemente	Huamachuco N° 810	(71) 621770
San Javier	Arturo Prat N° 2639	(73) 322375
Linares	Maipú N° 360	(73) 211159
Constitución	Montt N° 262	(71) 672874
Cauquenes	Claudina Urrutia N° 356	(73) 511247
Parral	Aníbal Pinto N° 879	(73) 464097
Chillán	Constitución N° 625	(42) 230416
Concepción	O'Higgins N° 630, 3er piso, oficina 308	(41) 2254751
Los Ángeles	Valdivia N° 320	(43) 317782
Temuco	Manuel Bulnes N° 383	(45) 216400
Puerto Montt	Antonio Varas N° 472	(65) 312079

CALL CENTER 600 200 0015
www.oriencoop.cl

CAPUAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

Líder en Beneficios desde 1959

ESTADO DE SITUACION AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

(EXPRESADO EN MILLONES DE PESOS)

CONSEJO ADMINISTRACION CAPUAL:

Presidente	Sr. Mario Rivera Retamal
Vicepresidente	Sr. Edwin Toledo Barraza
Secretario General	Sr. Pedro Díaz Palma
Consejero Titular	Sra. Carmen Ahumada Jiménez
Consejero Titular	Sr. Alfredo Funke Valencia
Consejero Titular	Sr. Juan Caro Morales
Consejero Titular	Sr. Iván Orellana Zepeda
Secretario de Actas	Sr. Carlos Molinet Sepúlveda

JUNTA DE VIGILANCIA:

Presidente	Sr. Domingo Benavides Guzmán
Vicepresidente	Sr. Juan Olave Espinoza
Secretario General	Sr. Jorge Miranda Cortes
Director Titular	Sr. José Brunaud Escobar
Director Titular	Sr. Christian Sánchez Jara

ESTADO DE SITUACION

ACTIVOS	Al 30 de Septiembre de 2010 millones ($)	2009 millones ($)
DISPONIBLE	1.198,9	1.284,2
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	2.106,7	3.336,2
Préstamos para comercio exterior	-	-
Préstamos de consumo	85.600,7	74.712,0
Colocaciones en letras de cambio	-	-
Contratos de leasing	-	-
Colocaciones contingentes	-	-
Otras colocaciones vigentes	-	-
Cartera vencida	1.326,8	315,7
Total colocaciones	89.034,2	78.363,9
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(7.237,9)	(5.676,6)
Total colocaciones netas	81.796,3	72.687,3
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a Instituciones Financieras	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicaciones	-	-
Total otras operaciones de crédito	-	-
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	7.069,0	9.994,9
INSTRUMENTOS DE INVERSION		
Disponible para la venta	-	-
Hasta el vencimiento	329,2	-
Total instrumentos de inversión	329,2	-
Otros Activos	688,5	933,6
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	2.337,1	2.038,9
Inversiones en sociedades	-	-
Total activo fijo	2.337,1	2.038,9
TOTAL ACTIVOS	93.419,0	86.938,9

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 30 de Septiembre de 2010 millones ($)	2009 millones ($)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	-	-
Acreedores en cuenta corriente	65.739,9	57.198,4
Depósitos y captaciones	2.321,7	2.523,3
Otras obligaciones a la vista o a plazo	-	-
Otras obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	68.061,6	59.721,7
Total captaciones y otras obligaciones		
OBLIGACIONES POR BONOS	-	-
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos		
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE	-	-
Lineas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Obligaciones con el Banco Central de Chile	6.262,5	9.442,8
Préstamos con Instituciones Financieras del pais	-	-
Obligaciones con el exterior	-	-
Otras obligaciones	6.262,5	9.442,8
Total Préstamos de Entidades Financieras	489,1	571,8
Otros Pasivos	74.813,2	69.736,3
TOTAL PASIVOS		
PATRIMONIO NETO	16.317,0	14.890,5
Capital y Reservas	2.288,8	2.312,1
Resultado del ejercicio	18.605,8	17.202,6
Total Patrimonio	93.419,0	86.938,9
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		

ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO

por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero y el 30 de Septiembre de 2010

	2010 millones ($)	2009 millones ($)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	10.578,7	11.196,5
Utilidad por diferencia de precios	38,5	-
Ingresos por comisiones	-	-
Utilidad de cambio neta	-	-
Otros ingresos de operación	521,2	593,0
Total Ingresos de Operación	11.138,4	11.789,5
MENOS:		
Gastos por intereses y reajustes	(2.189,4)	(2.643,5)
Pérdida por diferencia de precio	-	-
Gastos por comisiones	-	-
Pérdida de cambio neta	-	-
Otros gastos de operaciones	(412,1)	(346,1)
Margen Bruto	8.536,9	8.799,9
Remuneraciones y gastos del personal	(1.927,9)	(1.727,3)
Gastos de administración y otros	(1.377,6)	(1.522,5)
Depreciaciones y amortizaciones	(171,0)	(151,2)
Margen Neto	5.060,4	5.398,9
Provisiones sobre activos riesgosos	(2.835,4)	(3.257,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	326,3	199,2
Resultado Operacional	2.551,3	2.340,2
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	37,8	79,3
Gastos no operacionales	(46,9)	(78,3)
Corrección monetaria	(253,4)	(29,1)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	2.288,8	2.312,1
Provisión impuestos a la renta	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	2.288,8	2.312,1

Jaime Acevedo Jilabert
Contador General

Claudio Savoy Torres
Gerente General (S)

OFICINAS CAPUAL

SANTIAGO

	Dirección	Teléfono
Casa Matriz	Av. Libertador Bernardo O´Higgins Nº 1486	(02) 692 4000
El Bosque	Av. José Miguel Carrera Nº 11356 Parad. 33	(02) 528 2209
Maipú	Monumento Nº 2080	(02) 534 2249
La Florida	Mall Plaza Vespucio, Bulevard Nº 19	(02) 285 4598
Las Condes	Av. Las Condes Nº 8478	(02) 342 8300

REGIONES

	Dirección	Teléfono
Arica	Bolognesi Nº 361	(58) 258 845
Iquique	Baquedano Nº 710	(57) 410 166
Antofagasta	Washington Nº 2552	(55) 284 781
Copiapó	Colipí Nº 500	(52) 212 848
Cerro Moreno	Camino Cerro Moreno - S/N	(55) 268 399
Calama	Av. Chorrillos Nº 1631, Local 3	(55) 538065
La Serena	Arturo Prat Nº 595	(51) 216 730
Isla de Pascua	Atamu Tekena - S/N	(39) 255 1977
Viña del Mar	Libertad Nº 111	(32) 269 7026
Valparaíso	Esmeralda Nº 1045	(32) 225 9742
Villa Alemana	Avenida Valparaiso Nº 989	(32) 295 6587
Quillota	Maipú Nº 390	(33) 318 873
Los Andes	O'Higgins Nº 294	(34) 408286
San Felipe	Santo Domingo Nº 228	(34) 692 4000
Quintero	Bilbao Nº 190	(32) 293 4885
Rancagua	Bueras Nº 445	(72) 226 574
Curicó	Yungay Nº 553	(75) 321 579
Talca	Uno Sur Nº 997	(71) 224 824
Chillán	El Roble Nº 552	(42) 222 682
Concepción	Rengo Nº 451	(41) 279 4290
Los Ángeles	Colo Colo Nº 408	(43) 324 925
Talcahuano	Colón Nº 591	(41) 255 7695
Temuco	Andrés Bello Nº 906 Loc. 12-A	(45) 231 626
Valdivia	Independencia Nº 554	(63) 343 804
Osorno	Av. Juan Mackenna Nº 985 Loc. 2	(64) 315 007
Puerto Montt	Antonio Varas Nº 514	(65) 313 750
Coyhaique	Francisco Bilbao Nº 411	(67) 252 007
Punta Arenas	Lautaro Navarro Nº 1187	(61) 248 992

CALL CENTER 600 692 4000

www.capual.cl

DIRECTORIO

Presidente	: Sr. Claudio Aliaga Andrade
Vice-Presidente	: Sr. Sergio Lillo Palma
Secretaria	: Srta. Ana Vega Silva
Director	: Sra. Marta Andrade Penrroz
Director	: Sr. Juan Dastre Zelada
Gerente General	: Sr. Carlos Castillo Tapia
Contador General	: Sr. Manuel Mallea Gajardo

DETACOOP LTDA.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL DETALLISTA LTDA.

ESTADO DE SITUACION AL 30 DE SEPTIEMBRE 2010

ACTIVOS	al 30 de Septiembre de 2010 MM$	2009 MM$
DISPONIBLES	**1.418,4**	**606,8**
COLOCACIONES		
Prestamos comerciales	6.852,5	14.229,3
Prestamos de consumo	13.859,6	14.954,4
Cartera vencida	6.394,7	3.795,6
Total colocaciones	27.106,8	32.979,3
Provision sobre colocaciones	(5.454,3)	(1.821,0)
TOTAL DE COLOCACIONES NETAS	**21.652,5**	**31.158,3**
INVERSIONES		
Inversiones financieras	1.360,5	126,0
bienes recibidos en pago o adjudicados	8,2	83,0
TOTAL DE INVERSIONES	**1.368,7**	**209,0**
OTROS ACTIVOS	**62,8**	**2.758,6**
ACTIVO FIJO		
Activo fijo fisico	2.311,7	300,5
Inversiones en sociedades	-	-
Total de activo fijo	**2.311,7**	**300,5**
TOTAL ACTIVOS	**26.814,1**	**35.033,2**

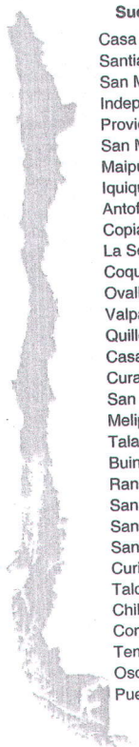
PASIVOS Y PATRIMONIO	al 30 de Septiembre de 2010 MM$	2009 MM$
DEPOSITOS CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Depositos y captaciones	16.682,0	17.722,1
Otras obligaciones a la vista o a plazo	1.067,9	2.380,0
TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	**17.749,9**	**20.102,1**
Prestamos obtenidos de entidades Financieras		
Prestamos de instituciones financieras del pais	1.259,1	229,0
Prestamos ob. de otras entidades	1.885,9	2.603,5
TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES	**3.145,0**	**2.832,5**
OTROS PASIVOS	**531,0**	**225,8**
PROVISIONES VOLUNTARIAS	**-**	**348,4**
TOTAL DE PASIVOS	**21.425,9**	**23.508,8**
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	10.903,4	11.839,7
Perdida del ejercicio	(5.515,2)	(315,3)
TOTAL PATRIMONIO NETO	**5.388,2**	**11.524,4**
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	**26.814,1**	**35.033,2**

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los períodos comprendidos entre el 1º de enero y el 30 de Septiembre de

	2010 MM$	2009 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	5.124,7	5.065,8
Ingreso por inversiones	21,2	21,5
Otros ingresos de operación	153,6	-
TOTAL DE INGRESOS DE OPERACIÓN	**5.299,5**	**5.087,3**
MENOS		
Gastos por intereses y reajustes	(851,2)	(702,3)
Gastos por comisiones	(2,7)	-
MARGEN BRUTO	**4.445,6**	**4.385,0**
Remuneraciones y gastos del personal	(1.348,1)	(1.463,9)
Gastos de administracion y otros	(1.182,3)	(1.436,5)
Depreciaciones y amortizaciones	(82,0)	(19,5)
MARGEN NETO	**1.833,2**	**1.465,1**
Provision sobre activos riesgosos	(9.098,3)	(3.069,4)
Recuperacion de colocaciones castigadas	1.771,2	1.289,5
Resultado operacional	**(5.493,9)**	**(314,8)**
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	114,5	27,8
Gastos no operacionales	(2,7)	(28,3)
Correccion monetaria	(133,1)	-
Resultado antes de impuesto	**(5.515,2)**	**(315,3)**
Provision impuesto renta	**-**	
REMANENTE (DEFICIT) DEL EJERCICIO	**(5.515,2)**	**(315,3)**

RED DE OFICINAS



Sucursal	Dirección	Teléfono
Casa Matriz	Avda Carrascal Nº 4434 Quinta Normal	02 - 351 9100
Santiago Centro	Santo Domingo Nº 1084 Stgo.	02 - 671 0879
San Martín	San Martín Nº 178 Stgo.	02 - 696 6596
Independencia	Independencia Nº 173	02 - 777 0292
Providencia	Avda. 11 de Septiembre Nº 1414	02 - 236 2739
San Miguel	Gran Avenida Nº 4886	02 - 556 5256
Maipú	Avda. 5 de Abril Nº 352 Local 1	02 - 534 1136
Iquique	Serrano Nº 418	57 - 41 4447
Antofagasta	Almirante Latorre Nº 2456	55 - 22 3239
Copiapó	Los Carrera Nº 901	52 - 21 6074
La Serena	Cordovez Nº 446	51 - 21 0762
Coquimbo	Aldunate Nº 1216	51 - 32 0695
Ovalle	Vicuña Mackenna Nº 370 Local 3	53 - 62 0019
Valparaíso	Blanco Nº 1199 Local 4	32 - 259 4566
Quillota	Maipú Nº 140	33 - 26 5716
Casablanca	Constitución Nº 21	32 - 274 1903
Curacavi	Ambrosio O'Higgins Nº 2094 2º piso	02 - 835 1966
San Antonio	Avda. Barros Luco Nº 2082-B	35 - 21 0499
Melipilla	Serrano Nº 261	02 - 832 6974
Talagante	Balmaceda Nº 812	02 - 838 1039
Buin	Balmaceda Nº 48	02 - 821 3227
Rancagua	Avda. Brasil Nº 850 Of. 104-105	72 - 22 8037
San Fernando	Avda. Bernardo O'higgins Nº 641-A	72 - 71 9736
San Vicente	Tagua Tagua Nº 377	72 - 57 1822
Santa Cruz	Claudio Cancino Nº 67-B	72 - 82 3228
Curicó	Yungay Nº 578 Local 4	75 - 31 3085
Talca	Uno Norte Nº 1214 Local 18	71 - 21 4387
Chillan	Isabel Riquelme Nº 413	42 - 23 4883
Concepción	Freire Nº 247	41 - 222 0922
Temuco	Andrés Bello Nº 765 Local 12	45 - 23 0881
Osorno	O'Higgins Nº 796	64 - 31 4159
Puerto Montt	Guillermo Gallardo Nº 75	65 - 34 3682

CALL CENTER 800 - 20 70 70