MEMORIA ANUAL
Y ESTADOS FINANCIEROS
2009

Banco Internacional

Banco Internacional

INDICE

02 Hitos 2009
04 Directorio
06 Carta del Presidente
08 Accionistas
09 Administración
10 Entorno Macroeconómico
15 Principales Indicadores
16 Gestión
26 Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2009 y de 2008

HITOS 2009

Apertura de las sucursales El Cortijo, Providencia y del Centro de Negocios Vicuña Mackenna.

Implementación de nueva y moderna plataforma tecnológica y de soporte operativo CORE que dotó al Banco de una infraestructura tecnológica de primer nivel.

Aumento en más de un 30% de la base de clientes del Banco.

Mejoría en la clasificación de instrumentos financieros emitidos por el Banco de A- a A.

Aumento de un 45,5% en las colocaciones totales siendo el banco privado con mayor crecimiento porcentual durante el 2009.

Masiva presencia de clientes y empresarios en exitosos eventos realizados en Concepción, Antofagasta e inauguración de nuevas Sucursales en Santiago.

El 100% de la dotación de personal participó en cursos de capacitación durante el año, abarcando más de 13.000 horas hombre.

Obtención de un Reconocimiento a la Mejor Gestión de la Industria en la Administración del Riesgo Cartera FOGAPE 2009

Por segundo año consecutivo el Banco presenta una mejora importante en la evaluación interna de clima organizacional.

Creación de la Banca Minorista con el lanzamiento de la Tarjeta de Crédito MasterCard Internacional, Dorada, Black y Corporate y lanzamiento de Crédito Universitario.

Aumento de un 37% en la base de Capital y Reservas en el 2009.

De izquierda a derecha: Alfonso Peró C., Christoph Schiess S., Pablo Navarro H., Julio Jaraquemada L., Christian Samsing S., Patricio Schiffrin P., Andrés Solari U. y Eduardo Betteley Sh.

DIRECTORIO

PRESIDENTE
Julio Jaraquemada Ledoux

VICEPRESIDENTE
Alfonso Peró Costabal

DIRECTORES
Eduardo Betteley Shaw
Pablo Navarro Haeussler
Christian Samsing Stambuk
Christoph Schiess Schmitz
Patricio Schiffrin Palma
Andrés Solari Urquieta

CARTA DEL PRESIDENTE

Señores Accionistas:

Tengo el agrado de someter a su consideración la Memoria Anual, el Balance y Estado de Resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre del año 2009.

El ejercicio 2009 estuvo fuertemente marcado por la grave crisis financiera que afectó especialmente a las economías de los principales países desarrollados y, como consecuencia de ello, se propagó por el mundo entero.

En Chile, diversos sectores productivos y de servicios se vieron afectados por la situación señalada, disminuyendo sus ventas, estrechando sus márgenes y reduciendo personal. A ello debemos agregar una fuerte baja en los niveles de inversión y confianza, tanto de los empresarios como de los consumidores.

Tal como se los anunciara en mi carta del año 2008, esperábamos este escenario, pero a la vez les señalaba que nuestro Banco no renunciaría a su vocación emprendedora ni a sus objetivos de largo plazo, trazados en una hoja de ruta acordada en febrero de 2007, cuando tomamos el control accionario de la Institución.

Pues bien, con mucha satisfacción podemos mencionar una serie de indicadores que avalan una exitosa gestión en este año turbulento, haciendo honor a nuestro compromiso.

En primer lugar, el Banco alcanzó utilidades por MM$ 5.660,5, cifra que es un 50% superior a la obtenida en el ejercicio 2008, medida en términos reales. Esto implica una rentabilidad sobre patrimonio de 16,77%, mayor al 15,01% del año anterior.

En segundo lugar, las colocaciones totales del Banco crecieron sobre un 40% anual, lo que nos ubica como el banco privado de mayor crecimiento porcentual en 2009. Es importante recalcar que este crecimiento no se hizo tomando mayores riesgos, toda vez que el indicador de cartera vencida sobre colocaciones se redujo desde un 1,16% hasta un 1,12%. Asimismo, lo hicimos aumentando la base de clientes en más de un 30%, es decir, diversificando adecuadamente los préstamos en un mayor número de deudores y en diversos sectores de la economía. Lo anterior, es el resultado de una fuerte penetración comercial combinada con prudentes políticas de riesgo.

Cabe destacar asimismo, que a través de una alianza estratégica con Cruz del Sur, hemos diversificado nuestras fuentes de financiamiento, invitando nuevos inversionistas a depositar en fondos mutuos de diversas características y en depósitos a plazo del propio Banco.

En materia comercial, abrimos dos nuevas sucursales ubicadas en importantes sectores de actividad económica de la Región Metropolitana. En efecto, en el mes de febrero abrió sus puertas la sucursal El Cortijo, ubicada en la intersección de Américo Vespucio con la Ruta 5 Norte, y en noviembre lo hicimos en Providencia, Av. Pedro de Valdivia, a pasos de Costanera. Adicionalmente, inauguramos el Centro de Negocios Vicuña Mackenna, ubicado en calle Santa Elena. De esta manera ampliamos nuestra red a 8 Sucursales y 1 Centro de Negocios. Para el presente año, tenemos programada la apertura de 3 nuevas Sucursales en Los Cerrillos, Vitacura y Viña del Mar, y 1 Centro de Negocios en Santa María de Manquehue.

Ello nos permitirá seguir extendiendo la cobertura geográfica del Banco, tener mayor cercanía física con nuestros actuales y potenciales clientes y ofrecer una atención ágil y expedita en dichos lugares.

El plan de negocios también contempla la incorporación de nuevos productos y áreas de negocios. Iniciamos la colocación de Tarjetas de Crédito MasterCard a personas y empresas, para compras nacionales y en el extranjero, participamos en el Crédito Universitario financiando alumnos nuevos y antiguos de diferentes carreras en distintas universidades del país.

Nuestro interés es seguir desarrollando el Banco, haciéndolo más competitivo y atractivo para los clientes. Ponemos a su disposición nuestros productos y servicios, distribuidos de manera ágil y oportuna, generando relaciones de largo plazo y sustentables en el tiempo, sobre la base de la confianza mutua y el entendimiento de sus negocios.

En el mes de mayo de 2009 el Banco migró a una nueva y moderna plataforma tecnológica y de soporte operativo de clase mundial, dotando a la Institución de una infraestructura computacional que le permitirá alcanzar niveles de eficiencia muy competitivos y sentamos las bases para potenciar los servicios tecnológicos a nuestros clientes.

Durante el 2009, el 100% de la dotación del personal participó en cursos de capacitación y, por segundo año consecutivo, el Banco presenta una mejoría en el estudio de clima organizacional. Después de 3 años desde el cambio de propiedad, hemos consolidado un estilo de liderazgo y de cultura interna orientada a clientes y a un trabajo de excelencia.

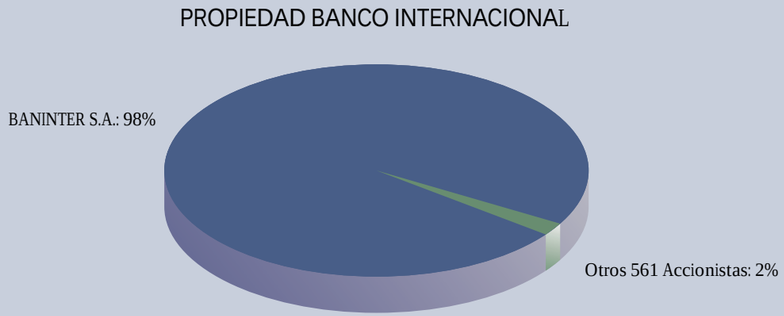
Los buenos resultados alcanzados en el año 2009 no habrían sido cumplidos si no contáramos con la permanente y decidida disposición de todo el personal de la Institución, a quienes agradezco en nombre del Directorio que presido, su esfuerzo, dedicación, espíritu de superación y compromiso. Para todos ellos, nuestro reconocimiento y deseos de éxito en el año que comienza.

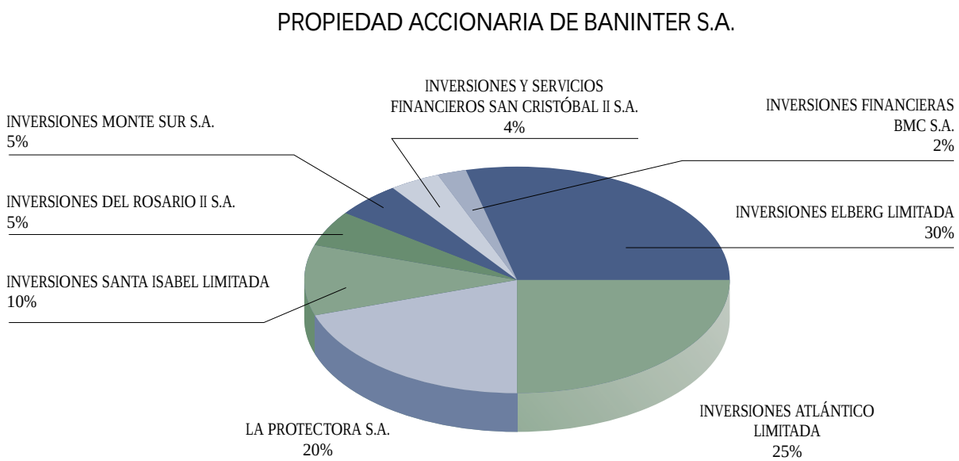
Julio Jaraquemada Ledoux
Presidente

ACCIONISTAS

Al cierre de 2009, Banco Internacional registra 1.407.512.223 acciones suscritas, las cuales se distribuyen entre 562 accionistas según el siguiente detalle:

Nombre - Razón Social	Número de Acciones	Participación Accionaria
BANINTER S.A.	1.384.835.812	98,39%
BAKAL GOLDZWEIG HENRY SAMUEL	6.707.326	0,48%
HARARI GOTFRIT SALVADOR FELIPE	6.527.529	0,46%
OTROS 559 ACCIONISTAS	9.441.556	0,67%
TOTAL	1.407.512.223	100,00%





GERENTE GENERAL
Juan Enrique Vilajuana Rigau

ADMINISTRACIÓN

FISCAL
Álvaro Contreras Cauvi

GERENTE DIVISIÓN CORPORATIVA
Jorge Simian Lasserre

GERENTE DIVISIÓN EMPRESAS
Ricardo Garachena Viladecas

GERENTE DIVISIÓN FINANZAS Y DESARROLLO ORGANIZACIONAL
Carlos Ibáñez Quinteros

GERENTE DIVISIÓN RIESGOS
Fernando Menchaca Olivares

GERENTE DIVISIÓN ÁREAS DE APOYO
Guido Silva Escobar

GERENTE CONTRALOR
Ricardo Maruri Herrera

ENTORNO MACROECONÓMICO

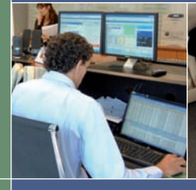
EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DURANTE EL 2009 Y PERSPECTIVAS PARA EL PRESENTE AÑO

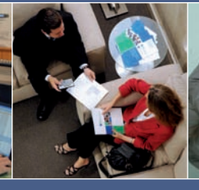
La economía chilena fue de menos a más durante el 2009

La profundidad y duración del proceso recesivo que afectó a la economía chilena desde el inicio del tercer trimestre de 2008 y que se prolongó hasta fines del segundo trimestre de 2009, superó inclusive la visión del analista más pesimista. De esta forma, con la información actualmente conocida se puede afirmar con un alto grado de certeza que la actividad agregada local cerró el 2009 con una contracción de 1,8%, luego de haber registrado una expansión de 3,2% durante el 2008.

Cabe hacer presente, sin embargo, que si bien el desempeño de la economía en el año completo fue decepcionante, su evolución a lo largo del año estuvo lejos de ser homogénea. De esta forma, durante la primera mitad de 2009 la actividad económica registró una contracción de 3,6% en relación al mismo período del año anterior, revelando la prolongación del proceso recesivo que se inició a mediados de 2008. Ello, a su vez, fue consecuencia de la intensificación de la fase recesiva global, unida a condiciones financieras internas sustancialmente más restrictivas y a un deterioro considerable en las expectativas de los agentes. Desde el punto de vista de la demanda agregada, los factores antes señalados se vieron reflejados en una contracción de las exportaciones (como consecuencia del desplome en el comercio internacional a nivel global), una notable caída en los flujos de inversión en capital fijo (como resultado de una creciente incertidumbre y condiciones financieras más estrechas), una moderada caída en el consumo de los hogares (producto del deterioro en el mercado laboral), y una masiva liquidación de inventarios por parte de las empresas en un entorno interno y externo más incierto.

Sin embargo, hacia mediados de 2009 se apreciaron las primeras señales de que la economía chilena se encontraba al inicio del proceso de reactivación. De esta forma, si bien la producción agregada nacional registró una contracción anual de un 1,6% en el trimestre terminado en septiembre, al comparar la actividad de dicho período con la correspondiente al trimestre inmediatamente anterior, se obtiene una expansión trimestral anualizada de un 4,6%, lo que se compara con caídas de 2,8% y de 1,2% en el primer y segundo trimestre respectivamente. Por su parte, las cifras parciales muestran que la velocidad de recuperación se habría inclusive acelerado durante el último trimestre de 2009, estimando que la tasa de expansión anual durante el cuarto trimestre habría llegado a un 1,6%. El





mencionado cambio de dirección que se apreció en la economía durante el segundo semestre de 2009 fue consecuencia de un entorno externo más benigno, reflejado en el inicio del proceso de recuperación en las principales economías del globo y la clara mejoría en las condiciones de los mercados financieros internacionales, lo que trajo, entre otras, una sustancial recuperación en los precios de los commodities y una caída en la aversión al riesgo. A lo anterior se sumaron como factores internos positivos, el impacto favorable asociado a las políticas económicas expansivas, fiscal y monetaria, así como condiciones crediticias menos restrictivas. Producto de los factores anteriores, la recuperación estuvo sustentada en un repunte en el consumo privado y en una mitigación en el ritmo de caída de las exportaciones y la inversión en capital fijo.

En materia de inflación, la violenta caída que se apreció en los precios de los commoditites durante la última parte de 2008 y la primera parte de 2009, principalmente en alimentos y combustible, en conjunto con las virtualmente inexistentes presiones inflacionarias domésticas, provocó una rápida y marcada desaceleración en la tasa de inflación anual durante el 2009, pasando de hecho a terreno negativo en la segunda mitad de dicho año. Ello le dio la holgura suficiente al Banco Central de Chile para tomar una postura agresiva en la dirección de su política monetaria, reduciendo la tasa de interés de referencia en 775 pb desde noviembre de 2008 a julio de 2009, llevándola a un 0,5%, y anunciando la implementación de medidas de expansión monetaria cuantitativa (inyección directa de liquidez al sistema).

La solidez de la banca quedó nuevamente al tope de la lista como uno de los principales activos de la economía chilena.

En línea con el deterioro en la actividad económica agregada durante el 2009, los principales indicadores de actividad de la banca prolongaron y en muchos casos intensificaron el proceso de desaceleración que se apreció durante gran parte de 2008. De esta forma, las colocaciones totales del sistema bancario cerraron el año 2009 con una expansión en términos reales de sólo 0,3%, lo que se compara con un crecimiento de 9,0% alcanzado en 2008. Ello, a su vez, fue consecuencia de la combinación de políticas más restrictivas de las instituciones financieras y una menor demanda por créditos de los consumidores e inversionistas. Desde el punto de vista de los principales componentes, la mencionada moderación se explicó por una caída real anual de 2,8% en los préstamos a las empresas, como resultado de un entorno de incertidumbre elevada, especialmente en la primera parte del año, sumado a una fuerte sustitución de financiamiento bancario por emisión de bonos. Por otra parte, el ritmo de crecimiento de los préstamos de consumo se desaceleró a lo largo de 2009, cerrando dicho período con un avance real de 3,6%. En contraposición con lo anterior, los créditos hipotecarios experimentaron una robusta expansión de 9,3% durante el 2009, hecho compatible con la recuperación en las transacciones del sector inmobiliario. En todo caso, aún cuando se apreció una nueva moderación en la actividad bancaria durante el 2009, el sector se consolidó como uno de los de mejor desempeño de la economía chilena en dicho período.

Por su parte, a lo largo de 2009 se apreció un gradual incremento en los indicadores de riesgo de crédito de las colocaciones (provisiones, colocaciones vencidas y cartera con morosidad igual o mayor a 90 días), siendo ello consecuencia del impacto asociado a la crisis financiera internacional y al debilitamiento de la actividad doméstica, factores que provocaron un aumento en la morosidad y, por ende, mayores necesidades de provisiones. Es interesante notar que las entidades bancarias, aparte de constituir mayores provisiones por el riesgo de la cartera, han tomado otros resguardos a través de la constitución de provisiones adicionales durante los años 2008 y 2009 con el fin de mitigar un eventual escenario de mayor deterioro. Sin perjuicio de lo anterior, a pesar del incremento en las medidas de riesgo crediticio, desde una perspectiva histórica éstas se mantienen en niveles bajos.

Con todo, el sistema bancario nacional acumuló una utilidad neta durante el 2009 de $ 1.225.187 millones (US$ 2.193 millones), con lo cual la rentabilidad sobre capital y reservas alcanzó a un 18,0%, cifra que supera ampliamente el promedio de rentabilidad que alcanzó el sistema en los últimos 15 años.

Finalmente y dejando claramente de manifiesto la solidez de la banca chilena, se mantiene la fortaleza patrimonial que caracteriza al sistema bancario local, alcanzando el índice de adecuación de capital consolidada a fines de 2009 un 14,22%, encontrándose todas las entidades clasificadas en nivel A de solvencia. De la misma forma, la relación de capital básico a activos totales bordea el 7,7% muy por sobre el mínimo normativo.

La recuperación económica se prolongaría durante el 2010

Tras las crecientes señales positivas en el entorno externo relevante que enfrenta la economía chilena y la rápida recuperación en la actividad doméstica, desde septiembre pasado el mercado revisó sistemáticamente al alza sus proyecciones de crecimiento de la economía chilena para el presente año. De esta forma, de acuerdo a la última encuesta de expectativas elaborada por el Banco Central, las proyecciones de mercado sugieren una aceleración en el ritmo de crecimiento de la economía nacional, el cual llegaría a un 4,6% en el 2010. Dicha estimación se basa en un entorno externo más benigno, el impacto positivo asociado a las políticas de estímulo fiscal y monetario y en la normalización de los patrones de consumo e inversión en un contexto de menor incertidumbre y creciente optimismo.

PRINCIPALES INDICADORES

	2007	2008	2009
ROE	10,0%	15,0%	16,8%
ROA	0,6%	0,8%	0,8%
EFICIENCIA	68,4%	56,1%	52,5%
COLOCACIONES NETAS INTERBANCARIAS MM$	239.070	342.822	498.976
PARTICIPACIÓN DE MERCADO COLOC. EMPRESAS	0,5%	0,7%	1,0%
BASILEA I	10,9%	11,5%	10,4%
PROVISIONES /COLOCACIONES	1,6%	1,6%	1,7%
N° EMPLEADOS	241	288	352
N° SUCURSALES	5	8	10
COLOC. NETAS/N° EMPLEADOS (MM$)	992	1.190	1.418

GESTIÓN

De izquierda a derecha
Fernando Manchaca O. Gerente División Riesgos
Ricardo Maruri H. Gerente Contralor
Álvaro Contreras C. Fiscal
Guido Silva E. Gerente División Áreas de Apoyo
Carlos Ibáñez Q. Gerente División Finanzas y Desarrollo Organizacional

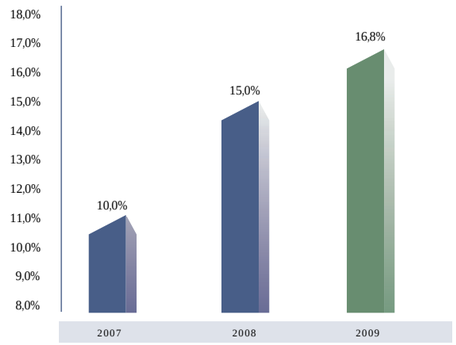
I. RENTABILIDAD

La utilidad neta de Banco Internacional en el 2009 fue de MM$ 5.661, logrando un crecimiento real de un 52% en comparación al ejercicio 2008.

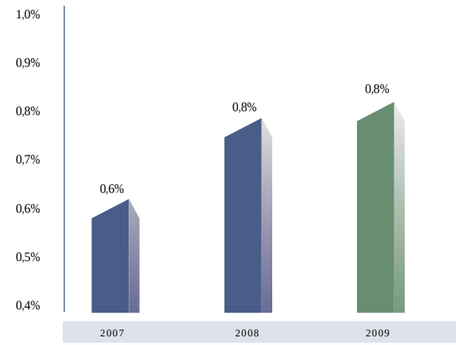
La creciente actividad del Banco, tanto en Colocaciones como en Tesorería y la incorporación de Leasing, Factoring e Inmobiliario, han llevado el Margen Bruto a niveles muy superiores a los históricos, lo que ha permitido una importante y positiva evolución de los indicadores de rentabilidad.

El ROE promedio se ha incrementado en más de 7,8 puntos porcentuales en los dos últimos años.

RETORNO SOBRE EL PATRIMONIO (ROE)



RETORNO SOBRE ACTIVOS (ROA)

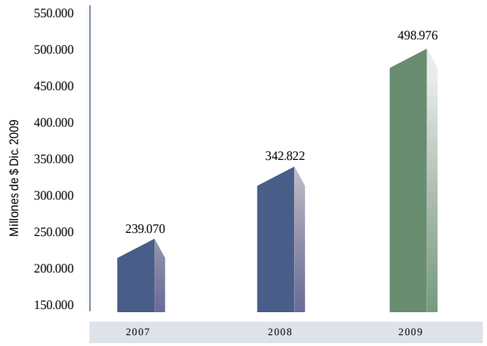


II. COLOCACIONES TOTALES

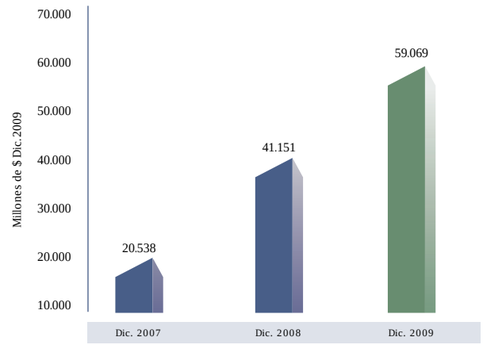
Las colocaciones totales de Banco Internacional crecieron en un 45,5% real al cierre de diciembre de 2009 en comparación al año anterior, siendo el banco con mayor crecimiento porcentual de la industria.

La base de clientes creció un 30% en el mismo período, crecimiento explicado principalmente por la captación y consolidación de nuevos clientes en sucursales y en la plataforma de pequeñas empresas, que son las áreas de más reciente creación.

COLOCACIONES NETAS INTERBANCARIAS



EVOLUCIÓN COLOCACIONES DE FACTORING



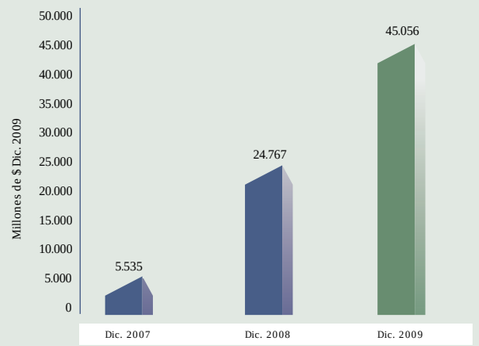
La estrategia de crecimiento del Banco se ha basado en una segmentación de las plataformas comerciales por tipo de negocios: leasing, factoring, negocio inmobiliario y por mercado objetivo, grandes empresas, medianas empresas, pequeñas empresas y próximamente personas o banca minorista.

	Dic. 2007	Dic. 2008	Dic. 2009
Colocaciones Factoring MM$	20.358	41.151	59.069

(Izquierda a derecha, de arriba hacia abajo)
Jorge Echeverría O. Gerente de Empresas
Raúl García A. Gerente de Leasing
Juan Carlos Ananías M. Gerente de Empresas
Jorge San Martín M. Gerente de Factoring
Ricardo Garachena V. Gerente División Empresas
y Sergio Armijo Z. Gerente de Empresas.

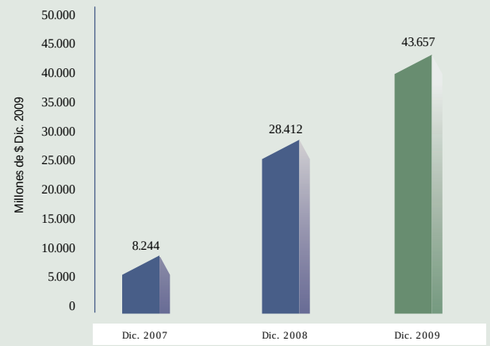
(Izquierda a derecha, de arriba hacia abajo)
Cristián Ferretti R. Gerente de Grandes Empresas
Roberto Rosas A. Gerente Área Inmobiliaria
Pablo Escudero A. Gerente de Sucursales
Paulina González P. Jefe de Marketing
y **Jorge Simian L.** Gerente División Corporativa

EVOLUCIÓN COLOCACIONES DE LEASING



	Dic. 2007	Dic. 2008	Dic. 2009
Colocaciones Leasing MM$	5.535	24.767	45.056

EVOLUCIÓN COLOCACIONES DE ÁREA INMOBILIARIA



	Dic. 2007	Dic. 2008	Dic. 2009
Área Inmobiliaria MM$	8.244	28.412	43.657

III. RIESGO

La administración del riesgo de crédito de Banco Internacional ha sido muy rigurosa.

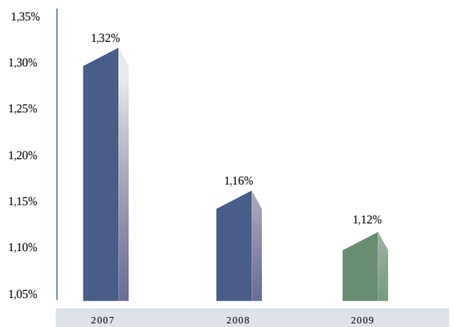
El crecimiento en colocaciones ha estado acompañado de un estricto control del riesgo. La cartera vencida sobre el total de colocaciones bajó de un 1.32% en dic. 2007 a un 1,16% en dic. 2008. A diciembre 2009 este indicador asciende a 1,12%.

El crecimiento se ha desarrollado bajo sistemas de control de gestión más eficientes, con nuevas políticas de crédito, con la introducción de clientes de mejor perfil crediticio y la incorporación de la unidad de seguimiento de cartera.

A contar de enero de 2009, se implementó un comité mensual de Seguimiento de Cartera, cuyo objetivo es revisar y analizar una serie de indicadores de la cartera de clientes tales como mora, benchmark, principales exposiciones, etc. Esto se ha apoyado también de herramientas para determinar señales de alerta tempranas, todo lo cual ha permitido mantener controlada la cartera deteriorada.

Asimismo, el área de riesgo se reorganizó funcionalmente con las plataformas comerciales, mejorando la estrategia de seguimiento y control de riesgos.

CARTERA VENCIDA SOBRE COLOCACIONES TOTALES



IV. SOLVENCIA

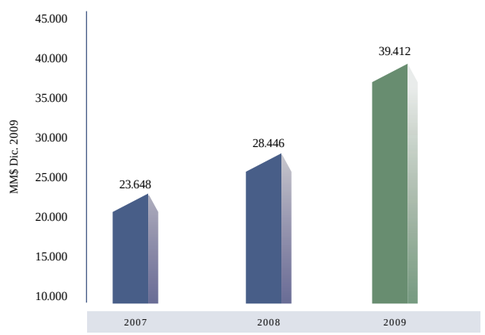
El indicador de Solvencia Patrimonial medido por el Indicador de Basilea, Patrimonio Efectivo (TIER I + TIER II + TIER III) respecto a los Activos ponderados por Riesgo, ha estado marcado por el fuerte aumento del nivel de actividad del Banco. Basilea en Diciembre 2007 alcanzaba un 10.93 % y a diciembre de 2009 alcanzó un 10,42%, siempre con holgura respecto del 10% exigido por la norma de la Superintendencia.

La estructura de financiamiento del Banco incluye la reinversión del 100% de las utilidades de 2008, aportes de capital y reinversión del 90% de las utilidades el 2009.

El sostenido aumento del Patrimonio Neto del Banco refleja el alto nivel de compromiso de los Accionistas con la Institución; de Diciembre 2007 a Diciembre de 2009, el patrimonio neto aumentó en un 67% en términos reales.

PATRIMONIO EFECTIVO SOBRE ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO

PATRIMONIO NETO



ESTILO DE LIDERAZGO EN BANCO INTERNACIONAL

Pasión por el Cliente
Ética y Transparencia
Accountability
Fortaleza Emocional
Trabajo en Equipo
Iniciativa y Creatividad
Abierto y Directo

De izquierda a derecha
María José Rioja V. Analista Desarrollo Organizacional
y Solange Roudergue N. Jefe Dpto. Gestión Desarrollo Organizacional.

V. GOBIERNO CORPORATIVO

El reforzamiento permanente del Gobierno Corporativo es una de las principales prioridades de la Administración del Banco.

El Directorio tiene una activa participación con un rol de liderazgo y supervisión en los distintos comités: Comité de Créditos, Comité de Activos y Pasivos, Comité de Auditoría, Comité de Seguimiento de Directorio, Comité de Seguimiento de Cartera y Comité de Vigilancia Especial.

También se han elaborado y difundido políticas tendientes a perfeccionar la transparencia de la información, se han incorporado nuevas tecnologías para la información de gestión y se han reforzado los mecanismos de control interno.

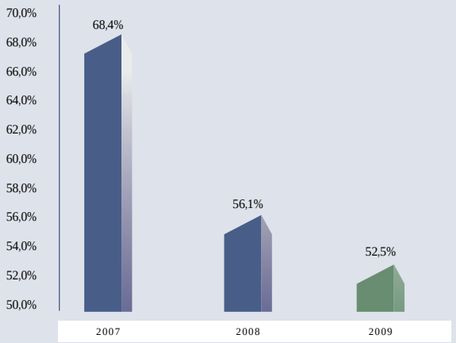
Durante el 2009, el Banco realizó un completo programa de liderazgo a la primera línea de la organización, en el cual se reforzaron los principales valores corporativos, siendo la Ética y la Transparencia uno de los pilares fundamentales.

VI. EFICIENCIA

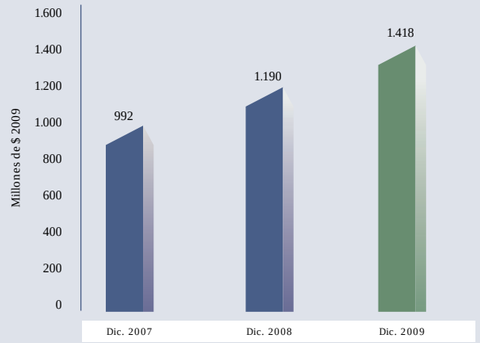
Los gastos de apoyo reflejan el crecimiento de las áreas comerciales y de riesgo, la apertura de nuevas sucursales y gastos por desvinculaciones por la entrada en operación del nuevo sistema computacional. La migración en el mes de mayo de 2009, a una nueva y moderna plataforma tecnológica y de soporte operativo de clase mundial, ha dotado al Banco de una infraestructura computacional que le permitirá alcanzar niveles de eficiencia muy competitivos. De diciembre de 2007 a diciembre de 2009, dicho indicador ha disminuido 16 puntos al pasar de un 68.4% a un 52.5%.

La mayor actividad comercial y el aumento de las colocaciones, ha permitido más que duplicar el volumen promedio de colocación por número de empleados.

GASTOS DE APOYO OPERACIONAL/RESULTADO OPERACIONAL BRUTO



COLOCACIONES NETAS POR EMPLEADO



Ejecutivos Sucursal El Golf

(Izquierda a derecha)
Helmuth Sunnah R. Subgerente de Negocios Banca de Personas
Ricardo Auad S. Gerente Banca Minorista
y **Oscar Ballarin C.** Subgerente de Medios de Pago.

VII. BANCA DE PERSONAS

Durante el 2009 el Banco inició el proyecto Banca de Personas, nueva área de negocios que permitirá ampliar y diversificar los segmentos comerciales del Banco y sus fuentes de ingreso. Los productos que darán inicio a este nuevo segmento son: Hipotecario, Tarjeta de Crédito, Banca Universitaria y próximamente Créditos de Consumo.

En este contexto, en el mes de octubre de 2009 se desarrolló la Banca Universitaria, con presencia directa a través de stands en más de 14 instituciones de educación superior, tanto en Santiago como en sucursales regionales, alcanzando al cierre de enero de 2010 una colocación total de MM$ 1.000.

En el mes de noviembre de 2009 se comenzó la emisión de Tarjetas de Crédito MasterCard para el segmento de Banca de Personas con las tarjetas Internacional, Dorada y Black y Corporate para el segmento de Banca de Empresas.

INVERSIONES

El área de Inversiones cumplió la meta establecida para el año, logrando un crecimiento real en depósitos a plazo de más de un 35% al cierre de 2009 respecto al 2008. Por otra parte, durante los últimos 3 años se ha logrado una importante diversificación reemplazando inversiones institucionales por captación a público. Al cierre de diciembre 2007 dicha relación era de un 63% en captaciones institucionales y un 37% en captaciones a público. A diciembre de 2009 dicha proporción fue de un 58% y un 42% respectivamente.

VIII. TESORERÍA

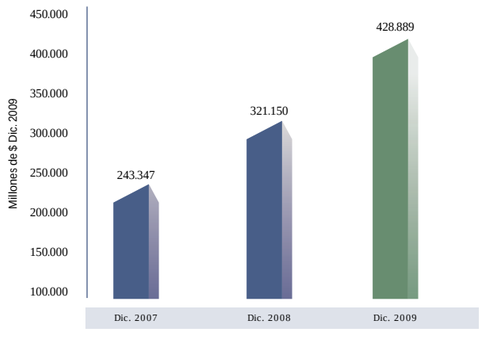
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

La Tesorería del Banco cumplió plenamente con los objetivos definidos para el año, logrando un incremento de un 148% en su Margen Bruto en términos reales al cierre de diciembre de 2009 respecto al año 2008. Esta división de negocios aporta alrededor de un 35% de los ingresos operativos netos del Banco y es un aporte relevante y estable como fuente de ingresos.

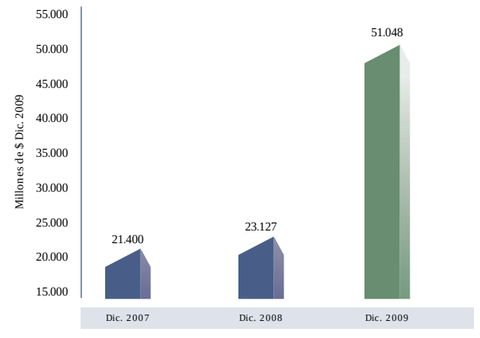
Su estrategia se ha focalizado principalmente en potenciar la base de clientes del Banco a través de la oferta de sus productos: Compra y Venta de Divisas, Forwards de Monedas, Seguros de Inflación, la Intermediación de Inversiones Financieras y de Productos Estructurados.

Banco Internacional tiene una política de administración de flujo de fondos muy estricta y conservadora; los activos y pasivos se presentan bien calzados y es una de las instituciones con mejor liquidez del sistema financiero.

DEPÓSITOS A PLAZO



DEPÓSITOS VISTA



ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2009

CONTENIDO

Estados consolidados de situación financiera

Estados consolidados de resultados

Estados consolidados de resultados integrales

Estados consolidados de cambios en el patrimonio

Estados consolidados de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

Deloitte Auditores y Consultores Limitada
RUT: 80.276.200-3 Av. Providencia 1760
Pisos 6, 7, 8, 9, 13 y 18 Providencia, Santiago Chile
Fono: (56-2) 729 7000 Fax: (56-2) 374 9177
e-mail: deloittechile@deloitte.com www.deloitte.cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Deloitte.

A los señores Accionistas y Directores de Banco Internacional

Hemos auditado los estados de situación financiera de Banco Internacional al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Administración de Banco Internacional. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría también comprende, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Internacional al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los resultados de sus operaciones, los resultados integrales, los cambios patrimoniales y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Como se indica en nota 2 a los estados financieros, el 9 de noviembre de 2007, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió el nuevo "Compendio de Normas Contables" que contienen los estándares de contabilidad y reporte para los Bancos, que se aplicaron para estos efectos a contar del 1 de enero de 2009 reformulándose para efectos comparativos los estados financieros del año 2008.

Deloitte

Febrero 23, 2010

Robinson Lizana T.

Robinson Lizana Tapia

ESTADOS DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(En millones de pesos chilenos)

	Notas	2009 MM$	2008 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	53.841	17.472
Operaciones con liquidación en curso	5	12.248	23.322
Instrumentos para negociación	6	39.504	46.974
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	47.770	6.429
Contratos de derivados financieros	8	11.539	16.584
Adeudado por bancos	9	-	3.001
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	440.039	323.549
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	5.052	4.103
Inversiones en sociedades	12	174	188
Intangibles	13	3.247	2.582
Activo fijo	14	10.111	9.725
Impuestos corrientes	15	37	28
Impuestos diferidos	15	1.877	1.415
Otros activos	16	13.505	6.688
TOTAL ACTIVOS		638.944	462.060

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

	Notas	2009 MM$	2008 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	51.078	23.707
Operaciones con liquidación en curso	5	5.372	22.432
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	45.365	6.162
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	426.872	328.350
Contratos de derivados financieros	8	12.391	11.831
Obligaciones con bancos	18	9.676	5.277
Instrumentos de deuda emitidos	19	22.015	24.294
Otras obligaciones financieras	19	17.784	6.017
Impuestos corrientes	15	266	106
Impuestos diferidos	15	2.193	1.052
Provisiones	20	3.386	2.320
Otros pasivos	21	3.134	1.607
TOTAL PASIVOS		599.532	433.155
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	23	27.116	17.911
Reservas	23	6.546	6.546
Cuentas de valoración	23	-	-
Utilidades retenidas:	23	5.750	4.448
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	1.787	1.213
Utilidad del ejercicio	23	5.661	4.376
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(1.698)	(1.141)
TOTAL PATRIMONIO		39.412	28.905
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		638.944	462.060

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(En millones de pesos chilenos)

	Notas	2009 MM$	2008 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	24	27.893	32.890
Gastos por intereses y reajustes	24	(13.114)	(21.585)
Ingreso netos por intereses y reajustes		14.779	11.305
Ingresos por comisiones	25	3.268	1.964
Gastos por comisiones	25	(368)	(218)
Ingreso netos por comisiones y servicios		2.900	1.746
Utilidad neta de operaciones financieras	26	3.080	4.953
Utilidad de cambio, neta	27	3.907	1.502
Otros ingresos operacionales	32	458	1.288
Total ingresos operacionales		25.124	20.794
Provisiones por riesgo de crédito	28	(4.081)	(3.585)
INGRESO OPERACIONAL NETO		21.043	17.209
Remuneraciones y gastos del personal	26	(9.346)	(7.575)
Gastos de administración	30	(3.259)	(2.645)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(840)	(412)
Deterioros	31		
Otros gastos operacionales	32	(662)	(1.620)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(14.107)	(12.252)
RESULTADO OPERACIONAL		6.936	4.957
Resultado por inversiones en sociedades	12	18	5
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		6.954	4.962
IMPUESTO A LA RENTA	15	(1.293)	(586)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		5.661	4.376
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		5.661	4.376
		5.661	4.376
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco			
Utilidad básica	23	3,95	3,18
Utilidad diluida	23	3,95	3,18

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(En millones de pesos chilenos)

	Notas	2009 MM$	2008 MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		5.661	4.376
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	23	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a al renta		-	-
Total de otros resultados integrales		-	-
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	15	-	-
RESULTADO INTEGRALES DEL EJERCICIO		5.661	4.376
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco			
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		3,95	3,18
Utilidad diluida		3,95	3,18

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(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 2009	17.911	6.546	-	1.213	4.376	(1.141)	28.905
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	4.376	(4.376)	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(3.802)	-	1.141	(2.661)
Aumento de capital	9.205	-	-	-	-	-	9.205
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	5.661	(1.698)	3.963
Saldo al 31 de diciembre de 2009	27.116	6.546	-	1.787	5.661	(1.698)	39.412
Saldos al 1 de enero de 2008	12.285	7.866	-	-	2.012	(604)	21.559
Ajustes primera adopción	-	-	-	1.213	-	-	1.213
Distribución resultado	-	-	-	2.012	(2.012)	-	-
Subtotal según normas Compendio SBIF	12.285	7.866	-	3.225	-	(604)	22.772
Dividendos pagados	-	-	-	(2.012)	-	604	(1.408)
Aumento de capital	4.236	-	-	-	-	-	4.236
Ajuste por reposición de la valorización del capital y reservas	1.390	(1.320)	-	-	-	-	70
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.141)	(1.141)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	4.376	-	4.376
Saldo al 31 de diciembre de 2008	17.911	6.546	-	1.213	4.376	(1.141)	28.905

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(En millones de pesos chilenos)

	2009 MM$	2008 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Utilidad del ejercicio	5.661	4.376
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	840	412
Provisiones por riesgo de crédito	4.081	3.585
Valor razonable de instrumentos para negociación	314	251
(Pérdida) utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(58)	917
Utilidad neta en venta de activos fijos	(7)	-
Castigos de activos recibidos en pago	323	29
Otros (abonos) cargos que no significan movimiento de efectivo	(2.043)	38
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(854)	643
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Disminución (aumento) neta en adeudado por bancos	3.001	(1.000)
Aumento en créditos y ctas. por cobrar a clientes	(116.487)	(119.159)
Disminución (aumento) neta instrumentos para negociación	13.899	(805)
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	27.371	1.854
Aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores	39.200	6.162
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	98.523	92.354
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos	(1.763)	9.075
Aumento de otras obligaciones financieras	11.767	5.996
Total flujos originados en actividades de la operación	83.768	4.728
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	949	4.102
Compra de activos fijos	(945)	(1.351)
Venta de activos fijos	-	2
Venta de inversiones en sociedades	14	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	18	16
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	646	4.324
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(5.880)	(10.581)
Total flujos utilizados en actividades de inversión	(5.198)	(3.488)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	880	2.620
Rescate de letras de crédito	(1.157)	(588)
Emisión de bonos	-	10.174
Aumento de capital	9.205	4.514
Dividendos pagados	(3.802)	(2.173)
Total flujos originados en actividades de financiamiento	5.126	14.547
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL AÑO	83.696	15.787
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	83.696	15.787
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	24.791	9.004
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	108.487	24.791

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

1. Información General y Principales Criterios Contables 35
2. Cambios Contables 54
3. Hechos Relevantes 60
4. Segmentos de Negocios 62
5. Efectivo y Equivalente de Efectivo 69
6. Instrumentos para Negociación 70
7. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores 71
8. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables 73
9. Adeudado por Bancos 75
10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 76
11. Instrumentos de Inversión 79
12. Inversiones en Sociedades 80
13. Intangibles 81
14. Activo Fijo 83
15. Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos 85
16. Otros Activos 88
17. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo 90
18. Obligaciones con Bancos 91
19. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras 92
20. Provisiones 93
21. Otros Pasivos 94
22. Contingencias, Compromisos y Responsabilidades 95
23. Patrimonio 97
24. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes 98
25. Ingresos y Gastos por Comisiones 100
26. Resultado de Operaciones Financieras 101
27. Resultado Neto de Cambio 101
28. Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito 102
29. Remuneraciones y Gastos del Personal 103
30. Gastos de Administración 104
31. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros 105
32. Otros Ingresos y Gastos Operacionales 106
33. Operaciones con Partes Relacionadas 108
34. Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable 111
35. Administración de Riesgos 113
36. Vencimientos de Activos y pasivos 129
37. Hechos Posteriores 130

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 Nº314 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 Nº155 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.

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 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 2008, 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.

La fecha de transición para propósitos de la adopción de las normas contables antes señaladas es el 1° de enero de 2008 y el Banco ha preparado un balance de apertura bajo esas normas a esa fecha.

En la Nota N°2, cambios contables - primera adopción de Normas Internacionales de Información Financiera, se recoge una conciliación del patrimonio neto al inicio y cierre del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2008 y los correspondientes estados de resultados generados en dicho ejercicio y que, por tanto figuraron en los estados financieros del Banco correspondientes al ejercicio 2008, y los correlativos saldos de ese ejercicio terminado conforme a la nueva normativa, los cuales difieren de las cifras reportadas en el ejercicio anterior.

Las Notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación, 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 31 de diciembre de 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 minoritario

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, al Banco no le corresponde registrar interés minoritario, de acuerdo a lo señalado en la letra b) anterior. El interés minoritario 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 del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente según el tipo de cambio al 31 de diciembre de 2009 $507,38 por US$1 ($641,80 en 2008 por US$1 en 2008).

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 31 de diciembre de 2009 y 2008, 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 razonables, 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 31 de diciembre de 2009 y 2008 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 31 de diciembre de 2009 y 2008.

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 31 de diciembre de 2009, el Banco no tiene inversiones en asociadas. Al 31 de diciembre de 2008, la inversión se registra en cero, debido al reconocimiento de deterioro de la Sociedad Bancore.

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 31 de diciembre de 2009 y 2008 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:

	2009	2008
Edificios	80 años	80 años
Planta 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 en 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, 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
Crédito 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.

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 B5 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 28, 31 Las provisiones y pérdidas por deterioro de determinados activos.
- NOTAS 6 y 11 Valoración de instrumentos financieros.
- NOTAS 13 y 14 La vida útil de los activos fijos e intangibles.
- NOTA 15 Utilización de pérdidas tributarias.
- NOTA 22 Contingencias y compromisos.

Todas las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de 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 31 de diciembre de 2009 y 2008, 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 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 en el mes de julio de 2010. Dichos ajustes deberán registrarse 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 31 de diciembre de 2009, el Banco ha estimado los siguientes impactos referentes a los cambios mencionados anteriormente:

Al cierre de enero de 2010, el Banco aplicará la nueva normativa sobre provisiones, en lo que se refiere al reconocimiento contra patrimonio de las provisiones sobre créditos contingentes.

Respecto los impactos a resultados del ejercicio a registrarse en julio de 2010, se ha estimado que el impacto ascenderá a MM$1.020.

Los impactos estimados en los 2 párrafos anteriores corresponden a la revisión realizada con fecha preliminar agosto de 2009, los cuales han sido informados a la SBIF en noviembre de 2009. A la fecha de los presentes estados financieros el Banco se encuentra en proceso de determinar los efectos a firme que serán registrados en el balance al 31 de enero de 2010.

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:

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 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 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 consolidados 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 consolidados 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 consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

2. CAMBIOS CONTABLES - PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA DE ACUERDO A INSTRUCCIONES ESPECIFICAS DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS Y AL COMPENDIO DE NORMAS CONTABLES DE LA SBIF

Tal como se describe en Nota 1.2 letra a, a los estados financieros, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se acordó 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.

La fecha de transición del Banco, para propósitos de aplicación del Compendio de Normas Contables de la SBIF es de 1 de enero de 2008. Por lo tanto, la fecha de adopción de dichas nuevas normas es del 1 de enero de 2009. Para ello se han considerado normas de carácter transitorio establecidas en el capitulo E de dicho compendio

Como resultado de lo descrito anteriormente, se han aplicado retrospectivamente al 1° de enero de 2008, las normas del nuevo compendio de normas contables confeccionándose un estado de situación y estado de resultado de apertura.

En consecuencia para los efectos de preparación del estado de situación que corresponde a la fecha de transición, esto es la apertura al 1 de enero de 2008, se han considerado las principales exenciones y excepciones aplicables al Banco y permitidas por las normas del Compendio de Normas Contables de la SBIF y por las normas internacionales de información financiera. En consecuencia, el estado de situación de apertura ha sido preparado de acuerdo con los criterios señalados en Nota 1.2

Las principales exenciones aplicadas y aquellas normas de primera aplicación, permitidas por las nuevas normas contables, son las siguientes:

• Valor razonable del activo fijo como costo atribuido

Como se señala en Nota 1.2.t, los bienes del activo fijo son valorizados al costo, menos sus depreciaciones acumuladas y deterioros. No obstante, de acuerdo con los criterios del Compendio de Normas Contables, algunos ítems del activo fijo han sido valorizados para efectos de la primera aplicación, según su valor razonable basado en tasaciones independientes.

• Ajuste de la corrección monetaria

De acuerdo con las normas transitorias, establecidas en el Título II del Capítulo E del Compendio de Normas Contables, se han reversado los montos correspondientes a la corrección monetaria aplicada en el año 2008, con excepción de los montos aplicados al capital y reservas en dicho ejercicio. Tal como lo señala dicha norma transitoria, los montos reversados de la corrección monetaria que se aplicó al capital pagado y a las reservas en el ejercicio 2008, deberán reponerse, lo cual no obedece a la aplicación de un criterio contable, sino a la necesidad de mantener los montos de capital pagado y de las reservas constituidas de acuerdo con las reglas aplicadas para efectos legales o estatutarios hasta el ejercicio anterior.

2.1 CONCILIACION AL 1° DE ENERO DE 2008 - ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO NETO

A continuación, mediante las reconciliaciones del patrimonio neto y de los resultados, se explica como la transición de los principios contables anteriores, señalados en la Recopilación actualizada de Normas emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, hacia aquellos señalados en el "Compendio de Normas Contables", impartidos por la misma entidad, ha afectado a los principales rubros de los estados financieros del Banco:

Conciliación del patrimonio neto	AL 01.01.2008 MM$	AL 31.12.2008 MM$	
Total patrimonio según principios contables anteriores	21.559	29.138	
Intereses y reajustes	(64)	(50)	(a)
Inversiones en sociedades	-	(15)	(b)
Bienes recibidos en pago	-	(160)	(e)
Propiedades, planta y equipos	1.325	383	(c)
Impuestos diferidos e impuesto renta	-	-	(d)
Intangibles y activos transitorios	-	(160)	(h)
Otros pasivos	(48)	(231)	(f)
Total	22.772	28.905	

Conciliación de resultados	AL 01.01.2008 MM$	AL 31.12.2008 MM$	
Resultado según principios contables anteriores	-	3.802	
Intereses y reajustes	-	(50)	(a)
Ingresos por comisiones	-	(231)	(f)
Corrección monetaria	-	972	(g)
Impuesto renta	-	(117)	(d)
Total	-	4.376	

Explicación de los principales efectos de transición a las normas del Compendio de Normas Contables SBIF:

(a) 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.

(b) Las inversiones en sociedades son valorizadas al costo y el ajuste corresponde al reverso de corrección monetaria aplicada en el año 2008.

(c) Algunos bienes del activo fijo han sido valorizados para efectos de la primera aplicación, según su valor razonable basado en tasaciones independientes. En el 2008 incluye también el ajuste corresponde al reverso de la corrección monetaria.

(d) Corresponde al efecto impositivo de ciertos ajustes a resultados.

(e) Los bienes recibidos en pago son valorizados de acuerdo a lo señalado en la Nota 1.2 letra a.c. y el ajuste corresponde al reverso de la corrección monetaria.

(f) Reconocimiento de ingresos - Las comisiones originadas en la formalización de los créditos se registran sobre base devengada aplicando el método de la tasa de interés efectiva. Adicionalmente las comisiones originadas de transacciones o servicios que se prolongan en el tiempo, se registran en base a la duración de dichas transacciones o servicios y aquellas que se originan a partir de un acto singular, son registradas cuando se produce el acto que las origina. Con anterioridad, estas comisiones se registraban directamente en resultados.

(g) Ajuste de la corrección monetaria - De acuerdo con las normas transitorias aplicables en el año 2009, establecidas en el Título II del Capítulo E del Compendio de Normas Contables, se han reversado los montos correspondientes a la corrección monetaria aplicada en el año 2008, con excepción de los montos aplicados al capital y reservas en dicho ejercicio. Tal como lo señala dicha norma transitoria, los montos reversados de la corrección monetaria que se aplicó al capital pagado y a las reservas en el ejercicio 2008, deberán reponerse, lo cual no obedece a la aplicación de un criterio contable, sino a la necesidad de mantener los montos de capital pagado y de las reservas constituidas de acuerdo con las reglas aplicadas para efectos legales o estatutarios hasta el ejercicio anterior.

(h) Los activos intangibles con vida útil definida son valorizada a su costo, menos amortizaciones y deterioro acumulados. El ajuste corresponde al reverso de la corrección monetaria.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

A continuación, mediante las reconciliaciones del patrimonio neto y de los resultados, se explica como la transición de los principios contables anteriores, señalados en la Recopilación actualizada de Normas emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, hacia aquellos señalados en el "Compendio de Normas Contables", impartidos por la misma entidad, ha afectado a los principales rubros de los estados financieros del Banco:

	Saldos PCGA anteriores al 31.12.2008 MM$	Efectos de la Transición a NIIF MM$	Balance bajo NIIF al 31.12.2008 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	32.940	(50)	32.890
Gastos por intereses y reajustes	(21.585)	-	(21.585)
Ingreso neto por intereses y reajustes	11.355	(50)	11.305
Ingresos por comisiones y servicios	2.195	(231)	1.964
Gastos por comisiones y servicios	(218)	-	(218)
Ingreso neto por comisiones y servicios	1.977	(231)	1.746
Utilidad neta de operaciones financieras	4.953	-	4.953
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	1.502	-	1.502
Otros ingresos operacionales	1.288	-	1.288
Total ingresos operacionales	21.075	(281)	20.794
Provisiones por activos riesgosos	(3.585)	-	(3.585)
INGRESO OPERACIONAL NETO	17.490	(281)	17.209
Remuneraciones y gastos del personal	(7.575)	-	(7.575)
Gastos de administración	(2.645)	-	(2.645)
Depreciaciones y amortizaciones	(412)	-	(412)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	(1.620)		(1.620)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(12.252)	-	(12.252)
RESULTADO OPERACIONAL	5.238	(281)	4.957
Resultado por inversiones en sociedades	5	-	5
Corrección monetaria	(972)	972	-
Resultado antes de impuesto a la renta	4.271	691	4.962
Impuestos a la renta	(469)	(117)	(586)
Utilidad del ejercicio antes de resultados integrales	3.802	574	4.376
Resultados integrales	-	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.802	574	4.376

Conciliación de Estado de Flujo de Efectivo por el período terminado al 31 de diciembre de 2008.

	Saldos PCGA MM$	Ajustes y reclasificaciones por transición MM$	Saldos ajustados MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del ejercicio	3.802	574	4.376
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	412	-	412
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros	3.684	(99)	3.585
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago	29	-	29
Provisiones por contingencias	-	-	-
Valor razonable de instrumentos para negociación	-	251	251
Pérdida en venta de activos recibidos en pago	917	-	917
Provisión para impuestos	469	(469)	-
Corrección monetaria	972	(972)	-
Ingreso neto por intereses y reajustes	-	-	-
Ingreso neto por comisiones	-	-	-
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	362	281	643
Utilidad (pérdida) cambio neta	-	-	-
Otros abonos que no significan movimiento de efectivo	(79)	117	38
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(1.000)	(1.000)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(100.690)	(18.469)	(119.159)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6.162	-	6.162
Instrumentos para negociación	-	(805)	(805)
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-	-
Otros activos y pasivos	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	81.020	11.334	92.354
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.854	-	1.854
Préstamos obtenidos del exterior	-	-	-
Pago de préstamos obtenidos en el exterior	-	-	-
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones con bancos	-	9.075	9.075
Otros préstamos obtenidos	-	5.996	5.996
Pago de otros préstamos obtenidos	-	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-	-
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de la operación	(1.086)	5.814	4.728
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	1	4.101	4.102
Compra de activos fijos	(1.351)	-	(1.351)
Venta de activos fijos	2	-	2
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	4.324	-	4.324
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	16	-	16
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(9.008)	(1.573)	(10.581)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión	(6.016)	2.528	(3.488)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Emisión de letras de crédito	2.620	-	2.620
Rescate de letras de crédito	(588)	-	(588)
Aumento de préstamos obtenidos en el exterior	2.685	(2.685)	-
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones con bancos	-	-	-
Otros préstamos obtenidos	-	-	-
Pago de otros préstamos obtenidos	-	-	-
Emisión bonos subordinados	10.174	-	10.174
Aumento de capital	4.514	-	4.514
Dividendos pagados	(2.173)	-	(2.173)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	17.232	(2.685)	14.547
FLUJO NETO POSITIVO DEL EJERCICIO	10.130	5.657	15.787
EFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(1.573)	1.573	-
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	9.805	(801)	9.004
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	18.362	6.429	24.791

3. HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco (o en los estados financieros):

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 Nº74, 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, correspondientes al aumento de capital acordado por la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 23 de abril de 2008, las cuales fueron suscritas y pagadas oportunamente por los accionistas.

En la Sesión Extraordinaria de Directorio N°75, celebrada con fecha 21 de octubre de 2009 se acordó la emisión parcial de 59.113.875 acciones de pago, correspondientes al aumento de capital acordado por la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 25 de marzo de 2009, las cuales fueron suscritas y pagadas oportunamente por los accionistas.

En la Sesión Extraordinaria de Directorio Nº77, celebrada con fecha 23 de diciembre de 2009, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por el Director don Rodrigo Vergara Montes.

2008

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 23 de enero de 2008 se acordó la emisión parcial de 84.832.236 acciones de pago, las cuales fueron suscritas y pagadas oportunamente por los accionistas.

En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el 23 de enero de 2008, don Eduardo Elberg Simi, presentó su renuncia al Directorio, quedando como asesor permanente del mismo. En la misma sesión el Directorio acordó designar a don Rodrigo Vergara Montes, como Director reemplazante.

En Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 19 de marzo de 2008, se renovó totalmente el Directorio de Banco Internacional, siendo elegidos por un período de 3 años, a los señores; Andrés Navarro Haeussler, Julio Jaraquemada Ledoux, Pablo Navarro Haeussler, Christian Samsing Stambuk, Alfonso Peró Costabal, Rodrigo Vergara Montes, Andrés Solari Urquieta, Christoph Schiess Schimitz y Patricio Schiffrin Palma.

En la misma Sesión, se eligió como Presidente del Directorio a don Andrés Navarro Haeussler y como Vicepresidente a don Julio Jaraquemada Ledoux.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de abril de 2008, cuya acta fue reducida a escritura pública el 9 de mayo de 2008, acordó modificar los Estatutos del Banco adecuando el capital y aumentándolo en la suma de MM$6.500 mediante la emisión de 157.352.603 acciones de pago de iguales características a las ya existentes. Esta reforma de Estatutos fue aprobada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, mediante Resolución N°116 de fecha 9 de junio de 2008 y publicada en el Diario Oficial de 17 de junio de 2008.

En Sesión de Directorio celebrada el 18 de junio de 2008, el Director y Presidente del Directorio don Andrés Navarro Haeussler, presentó su renuncia al Directorio. En la misma sesión el Directorio acordó designar a don Eduardo Betteley Shaw como Director reemplazante y asimismo el Directorio eligió a don Julio Jaraquemada Ledoux como Presidente y a don Alfonso Peró Costabal como Vicepresidente del Directorio de Banco Internacional.

En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el 8 de julio de 2008, se acordó la emisión parcial de 34.000.000 acciones de pago equivalentes a MM$1.433, las cuales fueron suscritas y pagadas oportunamente por los accionistas.

Previas las autorizaciones correspondientes del Directorio de Banco y de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, mediante escritura pública de fecha 30 de julio de 2008, otorgada en la notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente, Banco Internacional procedió a vender a su sociedad matriz Inversiones del Rosario S.A. en el precio de contado ascendente al total equivalente en pesos de 29.500 unidades de fomento, los inmuebles que corresponden a: 1. Calle Manantiales Nº175; 2. Lote 9A-1; 3. Calle Manantiales Nº72 Lote D; 4. Calle 2 Graham Bell Nº1.025, Lote E; y 5. Calle Manantiales Nº149, Lote C; todos ubicados en la comuna de Chiguayante, provincia de Concepción, VIII Región del Bío-Bío.

El Certificado de la Resolución antes señalada se inscribió a fojas 26.626 Nº18.268 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2008, anotándose al margen de la inscripción social de fojas 70 Nº69 del año 1944 del mismo Registro y Conservador; y su publicación se efectuó en el Diario Oficial de fecha 17 de junio de 2008.

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 ha 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 consolidaran en el Segmento Banca Minorista.

A continuación se presentan los resultados, los activos y pasivos de los segmentos operativos:

a. Resultados año 2009

	Grandes Empresas MM$	Medianas Empresas MM$	Negocio Inmobiliario MM$	Sucursales MM$	Banca minorista MM$	Negocio de Tesorería MM$	Total MM$
Resultados							
Ingresos por intereses y reajustes	7.929	13.076	2.121	4.168	366	233	27.893
Gastos por intereses y reajustes	(311)	(764)	(14)	(609)	(217)	(11.199)	(13.114)
Ingreso neto por intereses y reajustes	7.618	12.312	2.107	3.559	149	(10.966)	14.779
Ingresos por comisiones	1.023	1.429	362	454	-	-	3.268
Gastos por comisiones	(39)	(22)	-	-	-	(307)	(368)
Ingreso neto por comisiones	984	1.407	362	454	-	(307)	2.900
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	-	-	-	3.080	3.080
Utilidad (pérdida) de cambio neta	675	340	2	223	-	2.667	3.907
Otros ingresos operacionales	-	-	-	-	-	458	458
Resultados por otros segmentos	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos operacionales	9.277	14.059	2.471	4.236	149	(5.068)	25.124
Provisiones por riesgo de crédito	1.504	1.942	96	539	-	-	4.081
Ingreso operacional neto	7.773	12.117	2.375	3.697	149	(5.068)	21.043
Remuneraciones y gastos del personal	2.316	3.994	670	39	37	2.290	9.346
Gastos de administración	808	1.393	234	13	12	799	3.259
Depreciaciones y amortizaciones	208	359	60	4	3	206	840
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos no operacionales	164	283	47	3	3	162	662
Gastos no incorporados en segmento	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos operacionales	3.496	6.029	1.011	59	55	3.457	14.107
Resultado operacional	4.277	6.088	1.364	3.638	94	(8.525)	6.936
Resultado por inversiones en sociedades	18	-	-	-	-	-	18
Corrección monetaria	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	4.295	6.088	1.364	3.638	94	(8.525)	6.954
Impuesto a la renta	(320)	(553)	(93)	(5)	(5)	(317)	(1.293)
Resultado de operaciones contínuas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	3.975	5.535	1.271	3.633	89	(8.842)	5.661

b. Resultados año 2008

	Grandes Empresas MM$	Medianas Empresas MM$	Negocio Inmobiliario MM$	Sucursales MM$	Banca Personas MM$	Negocio de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Ingresos por intereses y reajustes	11.585	14.271	2.196	2.422	1.530	886	32.890
Gastos por intereses y reajustes	(959)	(1.580)	(33)	(2.559)	(1.257)	(15.197)	(21.585)
Ingreso neto por intereses y reajustes	10.626	12.691	2.163	(137)	273	(14.311)	11.305
Ingresos por comisiones	409	1.100	185	259 11	-	1.964	
Gastos por comisiones	-	(45)	-	-	-	(173)	(218)
Ingreso neto por comisiones	409	1.055	185	259	11	(173)	1.746
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	-	-	-	4.953	4.953
Utilidad (pérdida) de cambio neta	663	244	-	-	-	595	1.502
Otros ingresos operacionales	-	-	-	-	-	1.288	1.288
Resultados por otros segmentos	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos operacionales	11.698	13.990	2.348	122	284	(7.648)	20.794
Provisiones por riesgo de crédito	772	2.266	251	212	84		3.585
Ingreso operacional neto	10.926	11.724	2.097	(90)	200	(7.648)	17.209
Remuneraciones y gastos del personal	1.877	3.237	543	32	30	1.856	7.575
Gastos de administración	653	1.127	189	11	11	654	2.645
Depreciaciones y amortizaciones	102	175	29	2	2	102	412
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos no operacionales	402	692	116	7	6	397	1.620
Gastos no incorporados en segmento	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos operacionales	3.034	5.231	877	52	49	3.009	12.252
Resultado operacional	7.892	6.493	1.220	(142)	151	(10.657)	4.957
Resultado por inversiones en sociedades	5	-	-	-	-	-	5
Corrección monetaria	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	7.897	6.493	1.220	(142)	151	(10.657)	4.962
Impuesto a la renta	(139)	(240)	(41)	(3)	(3)	(160)	(586)
Resultado de operaciones contínuas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	7.758	6.253	1.179	(145)	148	(10.817)	4.376

c. Activos y Pasivos

	2009 MM$	2008 MM$
Activo		
Préstamos comerciales	100.417	72.229
Préstamos Comex	19.759	31.523
Colocaciones Factoring	13.306	14.084
Colocaciones Leasing	5.729	7.774
Otras colocaciones vigentes	1	-
Cartera vencida	869	-
Total activos	140.081	125.610
Pasivo		
Depósitos vista	4.283	1.740
Captaciones	23.970	28.552
Total pasivos	28.253	30.292

Banca medianas empresas

	2009 MM$	2008 MM$
Activo		
Préstamos comerciales	88.878	77.912
Préstamos Comex	12.911	13.204
Colocaciones Factoring	35.120	19.941
Colocaciones Leasing	21.774	12.734
Otras colocaciones vigentes	-	138
Cartera vencida	4.397	4.103
Total activos	163.080	128.032
Pasivo		
Depósitos vista	35.086	14.154
Captaciones	33.242	19.518
Total pasivos	68.328	33.672

Negocios inmobiliarios	2009 MM$	2008 MM$
Activo		
Préstamos comerciales	32.497	21.391
Préstamos Comex	28	-
Colocaciones Factoring	1.266	869
Colocaciones Leasing	96	-
Otras colocaciones vigentes	-	-
Cartera vencida	-	-
Total activos	33.887	22.260
Pasivos		
Depósitos vista	734	236
Captaciones	3.716	556
Total pasivos	4.450	792

Sucursales	2009 MM$	2008 MM$
Activo		
Préstamos comerciales	61.834	18.515
Préstamos Comex	6.911	6.178
Colocaciones Factoring	8.712	7.072
Colocaciones Leasing	16.952	4.775
Otras colocaciones vigentes	1	1
Cartera vencida	2	7
Total activos	94.412	36.548
Pasivos		
Depósitos vista	8.854	5.379
Captaciones	39.944	47.063
Total pasivos	48.798	52.442

Minoristas	2009 MM$	2008 MM$
Activo		
Préstamos consumo	291	1.525
Prestamos hipotecarios	7.947	9.574
Cartera vencida	341	-
Total activos	8.579	11.099
Pasivos		
Depósitos vista	2.020	1.936
Captaciones	6.588	22.820
Total pasivos	8.608	24.756

Negocios de Tesorería	2009 MM$	2008 MM$
Activo		
Inversiones para negociación	39.504	46.974
Instrumentos disponibles para la venta	5.052	4.103
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	47.770	6.429
Colocaciones interbancarias	-	3.001
Contratos derivados financieros	11.539	16.584
Total activos	103.865	77.091
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones vista	101	262
Captaciones	319.412	209.841
Total pasivos	319.513	210.103

a. Otra información de segmentos año 2009

	2009						
	Grandes Empresas MM$	Medianas Empresas MM$	Negocios Inmobi-liario MM$	Sucursales MM$	Banca persona MM$	Negocios de Tesorería 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	-	-	-	-	-	-	-
Activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	-	39.504	39.504
Total de activos	3.340	5.576	935	167	-	42.844	52.862

b. Otra información de segmentos año 2008

	2008						
	Grandes Empresas MM$	Medianas Empresas MM$	Negocios Inmobi-liario MM$	Sucursales MM$	Banca persona MM$	Negocios de Tesorería MM$	Total MM$
Resultados							
Propiedades y equipos	2.498	4.124	699	171	-	2.498	9.990
Intangibles	682	1.173	191	-	-	682	2.728
Depreciación	(66)	(112)	(19)	(2)	-	(66)	(265)
Amortización de otros intangibles	(37)	(62)	(10)	-	-	(37)	(146)
Total	3.077	5.123	861	169	-	3.077	12.307
Inversiones financieras mantenidas para negociación	-	-	-	-	-	-	-
Activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	-	46.974	46.974
Total de activos	3.077	5.123	861	169	-	50.051	59.281

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 cierre de cada ejercicio, 2009 y 2008, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2009 MM$	2008 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	2.615	1.838
Depósitos en el Banco Central de Chile	33.184	8.975
Depósitos Bancos Nacionales	57	30
Depósitos en el Exterior	17.985	6.629
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	53.841	17.472
Operaciones con liquidación en curso netas	6.876	890
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra	47.770	6.429
Total efectivo y equivalente de efectivo	108.487	24.791

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:

	Al 31 de diciembre	
	2009 MM$	2008 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	7.150	3.547
Fondos por recibir	5.098	19.775
Subtotal activos	12.248	23.322
Pasivos:		
Fondos por entregar	5.372	22.432
Subtotal pasivos	5.372	22.432
Operaciones con liquidación en curso neta	6.876	890

6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es el siguiente:

	2009 MM$	2008 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	2.508	374
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	-	-
Pagarés	36.996	46.600
Otros instrumentos	-	-
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos -	-	
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	39.504	46.974

7. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 los instrumentos vendidos con pacto de retrocompra son los siguientes:

	2009					
	Más de 1 mes y hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses y hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años y hasta 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Instrumentos 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	1.488	46.282	-	-	-	47.770
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 sociedades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-	-	-
Totales	1.488	46.282	-	-	-	47.770

	2008					
	Más de 1 mes y hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses y hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años y hasta 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	6.429	-	-	-	-	6.429
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	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:						
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-	-	-
Totales	6.429	-	-	-	-	6.429

b) El Banco también compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los instrumentos adquiridos con pacto de reventa son los siguientes:

	2009						
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos 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	1.378	-	43.987	-	-	-	45.365
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 sociedades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-	-	-	-
Totales	1.378	-	43.987	-	-	-	45.365

	2008						
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:							
Instrumentos del Banco Central	-	6.162	-	-	-	-	6.162
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	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:							
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:							
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	6.162	-	-	-	-	6.162

8. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 31 de diciembre de 2009 y 2008, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Monto nocional de los contratos con vencimiento final						
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años	Valor razonable Activos	Valor razonable Pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de cobertura de valor razonable							
Forwards	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de negociación							
Forwards VR	155.505	239.044	589.391	1.573	-	9.449	10.547
Swaps VR	-	-	105.008	152.828	33.051	2.090	1.844
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	155.505	239.044	694.399	154.401	33.051	11.539	12.391
Derivados de cobertura de flujo efectivo							
Forwards	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-
Totales	155.505	239.044	694.399	154.401	33.051	11.539	12.391

2009	Monto nocional de los contratos con vencimiento final						
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años	Valor razonable	
						Activos	Pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de cobertura de valor razonable							
Forwards	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de negociación							
Forwards VR	-	600.812	247.396	-	-	15.559	11.201
Swaps VR	-	25.000	116.488	24.750	-	1.025	630
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	625.812	363.884	24.750	-	16.584	11.831
Derivados de cobertura de flujo efectivo							
Forwards	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	625.812	363.884	24.750	-	16.584	11.831

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el Banco no presenta derivados de cobertura.

9. ADEUDADO POR BANCOS

a. Al cierre de los estados financieros 2009 y 2008, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	2009 MM$	2008 MM$
Bancos del País		
Préstamos y avances a bancos	-	-
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-
Préstamos interbancarios	-	3.001
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	-	-
Bancos del Exterior		
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	-	-
Totales	-	3.001

b. Al 31 de diciembre de 2009, el Banco no registra saldos en resultados por provisiones y deterioro de créditos adeudados por bancos.

10. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Durante los ejercicios 2009 y 2008, el Banco ha obtenido activos financieros y no financieros, tales como bienes hipotecarios por un monto total de MM$809 y MM$3.684, respectivamente, mediante la ejecución de garantías.

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

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	258.375	34.599	292.974	7.927	-	7.927	285.047
Créditos de comercio exterior	36.737	4.423	41.160	-	-	-	41.160
Deudores en cuentas corrientes	6.245	1.141	7.386	-	-	-	7.386
Operaciones de factoraje	56.176	3.504	59.680	-	-	-	59.680
Operaciones de leasing	39.949	5.087	45.036	8	-	8	45.028
Otros créditos y cuentas por cobrar	262	273	535	-	-	-	535
Subtotales	397.744	49.027	446.771	7.935	-	7.935	438.836
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	404	48	452	4	-	4	448
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	409	-	409	-	-	-	409
Otros créditos con mutuos para vivienda	66	-	66	-	-	-	66
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	2	4	6	-	-	-	6
Subtotales	881	52	933	4	-	4	929
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	275	-	275	-	1	1	274
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	275	-	275	-	1	1	274
Totales	398.900	49.079	447.979	7.939	1	7.940	440.039

2008	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	198.633	50	198.583	4.609	-	4.609	193.974
Créditos de comercio exterior	51.991	-	51.991	-	-	-	51.991
Deudores en cuentas corrientes	9.157	-	9.157	-	-	-	9.157
Operaciones de factoraje	42.499	-	42.499	492	-	492	42.007
Operaciones de leasing	25.370	-	25.370	250	-	250	25.120
Otros créditos y cuentas por cobrar	139	-	139	-	-	-	139
Subtotales	327.789	50	327.739	5.351	-	5.351	322.388
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	400	-	400	-	4	4	396
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	307	-	307	-	-	-	307
Otros créditos con mutuos para vivienda	69	-	69	-	-	-	69
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	2	-	2	-	-	-	2
Subtotales	778	-	778	-	4	4	774
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	388	-	388	-	1	1	387
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	388	-	388	-	1	1	387
Totales	328.955	50	328.905	5.351	5	5.356	323.549

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, depósitos a plazo, prendarias, warrants, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 49,80% y un 44,30% de los activos cubiertos, respectivamente.

En el caso de las garantías hipotecarias, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde al 31,66% y 36,44% del saldo por cobrar de los préstamos, respectivamente.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en éste rubro.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 aproximadamente MM$29.681 y MM$15.375, y MM$18.863 y MM$6.507, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

Durante los ejercicios 2009 y 2008, el Banco ha obtenido activos financieros y no financieros, tales como bienes hipotecarios por un monto total de MM$809 y MM$3.684 respectivamente, mediante la ejecución de garantías.

b. Características de la cartera

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, 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			
	2009 MM$	2008 MM$	2009 MM$	2008 MM$	2009 MM$	2008 MM$	2009 %	2008 %
Colocaciones comerciales:								
Manufacturas	65.338	41.392			65.338	41.392	14	13
Minería	7.452	446			7.452	446	2	-
Electricidad, gas y agua	706	464			706	464	-	-
Agricultura y ganadería	13.996	18.690			13.996	18.690	3	6
Forestal		30			-	30	-	-
Pesca	3.336	2.457			3.336	2.457	1	1
Transporte	25.897	10.866			25.897	10.866	6	3
Telecomunicaciones	7.197	2.263			7.197	2.263	2	1
Construcción	24.212	32.745			24.212	32.745	5	10
Financiero e Inmobiliario					-		-	-
Comercio	120.466	135.689			120.466	135.689	27	41
Servicios	171.379	82.697			171.379	82.697	38	25
Metalmecánico					-		-	-
Otros	6.792				6.792	-	2	-
Subtotales	446.771	327.739	-	-	446.771	327.739	100	100
Colocaciones para la vivienda	933	778			933	778	-	-
Colocaciones de Consumo	275	388			275	388	-	-
Totales	447.979	328.905	-	-	447.979	328.905	100,00	100,00

c. Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2009 y 2008 se resume como sigue:

	2009			2008		
	Provisiones Individuales MM$	Provisiones Grupales MM$	Total MM$	Provisiones Individuales MM$	Provisiones Grupales MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero	5.352	4	5.356	3.426	145	3.571
Castigos de cartera deteriorada:	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	(2.265)	-	(2.265)	(1.801)	-	(1.801)
Colocaciones para vivienda	-	(18)	(18)	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Créditos contingentes	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	3.087	(14)	3.073	1.625	145	1.770
Provisiones constituidas	20.511	5	20.516	11.160	106	11.266
Ajuste inicial provisión	-	-	-	-	-	-
Provisiones liberadas	(15.648)	(1)	(15.649)	(7.393)	(287)	(7.680)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	7.950	(10)	7.940	5.392	(36)	5.356

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 31 de diciembre de 2009 y 2008, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	2009			2008		
	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:	4.997	-	4.997	3.985	-	3.985
Instrumentos del Banco Central	4.997	-	4.997	3.985	-	3.985
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	55	-	55	118	-	118
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	55	-	55	118	-	118
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	5.052	-	5.052	4.103	-	4.103
Inversiones no cotizadas en mercados activos:	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	5.052	-	5.052	4.103	-	4.103

Al 31 de diciembre 2009 y 2008, las inversiones del Banco no presentan indicadores de deterioro.

12. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	2009		2008	
	Participación %	MM$	Participación %	MM$
Inversiones valorizadas a costo:				
Combac	0,8	22	1,2	42
Redbank	0,5	22	0,5	17
Transbank	0,000002	18	0,000002	-
Soc Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	1,4	32	1,4	49
Banco Latinoamericano de Exportación (BLADEX)		80		80
Totales		174		188

Durante los ejercicios 2009 y 2008, se percibieron dividendos por MM$18 y MM$5 respectivamente.

b. El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2009 y 2008, es el siguiente:

	2009 MM$	2008 MM$
Valor libro inicial	188	188
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	(14)	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Totales	174	188

c. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el Banco no presenta indicadores de deterioro en inversiones en sociedades.

13. INTANGIBLES

a. La composición del rubro al 31 de diciembre de 2009 y 2008 respectivamente, es la siguiente:

2009 Concepto	Años de vida vida útil	Años amortización remanente	Saldo bruto MM$	Amortización y deterioro acumulado MM$	Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	5	3.612	365	3.247
Intangibles adquiridos en combinación de negocios			-	-	-
Intangibles generados internamente			-	-	-
Totales			3.612	365	3.247

2008 Concepto	Años de vida vida útil	Años amortización remanente	Saldo bruto MM$	Amortización y deterioro acumulado MM$	Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	6	2.728	146	2.582
Intangibles adquiridos en combinación de negocios			-	-	-
Intangibles generados internamente			-	-	-
Totales			2.728	146	2.582

b. El movimiento del rubro activos intangibles durante el ejercicio 2009 y 2008 respectivamente, es el siguiente:

Saldo Bruto 2009	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	2.728	-	-	2.728
Adquisiciones	884	-	-	884
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2009	3.612	-	-	3.612

Saldo Bruto 2008	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2008	2.295	-	-	2.295
Adquisiciones	433	-	-	433
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2008	2.728	-	-	2.728

(*) Las revalorizaciones están permitidas sólo para efectos de la primera aplicación NIIF.

Amortización y deterioro acumulado	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2009	308	-	-	308
Amortización del año	333	-	-	333
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2009	641	-	-	641

Amortización y deterioro acumulado	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2008	184	-	-	184
Amortización del año	124	-	-	124
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2008	308	-	-	308

c. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco no efectuó o adquirió compromisos por la adquisición de activos intangibles.

14. ACTIVO FIJO

a. La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, respectivamente es la siguiente:

2009 Costo	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2009	9.317	112	170	126	9.725
Adiciones	178	157	-	526	861
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(187)	(63)	-	(225)	(475)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo fijo neto Saldo al 31 de diciembre de 2009	9.308	206	170	427	10.111

2008 Costo	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2008	6.878	164	170	159	7.371
Adiciones	1.217	-	-	-	1.217
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Traspasos	1.403	-	-	-	1.403
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(181)	(52)	(33)	(266)	
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo fijo neto Saldo al 31 de diciembre de 2008	9.317	112	170	126	9.725

b. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 respectivamente, el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no puede rescindirlos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos Futuros de Arrendamiento Operativo
Terrenos, Construcciones y Equipos

Al 31 de diciembre de 2009	Hasta 1 mes MM$	Más de 1 mes y hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses y hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años hasta 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Arriendo de Inmuebles	-	-	38	37	35	28	138

Al 31 de diciembre de 2008	Hasta 1 mes MM$	Más de 1 mes y hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses y hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años hasta 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Arriendo de Inmuebles	-	-	97	75	43	32	247

c. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 respectivamente, el Banco cuenta con contratos de arriendo financieros que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

15. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a. Impuesto corriente

El Banco al cierre de cada ejercicio ha constituido la Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM$525 en el año 2009 y por MM$106 en el año 2008.

b. Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se compone de los siguientes conceptos:

	2009 MM$	2008 MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	525	106
Otros abonos	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(465)	564
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	1.233	(84)
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
Subtotales	1.293	586
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21		-
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	1.293	586

c. Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2009 y 2008 respectivamente:

	2009		2008	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM$	Tasa de Impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de Impuesto	17%	1.182	17%	843
Diferencias permanentes	-	111	-	(137)
Otros	-	-	-	(120)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	19%	1.293	12%	586

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el año 2009 es 19% y para el año 2008 es 12%.

d. Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a patrimonio durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se compone por los siguientes conceptos:

	2009 MM$	2008 MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	-
Coberturas	-	-
Otros	-	-
Total cargo / (abono) en patrimonio (Nota 23)	-	-

e. Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante los años 2009 y 2008, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

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

Al 31 de diciembre de 2009	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Conceptos:			
Provisión sobre colocaciones	1.009	-	1.009
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-
Provisión por vacaciones	68	-	68
Otras provisiones	21	-	21
Castigo Bienes recibidos en pago	55	-	55
Remodelaciones	202	(223)	(21)
Intereses y reajustes devengados cartera riesgosa	30	-	30
Valor razonable	123	-	123
Liquidación posición de cambio	64	-	64
Provisión para eventualidades	73	-	73
Ajuste a valor de mercado instrumentos financieros	54	-	54
Provisiones sobre BRP	57	-	57
Depreciación plantas y equipos	-	-	-
Activos intangibles	-	(476)	(476)
Operaciones contratos futuros	-	-	-
Operaciones de factoring	121	(77)	44
Operaciones de leasing (neto)	-	(1.417)	(1.417)
Otros	-	-	-
Total activo (pasivo) neto	1.877	(2.193)	(316)

Al 31 de diciembre de 2009	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Conceptos:			
Provisión sobre colocaciones	662	-	662
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-
Provisión por vacaciones	59	-	59
Provisión asociadas al personal	-	-	-
Indemnización por años de servicio	-	-	-
Pérdida tributaria	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	-	-	-
Valor razonable	1	-	1
Corrección monetaria neta	-	-	-
Provisión para eventualidades	-	-	-
Otros	153	(117)	36
Inversiones con pacto recompra	-	-	-
Depreciación plantas y equipos	202	(345)	(143)
Activos intangibles	-	-	-
Operaciones contratos futuros	11	-	11
Operaciones de factoring	231	(110)	121
Operaciones de leasing (neto)	-	(429)	(429)
Otros	96	(51)	45
Total activo (pasivo) neto	1.415	(1.052)	363

16. OTROS ACTIVOS

a. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	2009 MM$	2008 MM$
Activos para leasing (*)	3.844	474
Bienes recibidos en pago o adjudicados	1.519	973
Bienes recibidos en pago	1.554	873
Bienes adjudicados en remate judicial	299	380
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(334)	(280)
Otros activos	8.142	5.241
Depósitos de dinero en garantía	272	126
Inversiones en oro	454	232
Impuesto al valor agregado por recuperar	3.762	2.634
Proyecto desarrollo nuevos productos	381	207
Materiales y útiles de escritorio	36	48
Leasing	834	613
Gastos de capacitación	37	28
Otros activos	2.366	1.353
Totales	13.505	6.688

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

(**) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones, se registran reconociendo una provisión por la diferencia entre el valor y su valor de realización estimado.

b. El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2009 y 2008, es el siguiente:

Amortización y deterioro acumulado	
	Provisiones sobre bienes MM$
Saldo al 1 de enero de 2009	280
Amortización del año	-
Provisiones constituidas	829
Provisiones utilizadas	(775)
Pérdida por deterioro	-
Diferencias de cambio	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-
Saldo al 31 de diciembre de 2009	334
Saldo al 1 de enero de 2008	455
Amortización del año	-
Provisiones constituidas	1.112
Provisiones utilizadas	(1.287)
Pérdida por deterioro	-
Diferencias de cambio	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-
Saldo al 31 de diciembre de 2008	280

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

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	2009 MM$	2008 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	25.599	15.987
Otros depósitos y cuentas a la vista	2.526	7.703
Otras obligaciones a la vista	22.953	17
Totales	51.078	23.707
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	426.022	327.400
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	813	945
Otros saldos acreedores a plazo	37	5
Totales	426.872	328.350

Vencimientos

2009	Hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años hasta 6 años MM$	Más de 6 años MM$	Totales MM$
Depósitos a plazo	415.873	6.927	3.222	-	426.022
Cuentas de ahorro a plazo	-	813	-	-	813
Cuentas de otros saldos acreedores a plazo	37	-	-	-	37
Totales	415.910	7.740	3.222	-	426.872

2008	Hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años hasta 6 años MM$	Más de 6 años MM$	Totales MM$
Depósitos a plazo	310.066	17.334	-	-	327.400
Cuentas de ahorro a plazo	-	945	-	-	945
Cuentas de otros saldos acreedores a plazo	5	-	-	-	5
Totales	310.071	18.279	-	-	328.350

18. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros 2009 y 2008, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2009 MM$	2008 MM$
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	45	19
Subtotales	45	19
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Banco	-	-
Banco	-	-
Otros Bancos	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
The Bank of New York	1.225	3.209
Wachovia Bank	4.533	642
Standard Charetered Bank	3.774	642
Bank Lueumi USA	-	224
The Hong Kong Bank of Shangai Banking Corp	-	292
Banco Río de la Plata	-	249
Hsbc	23	-
Banca Nacionale del Lavoro	76	-
Obligaciones con el exterior	-	-
Subtotales	9.631	5.258
Totales	9.676	5.277

2009	Hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años hasta 6 años MM$	Más de 6 años MM$	Totales MM$
Obligaciones con Bancos extranjeros	9.676	-	-	-	9.676
Totales	9.676	-	-	-	9.676

2008	Hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años hasta 6 años MM$	Más de 6 años MM$	Totales MM$
Obligaciones con Bancos extranjeros	5.157	120	-	-	5.277
Totales	5.157	120	-	-	5.277

19. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	2009 MM$	2008 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	17.781	6.014
Otras obligaciones en el país	3	3
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	17.784	6.017
Corrientes	-	-
No corrientes	-	-
Totales	-	-
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	4.094	6.102
Bonos	-	-
Bonos subordinados	17.921	18.192
Totales	22.015	24.294
Totales	39.799	30.311

20. PROVISIONES

a. Al 31 de diciembre la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	2009 MM$	2008 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.187	946
Provisiones para dividendos mínimos (Nota 23 c)	1.698	1.141
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	476	208
Provisiones por contingencias	-	-
Provisiones por riesgo país	-	-
Otras provisiones	25	25
Totales	3.386	2.320

b. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2009 y 2008:

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones adicionales MM$	Provisiones para div mínimos MM$	Otras Provisiones MM$	Total MM$
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	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	(1.320)	-	-	-	(1.320)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	1.187	476	-	1.698	25	3.386
Saldos al 1 de enero de 2008	293	-	-	-	25	318
Provisiones constituidas	653	1.730	-	1.141	-	3.524
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	(1.522)	-	-	-	(1.522)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	946	208	-	1.141	25	2.320

c. Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal.

	2009 MM$	2008 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	789	559
Provisión de vacaciones	350	368
Otros	48	19
Totales	1.187	946

d. Indemnización años de servicios.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco no tiene registrado indemnización por años de servicio.

e. Movimiento de la provisión para beneficio al personal en acciones.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco no mantiene acciones como beneficios al personal.

21. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	2009 MM$	2008 MM$
Cuentas y documentos por pagar	2.429	934
Ingresos percibidos por adelantado	281	231
Acreedores varios	-	291
Otros pasivos	424	151
Totales	3.134	1.607

22. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

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:

	2009 MM$	2008 MM$
CREDITOS CONTINGENTES	68.587	30.509
Avales y fianzas:	127	66
Avales y fianzas en moneda chilena	2	2
Avales y fianzas en moneda extranjera	125	64
Cartas de crédito del exterior confirmadas		
Cartas de créditos documentarias emitidas	14.691	4.084
Boletas de garantía	36.129	18.060
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	17.640	8.299
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	7.702	1.016
Cobranzas:	7.702	1.016
Cobranzas del exterior	894	447
Cobranzas del país	6.808	569
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	4.903	9.447
Valores custodiados en poder del Banco	4.903	9.447
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	81.192	40.972

b. Juicios y procedimientos legales
Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008, el Banco tiene juicios pendientes en su contra por demandas 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 31 de Diciembre de 2009 y 2008 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.

El banco mantiene registrado en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromiso o con responsabilidades propias del giro: avales y fianza, carta de crédito documentaria, boleta de garantía, otros compromisos de crédito, otros créditos contingentes y provisiones por créditos contingentes.

	Al 31 de diciembre de	
	2009 MM$	2008 MM$
Avales y fianzas	127	66
Cartas de crédito documentarias	14.691	4.084
Boletas de garantía	36.129	18.060
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Otros	17.640	8.299
Provisiones constituidas	(476)	(208)
Totales	68.111	30.301

e. Otros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco no registra prendas a favor de la Bolsa de Valores y Bolsa de Comercio de Santiago.

23. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes:
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el capital pagado está dividido en 1.407.512.223 y 1.225.045.745 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal, respectivamente.

El movimiento de las acciones durante los ejercicios 2009 y 2008, es el siguiente:

	Número de acciones	
	2009	2008
Emitidas al 1° de enero	1.225.045.745	1.106.213.509
Emisión de acciones pagadas	182.466.478	118.832.236
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de diciembre	1.407.512.223	1.225.045.745

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la distribución de accionistas es la siguiente:

	2009		2008	
	Nro de acciones pagadas	% de participación	Nro de acciones pagadas	% de participación
Baninter S.A.	1.384.835.812	98,39	1.204.303.988	98,31
Harari Gotfrit Salvador Felipe	6.527.529	0,46	5.832.939	0,48
Bakal Goldzweig Henry Samuel	6.707.326	0,48	5.832.939	0,48
Otros minoritarios	9.441.556	0,67	9.075.879	0,73
	1.407.512.223	100	1.225.045.745	100

c. Dividendos

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco, respectivamente:

	2009	2008
$ por acción ordinaria	4,022	3,103
Totales	4,022	3,103

d. Al 31 de diciembre la composición de la utilidad diluida y utilidad básica

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:
No Hay

24. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a. Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Cartera Normal	Al 31 de diciembre de					
	2009			2008		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a Bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	23.950	2.364	26.314	24.831	5.026	29.857
Colocaciones para vivienda	662	(236)	426	852	775	1.627
Colocaciones para consumo	19	(4)	15	25	13	38
Instrumentos de Inversión	94	1	95	246	14	260
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.043		1.043	1.108		1.108
Subtotales	25.768	2.125	27.893	27.062	5.828	32.890
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales ingresos por intereses y reajustes	25.768	2.125	27.893	27.062	5.828	32.890

b. Al cierre del ejercicio el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Fuera de balance	Al 31 diciembre de					
	2009			2008		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	137	24	161	-	-	-
Colocaciones de vivienda	-	-	-	50	-	50
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	137	24	161	50	-	50

c. Al cierre del ejercicio el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	Al 31 diciembre de					
	2009			2008		
	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	12.763	(140)	12.623	17.070	1.264	18.334
Obligaciones con bancos	100	-	100	374	-	374
Instrumentos de deuda emitidos	1.402	(660)	742	1.067	1.766	2.833
Otras obligaciones financieras	246	(597)	(351)	19	25	44
Resultado de cobertura contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	14.511	(1.397)	13.114	18.530	3.055	21.585

25. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2009 y 2008, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Al 31 de diciembre de	
	2009 MM$	2008 MM$
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	61	177
Comisiones por avales y cartas de crédito	445	451
Comisiones por servicios de tarjetas	10	6
Comisiones por administración de cuentas	192	198
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	267	203
Comisiones por intermediación y manejo de valores	13	12
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	49	-
Remuneraciones por intermediación de seguros	-	-
Comisiones ganadas por reestructuración de crédito	-	-
Comisiones ganadas por acceso a canales	-	-
Comisiones servicios varios	403	237
Comisiones ganadas por operaciones factoring	632	236
Comisiones ganadas por asesorías financieras	1.118	350
Otras	78	94
Totales de ingresos por comisiones	3.268	1.964
b) Gastos por Comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	-	-
Comisiones por operación de valores	18	43
Comisiones por transacciones interbancarias	39	-
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	89	80
Otras	222	95
Totales de gastos por comisiones	368	218

26. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2009 MM$	2008 MM$
Cartera de negociación	3.741	3.913
Contratos de instrumentos derivados	(678)	1.030
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	-	-
Otros	17	10
Totales	3.080	4.953

27. RESULTADO NETO DE CAMBIO

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

	31 de diciembre de	
	2009 MM$	2008 MM$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	3.907	1.502
Pérdida por diferencia de cambio	-	-
Subtotales	3.907	1.502
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	-	-
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Subtotales	-	-
Totales	3.907	1.502

28. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2009 y 2008 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2009	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	-	18.923	-	-	1.588	20.511
- Provisiones grupales	-	-	4	1	-	5
Resultado por constitución de provisiones	-	18.923	4	1	1.588	20.516
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	14.328	-	-	1.320	15.648
- Provisiones grupales	-	-	1	-	-	1
Resultado por liberación de provisiones	-	14.328	1	-	1.320	15.649
Recuperación de activos castigados	-	773	-	13	-	786
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	3.822	3	(12)	268	4.081

2008	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	-	9.342	-	-	1.818	11.160
- Provisiones grupales	-	101	1	-	-	102
Resultado por constitución de provisiones	-	9.443	1	-	1.818	11.262
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	5.766	-	-	1.607	7.373
- Provisiones grupales	-	287	15	1	-	303
Resultado por liberación de provisiones	-	6.053	15	1	1.607	7.676
Recuperación de activos castigados	-	1	-	-	-	1
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	3.390	(14)	(1)	211	3.585

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

a. La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2009 y 2008, es el siguiente:

	2009 MM$	2008 MM$
Remuneraciones del personal	5.198	4.019
Bonos o gratificaciones	2.537	2.330
Asignación de colación	325	245
Indemnización por años de servicio	468	211
Gastos de capacitación	43	61
Honorarios profesionales	610	593
Otros gastos del personal	165	116
Totales	9.346	7.575

b. Planes de Beneficios a los Empleados:
No hay

c. Transacciones con pagos basados en acciones
No hay

30. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	2009 MM$	2008 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	290	261
Arriendos de oficina	220	147
Arriendo de equipos	250	161
Primas de seguro	51	25
Materiales de oficina	137	99
Gastos de informática y comunicaciones	80	59
Alumbrado, calefacción y otros servicios	779	468
Servicio de vigilancia y transporte de valores.	-	-
Gastos de representación y desplazamiento del personal	103	67
Gastos judiciales y notariales	49	57
Honorarios por informes técnicos	-	-
Honorarios por auditoría de los estados financieros	-	-
Honorarios por clasificación de títulos	-	-
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	-	-
Otros gastos generales de administración	404	616
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	-	-
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	-	-
Otros	-	-
Gastos del directorio	243	213
Remuneraciones del directorio	140	124
Otros gastos del directorio	103	89
Publicidad y propaganda	209	146
Impuestos, contribuciones, aportes	444	326
Contribuciones de bienes raíces	129	94
Patentes	165	127
Otros impuestos	60	45
Aporte a la SBIF	90	60
Totales	3.259	2.645

31. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a. Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios 2009 y 2008 se detallan a continuación:

	2009 MM$	2008 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	475	266
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	365	146
Deterioro de intangibles	-	-
Total	840	412

b. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	2009 MM$	2008 MM$
Deterioro de inversiones para la venta	-	-
Deterioro de inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Otros	-	-
Total	-	-

32. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a. Otros ingresos operacionales
Durante los ejercicios 2009 y 2008, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	2009 MM$	2008 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	67	387
Otros ingresos	-	-
Subtotales	67	387
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	-
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	103	40
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	-
Recuperación de gastos	-	47
Ingreso por arriendo sociedades relacionadas	-	91
Ingresos swift	23	18
Diferencias por seguros de leasing	-	-
Utilidad por traspaso de dólar a moneda local	-	-
Ingresos de operación leasing	115	290
Otros	150	415
Subtotales	391	901
Totales	458	1.288

b. Otros gastos operacionales:
Durante los ejercicios 2009 y 2008, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	2009 MM$	2008 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	134	5
Castigos por bienes recibidos en pago	332	1.304
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	49	179
Subtotales	515	1.488
Provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	-
Otros Gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Pérdida por venta de participación en sociedades	-	-
Costo de reestructuración	-	-
Riesgo operacional	40	4
Programa fondos mutuos	-	-
Otros gastos de clientes	94	100
Pérdidas por certificados dólares BICE	-	-
Gastos por transacción débito y ATM (Cajeros Automáticos) otros países	-	28
Otros gastos	13	-
Subtotales	147	132
Totales	662	1.620

33. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 la mayoría de las acciones de la Compañía son de propiedad de Baninter S.A. correspondientes a 1.384.835.812 y a 1.204.303.988 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.

	2009			2008		
	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	5.218	174	-	5.242	203	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	61	-	-	25
Colocaciones brutas	5.218	174	61	5.242	203	25
Provisión sobre colocaciones	-	-	-	43	-	-
Colocaciones netas	5.218	174	61	5.285	203	25
Créditos contingentes comerciales	-	-	-	-	-	-
Total créditos contingentes	-	-	-	-	-	-
Provisión sobre créditos contingentes	-	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-	-	-	-	-
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación						
Para inversión						

b. Otras transacciones con empresas relacionadas durante los años 2009 y 2008:
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, no existen otras transacciones con empresas relacionadas.

c. Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2009 y 2008:
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, no existen otros activos y pasivos con partes relacionadas.

d. Resultados de operaciones con partes relacionadas:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 31 de diciembre de			
	2009		2008	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	406	235	327	234
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	23	-	14	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	429	235	341	234

e. Contratos con partes relacionadas:
El Banco mantiene contratos con sociedades relacionadas cuyo efecto en resultados es el siguiente:

Empresa	Contrato	Monto en resultado	
		2009 MM$	2008 MM$
Sonda S.A.	Arriendo de oficina	40	41
	Arriendo de equipos computacionales	158	79
	Soporte y mantención de sistemas	21	17
Baninter S.A.	Arriendo de oficinas	(8)	(7)
Inmobililiaria y de Inversiones San Cristóbal S.A.	Asesorías	82	80

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:

	2009 MM$	2008 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.096	1.237
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Totales	1.096	1.237

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

	2009 %	2008 %
Combanc	0,8	1,2
Redbanc	0,499606	0,499610
Transbank	0,000002	0,000002
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores (DCV)	1,438882	1,438882
Bco Latinoamericano de Exportación (BLADEX)	-	-
Totales	2,738490	3,138494

h. Conformación del personal clave:
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cargo	N° de ejecutivos	
	2009	2008
Directores	8	9
Gerente General	1	1
Gerentes de División	7	7

i. Transacciones con personal clave:
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, no existen transacciones significativas con personas claves del Banco.

34. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Se entiende por "valor razonable" como el precio que alcanzaría un instrumento financiero (Activo o Pasivo), en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí. Por lo tanto, el valor razonable de un instrumento financiero refleja el valor que el Banco recibiría o pagaría al transarlo en el mercado activo más ventajoso, al que el Banco tiene acceso inmediato.

El valor razonable de un instrumento financiero puede ser obtenido directamente de cotizaciones de mercado o a través de modelación:
Valoración a precio de mercado: es aquella en donde el precio de un instrumento se obtiene directamente de cotizaciones de mercado, esto es, si el instrumento tiene cotización en un mercado activo y se cuenta permanentemente con cotizaciones actualizadas provenientes de bolsas, corredores, operadores, agencias de información o reguladoras.

Valoración mediante modelación: es aquella en donde el precio se obtiene a partir de referencias, interpolaciones o extrapolaciones, o bien a partir de la estimación de un precio teórico mediante modelos de valoración, esta metodología es utilizada para aquellos instrumentos en los cuales no existen precios de mercado disponibles.

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. El valor razonable estimado de los instrumentos financieros es el siguiente:

Al 31 de diciembre	2009			2008		
	Valor libro MM$	Valor razonable estimado MM$	(pérdida)/ ganancia no reconocida MM$	Valor libro MM$	Valor razonable estimado MM$	(pérdida)/ ganancia no reconocida MM$
Activos						
Efectivo y depósitos en bancos	53.841	53.841	-	17.472	17.472	-
Operaciones con liquidación en curso	12.248	12.248	-	23.322	23.322	-
Instrumentos para negociación	39.504	39.504	-	46.974	53.403	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	47.770	47.770	-	6.429	6.429	-
Contratos de derivados financieros	11.539	11.539	-	16.584	16.584	-
Adeudado por bancos	-	-	-	3.001	3.001	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	448.028	440.089	(7.939)	328.955	323.549	(5.406)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	5.052	5.052	-	4.103	4.103	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	51.078	51.078	-	23.707	23.707	-
Operaciones con liquidación en curso	5.372	5.372	-	22.432	22.432	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	45.365	45.365	-	6.162	6.162	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	426.872	426.872	-	328.350	328.350	-
Contratos de derivados financieros	12.391	12.391	-	11.831	11.831	-
Obligaciones con bancos	9.676	9.676	-	11.439	11.439	-
Instrumentos de deuda emitidos	22.015	22.015	-	24.294	24.294	-
Otras obligaciones financieras	17.784	17.784	-	6.017	6.017	-

La metodología utilizada en la estimación del valor razonable de los activos y pasivos del Banco es:

• Instrumentos Financieros para Negociación; Contratos de Retrocompra, contratos de Derivados Financieros, e Instrumentos de Inversión Disponibles para le Venta, se encuentran valorizados a Valor Razonable de acuerdo a normativa desde el año 2005, siendo su valorización efectuada diariamente a su valor de mercado, el cual es obtenido a través de cotizaciones directas (a precio de mercado) o a través de modelación.

• Para estos instrumentos, su valor en libros se corresponde a su valor razonable, el proceso de valorización se realiza según una de las siguientes metodologías:

• Valorización utilizando directamente la propia cotización del instrumento financiero, observable y capturable de fuentes independientes y referidas a mercados activos (Nivel 1).

• Valorización mediante la aplicación de técnicas de valorización que utilizan variables obtenidas de datos observables en el mercado (Nivel 2). El método más utilizado es el descuento de flujos con las curvas de interés y curvas de spread cotizadas en mercado.

• Valorización mediante técnicas de valorización en las que se utilizan variables no obtenidas de datos observables en el mercado (Nivel 3). La elección y validación de los modelos de valorización es realizada por áreas independientes al negocio.

Efectivo y depósito en bancos, Depósitos y otras Obligaciones a la vista; Operaciones con Liquidación en curso; son valorizados a su valor de carátula, dado su naturaleza y liquidez.

Créditos y Cuentas por cobrar a Clientes y adeudados por Bancos; El valor razonable corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontando a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación. En el caso de los instrumentos de inversión hasta su vencimiento, ese valor razonable se basa en los precios de mercado.

Depósitos y otras obligaciones a la vista; los depósitos sin intereses tienen un valor razonable igual a su valor libro; los de depósitos a plazo con tasas de interés son descontados ha tasas de interés relevantes para el Banco, por lo que su valor razonable es igual a su valor libro.

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

La siguiente tabla presenta los principales instrumentos financieros registrados a valor razonable al 31 de diciembre de 2009 y 2008, desglosados según el método de valorización utilizando en la estimación del valor razonable:

Valor razonable	2009			2008		
	Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$	Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos						
Instrumentos para negociación	39.504	-	-	46.974	-	-
Contratos de derivados financieros	-	11.539	-	-	16.584	-
Contrato de retrocompra y prestamos de valores	47.770	-	-	6.429	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	5.052	-	-	4.103	-	-
Pasivos						
Contrato de retrocompra en préstamos de valor	45.365	-	-	6.162	-	-

Para la valorización del Nivel 1, se obtienen las cotizaciones del instrumento financiero desde los terminales de la Bolsa de Comercio.

Para la valorización del Nivel 2, se obtienen los datos de las transacciones mediante la información de Brokers con los cuales opera el Banco, para luego modelar curvas de valorización.

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Introducción:

La gestión de riesgos de Banco Internacional se basa en los siguientes principios:

Independencia de la función de riesgos respecto al negocio para lo cual existe la Gerencia División Riesgo y Control de Gestión con dependencia directa del Gerente General.

La Gerencia División Riesgos tiene asignadas dos grandes misiones:

Implementación, cumplimiento y control de políticas y procedimientos del riesgo global del Banco. En particular:

Riesgo de Crédito

Riesgo Mercado

Riesgo Liquidez

Riesgo Operacional

Control de Gestión y Planificación de Capital

Un modelo basado en una visión del cliente y con una gestión prudente y rigurosa de estos.

Una estructura organizativa en línea a la comercial buscando la cooperación entre los gestores de negocio y de riesgo. Decisiones colegiadas que aseguren el contraste de opiniones, evitando la atribución de capacidades de decisión exclusivamente individuales.

Tradición asentada en el uso de herramientas de rating interno, VaR (valor en riesgo), capital económico, análisis de escenarios extremos.

Atención continúa al seguimiento de los riesgos para prevenir con suficiente antelación posibles deterioros de las carteras. Identificación de los riesgos, mediante la revisión y seguimiento constante de las exposiciones, evaluación de los nuevos productos y negocios.

Medición de los riesgos utilizando, para dicha finalidad, metodologías y modelos que han sido ampliamente contrastados; Definición y fijación de límites globales y específicos para las diferentes clases de riesgos, productos, clientes, grupos, sectores.

Definición y distribución de un completo conjunto de informes que contiene la información necesaria para su control y seguimiento por parte de los responsables de la gestión.

Las Funciones de las División Riesgo y Control de Gestión son:

Riesgo de Crédito Otorgamiento - Seguimiento	Evalúa el riesgo de crédito en sus etapas de otorgamiento y seguimiento para las distintas plataformas comerciales del Banco. Para ello, realiza análisis de la situación financiera y capacidad de pago de las empresas. También complementa las acciones de seguimiento de la cartera de clientes.
Riesgo de Crédito Cobranza	Tratamiento de créditos que requieren una administración especializada. Considera acciones tales como refinanciamientos, reestructuraciones, renegociaciones, convenios de pago y cobranza judicial. Realiza la cobranza de las facturas de las operaciones de factoring .
Subgerencia Riesgo Financiero, Riesgo Operacional y Control de Gestión.	Adicionalmente comercializa los bienes recibidos en pago. Análisis y control de los riesgos de mercado y de liquidez aprobados. Para lo anterior evalúa y monitorea permanentemente la exposición a dichos riesgos, desarrolla los modelos de control, Genera modelos y metodología de Valorización, evaluación y gestión de Riesgos financieros y define metodología y procesos de valorización de las posiciones de instrumentos financieros y no financieros de Tesorería y efectúa el análisis de los resultados obtenidos y su conexión con los riesgos de mercado asumidos. Riesgo Operacional, implementar la política del Banco en materia de administración de riesgos operacionales y velar por el cumplimiento, desarrollo y mejoramiento del proceso general de gestión del riesgo operacional; diseñar y actualizar periódicamente las herramientas que permita identificar, evaluar y mitigar esta clase de riesgos; Definir, medir y monitorear indicadores de riesgo operacional y levantar alertas. Definir, construir y controlar en un marco de optimización continua los sistemas, modelos y procesos de planificación y control de gestión, cumpliendo con los objetivos estratégicos del Banco; monitorear y controlar los procesos de gestión Estratégica de Capital; controlar y evaluar seguimiento de la gestión comercial; analizar y proyectar los resultados mensuales del Banco en un contexto de control financiero; preparación y control de presupuesto a nivel global, por plataformas y ejecutivos; analizar evolución del Banco y su comparación con la Industria en los principales indicadores financieros, solvencia y riesgo; evaluación económica de nuevos negocios.

Estructura de la administración del riesgo:

Directorio- Aprobación de Políticas Generales referente a la Administración del Riesgo.

Comités de riesgos

Crédito,
Activos y Pasivos,
Operacional.

Auditoria Interna

Tesorería Finanzas.

Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la administración del riesgo:

En la gestión de los riesgos Banco Internacional utiliza una serie de técnicas y herramientas para su seguimiento y control. Entre ellas destacan las siguientes:

Ratings internos, ponderando aspectos cualitativos y cuantitativos que, valorando los distintos componentes por cliente y segmentos, permiten la estimación de clasificación de riesgo de la cartera de clientes.

Capital económico, como métrica homogénea del riesgo asumido y base para la medición de la gestión realizada.

VaR, como elemento de control y fijación de límites de riesgo de mercado de los distintas portafolios de negociación.

Análisis de escenarios extremos complementarios de los análisis de riesgos de mercado y de crédito.

Matrices de Riesgo.

Principales riesgos que afectan al Banco:

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina en la posibilidad de pérdida derivada del incumplimiento total o parcial por nuestros clientes o contrapartidas de sus obligaciones financieras.

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

Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la Gerencia División Riesgo 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.

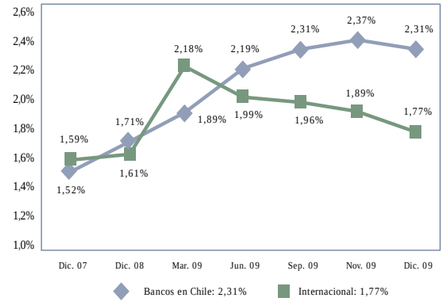
La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis y seguimientos permanentes de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales establecidos.

La exposición al riesgo de crédito es mitigada obteniendo garantías reales y personales, y a un estrecho seguimiento de la cartera.

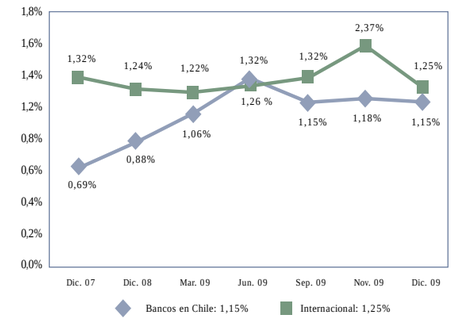
El riesgo de crédito se define como la pérdida financiera resultante del no-cumplimiento de obligaciones contractuales de la contraparte. Las actividades de trading y gestión de activos - pasivos del Banco están sujetas a la evaluación y procesos de gestión aplicados a las actividades tradicionales de colocaciones, las cuales figuran en las Políticas y Proceso de Crédito. La aprobación de una línea de crédito, por parte del Comité de crédito correspondiente, es requerida para todas las transacciones que involucren riesgo crediticio en operaciones de tesorería.

La administración del Riesgo de Crédito del Banco ha sido rigurosa, durante el ejercicio 2009 se registró un importante aumento en la actividad crediticia consistente con el plan de negocios, acompañado con un estricto control del riesgo.

Indice de Riesgo

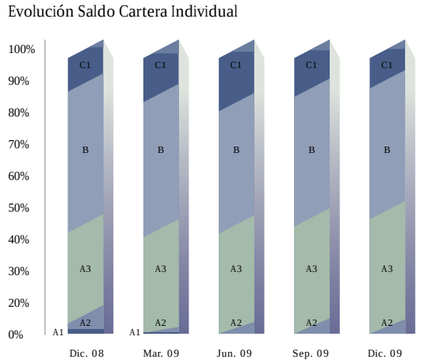


Cartera Vencida / Colocaciones



Estructura de Colocaciones por tipo de colocación

Evolución Saldo Cartera Individual



Instrumentos financieros

El Banco para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando 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	
	Notas	2009 MM$	2008 MM$
Adeudado por bancos	9	-	3.001
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	440.089	323.549
Contratos de derivados financieros	8	11.539	10.155
Contratos de retro compra y préstamos de valores	7	47.770	6.429
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	5.052	4.103
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Otros activos	16	13.542	6.848
Créditos contingentes		68.587	30.509
Totales		586.579	384.594

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 financieros es la siguiente:

	2009		2009	
	Máxima exposición bruta MM$	Máxima exposición neta MM$	Máxima exposición bruta MM$	Máxima exposición neta MM$
Manufactura	65.338	63.269	41.392	40.719
Minería	7.452	7.216	446	439
Electricidad, gas y agua	706	700	464	457
Agricultura y ganadería	13.996	13.869	18.690	18.386
Forestal			30	29
Pesca	3.336	2.335	2.457	2.417
Transporte	25.897	25.575	10.866	10.689
Telecomunicaciones	7.197	7.096	2.263	2.226
Construcción	24.212	23.982	32.745	32.212
Comercio	121.669	119.769	136.853	134.523
Servicios	171.379	169.471	82.699	81.452
Otros	6.797	6.757	-	-
Totales	447.979	440.039	328.905	323.549

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

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

2009

	A1 MM$	A2 MM$	A3 MM$	B MM$	Cartera deteriorada MM$	Grupales R1 MM$	Deteriorada MM$
Adeudo por bancos	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-	-	-
Clasificación Individual	1.104	23.581	169.427	194.853	43.734	6.889	501
Clasificación Grupal	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-
Totales	1.104	23.581	169.427	194.853	43.734	6.889	501

2008

	A1 MM$	A2 MM$	A3 MM$	B MM$	Cartera deteriorada MM$	Grupales R1 MM$	Deteriorada MM$
Adeudo por bancos	3.001	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-	-	-
Clasificación Individual	-	20.376	118.240	167.747	38.783	5.767	253
Clasificación Grupal	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-
Totales	3.001	20.376	118.240	167.747	38.783	5.767	253

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

2009

	Menor de 30 días MM$	Entre 30 y 59 días MM$	Entre 60 y 89 días MM$	Más de 90 días MM$	Total MM$
Adeudo por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.907	112	270	77	2.366
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	1.907	112	270	77	2.366

2008

	Menor de 30 días MM$	Entre 30 y 59 días MM$	Entre 60 y 89 días MM$	Más de 90 días MM$	Total MM$
Adeudo por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.566	294	-	193	3.053
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	2.566	294	-	193	3.053

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$3.522 y MM$11.231 al 31 de diciembre de 2009 y 2008, respectivamente.

Riesgo de liquidez:

El riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros.

El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad para financiar los compromisos adquiridos a precios de mercado razonables, así como para llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables. La administración de la liquidez es una de las preocupaciones centrales del banco, para lo cual existen Políticas y lineamientos estratégicos.

Una correcta administración de la liquidez considera no sólo el fondeo necesario para el financiamiento del curso normal de sus actividades y negocios, sino también la evaluación de su fondeo en escenarios adversos.

Es por esto que Banco Internacional ha definido una Política de administración de liquidez, la cual tiene como objeto asegurar la estabilidad de los fondos dando el soporte necesario al resto de los negocios, minimizando el costo de estos y previniendo proactivamente los riesgo de Liquidez, para lo cual tiene definidos tantos ratios de liquidez, indicadores de Alerta Temprana y planes de contingencias.

Entre los indicadores de alerta, signos más comunes de problemas de liquidez, entre los que destacan perdidas sostenidas en saldos en Cta. Cte.; pérdida sostenida en depósitos a plazo, alta concentración de vencimiento de pasivos en un período corto de tiempo, disminución de la capacidad de endeudamiento con el mercado interbancario, situaciones de crisis de liquidez en el mercado nacional y/o extranjero.

El objetivo del plan de contingencia, es asegurar la continuidad de las actividades del Banco, protegiendo en toda instancia su imagen.

El plan debe ayudar a la administración a identificar las causas de la crisis de liquidez y sus proyecciones, con el objetivo de determinar las actividades hacer realizadas. De esta forma se podrá enfrentar de una manera más eficiente la potencial crisis, hasta que ella llegue a su fin.

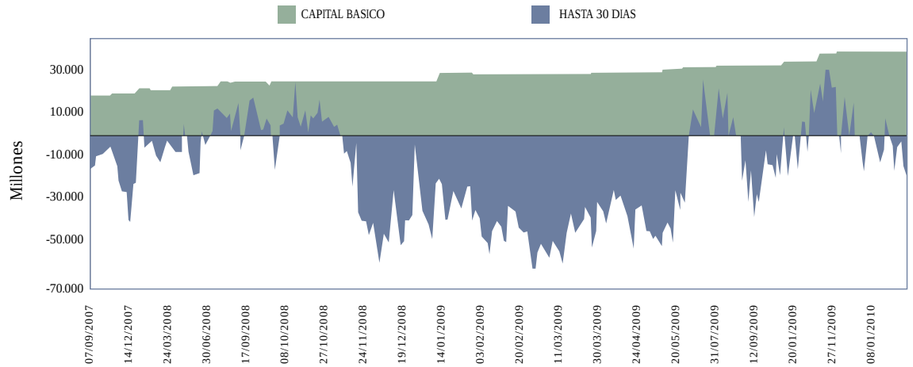
El plan contiene: procedimientos claros, responsabilidades de cada miembro del comité, los pasos a ser tomados con el objetivo de resolver los problemas de liquidez, y las líneas de comunicaciones formales a ser utilizadas mientras dure la situación crítica. Además, este plan contempla la realización periódica de pruebas de tención y los impactos que distintos escenarios pueden provocar en el normal funcionamiento del Banco.

Banco Internacional efectúa un estrecho seguimiento a los ratios de liquidez definidos, así como escenarios de estrés y al cumplimiento de límites normativos.

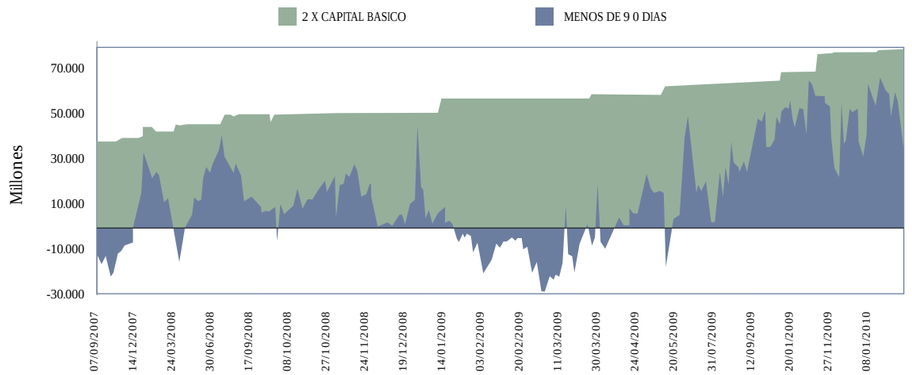
Esos límites afectan a los descalces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerando individualmente y son los siguientes:

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

Límite de liquidez normativo C-08: Hasta 30 días (Mn y Mx)



Límite de liquidez normativo C-08: Menos de 90 días (Mn y Mx)



Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la situación de liquidez era:

Moneda Consolidada - Base Contractual			
2009	1ra banda temporal hasta 7 dias MM$	2da banda temporal desde 8 hasta 30 dias MM$	3ra banda temporal desde 31 hasta 90 dias MM$
Flujo de efectivo por recibir (Activo)	160.567	75.902	109.865
Flujo de efectivo por pagar (Pasivo)	104.570	117.298	157.842
Descalce	55.997	(41.396)	(47.977)
Descalce afecto a límites 30 y 90 días	-	14.602	(33.375)
Límites:			
Una vez el Capital	-	39.412	-
Dos veces el Capital	-	-	78.823
Margen disponible	-	54.014	45.448

Moneda Extranjera			
	1ra banda temporal hasta 7 dias MM$	2da banda temporal desde 8 hasta 30 dias MM$	3ra banda temporal desde 31 hasta 90 dias MM$
Flujo de efectivo por recibir (Activo)	32.210	10.232	13.303
Flujo de efectivo por pagar (Pasivo)	19.551	25.498	34.271
Descalce	12.659	(15.266)	(20.968)
Descalce afecto a límites 30 y 90 días	-	(2.606)	-
Límites:			
Una vez el Capital	-	39.412	-
Margen disponible	-	36.806	-

Moneda Consolidada - Base Contractual			
2008	1ra banda temporal hasta 7 dias MM$	2da banda temporal desde 8 hasta 30 dias MM$	3ra banda temporal desde 31 hasta 90 dias MM$
Flujo de efectivo por recibir (Activo)	153.052	142.531	93.855
Flujo de efectivo por pagar (Pasivo)	97.986	171.138	137.831
Descalce	55.066	(28.607)	(43.976)
Descalce afecto a límites 30 y 90 días	-	26.459	(17.517)
Límites:			
Una vez el Capital	-	29.138	-
Dos veces el Capital	-	-	58.276
Margen disponible	-	55.597	40.759

Moneda Extranjera			
	1ra banda temporal hasta 7 dias MM$	2da banda temporal desde 8 hasta 30 dias MM$	3ra banda temporal desde 31 hasta 90 dias MM$
Flujo de efectivo por recibir (Activo)	33.046	69.774	24.390
Flujo de efectivo por pagar (Pasivo)	28.595	78.566	28.450
Descalce	4.451	(8.792)	(4.060)
Descalce afecto a límites 30 y 90 días	-	(4.341)	-
Límites:			
Una vez el Capital	-	29.138	-
Margen disponible	-	24.797	-

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2009	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras Monedas extranjeras MM$	UF MM$	Pesos %	Total %
Disponible	20.337	146	177	13	16	-	33.152	53.841
Transacciones con liquidación en curso	3.492	-	-	-	-	-	8.756	12.248
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	21.090	18.414	39.504
Contratos de retrocompra y ptmos de valores	-	-	-	-	-	-	47.770	47.770
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	11.539	11.539
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	42.894	-	-	-	-	101.363	295.782	440.039
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	55	4.997	5.052
Otros Activos	94	-	-	-	-	-	28.857	28.951
Activos fuera de balance créditos contingentes	17.819	-	-	-	-	21.767	29.001	68.587
Total Activos	84.636	146	177	13	16	144.275	478.268	707.531
Depósitos a la vista	5.538	-	-	-	-	3.385	42.155	51.078
Transacciones con liquidación en curso	2.931	-	-	-	-	-	2.441	5.372
Contratos de retrocompras y prestamos de valores	-	-	-	-	-	-	45.365	45.365
Depósitos y otras captaciones a plazo	65.700	-	-	-	-	16.647	344.525	426.872
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	12.391	12.391
Obligaciones con bancos	9.631	-	-	-	-	45	-	9.676
Instrumentos de deudas emitidos	-	-	-	-	-	22.015	-	22.015
Otras obligaciones financieras	1	-	-	-	-	17.559	224	17.784
Otros pasivos	115	-	-	-	-	-	8.864	8.979
Total Pasivos	83.916	-	-	-	-	59.651	455.965	599.532
Activo (pasivo) neto	720	146	177	13	16	84.624	22.303	107.999
Contratos o compromisos de crédito	-	-	-	-	-	-	2.405	2.405
Posición neta activo (pasivo)	720	146	177	13	16	84.624	24.708	110.404

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en Nota 36.

Al 31 de diciembre de 2008	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras Monedas extranjeras MM$	UF MM$	Pesos %	Total %
Disponible	8.948	115	12	16	11	-	8.370	17.472
Transacciones con liquidación en curso	8.829	-	-	-	-	-	14.493	23.322
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	16.321	30.653	46.974
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	-	-	-	-	6.429	6.429
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	16.584	16.584
Adeudados a Bnacos	-	-	-	-	-	-	3.001	3.001
créditos y cuentas por cobrar a clientes	52.051	-	-	-	-	72.247	199.251	323.549
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	118	3.985	4.103
Otros Activos	866	-	-	-	-	-	19.760	20.626
Total Activos	70.694	115	12	16	11	88.686	302.526	462.060
Depósitos a la vista	2.045	-	-	-	-	255	21.407	23.707
Transacciones con liquidación en curso	11.595	-	-	-	-	-	10.837	22.432
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	-	-	-	-	6.162	6.162
Depósitos y otras captaciones a plazo	50.899	-	-	-	-	26.503	250.948	328.350
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	11.831	11.831
Obligaciones con bancos	5.277	-	-	-	-	-	-	5.277
Instrumentos de deudas emitidos	-	-	-	-	-	24.294	-	24.294
Otras obligaciones financieras	1	-	-	-	-	6.014	2	6.017
Otros pasivos	160	-	-	-	-	-	4.925	5.085
Total Pasivos	69.977	-	-	-	-	57.066	306.112	433.155
Activo (pasivo) neto	717	115	12	16	11	31.620	(3.586)	28.905
Contratos o compromisos de crédito	-	-	-	-	-	-	267	267
Posición neta activo (pasivo)	717	115	12	16	11	31.620	(3.319)	29.172

Al 31 de diciembre de 2008	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras Monedas extranjeras MM$	UF MM$	Pesos %	Total %
Total activos	70.694	115	12	16	11	88.686	302.526	462.060
Total pasivos	69.977	-	-	-	-	57.066	306.112	433.155
Activo (pasivo) neto	717	115	12	16	11	31.620	(3.586)	28.905
Créditos contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición neta activo (pasivo)	717	115	12	16	11	31.620	(3.586)	28.905

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en Nota 36.

Riesgo de mercado:

Se considera riesgo de mercado como la probabilidad de incurrir en pérdidas motivadas por la evolución adversa de los precios en los mercados en que el Banco ha decidido invertir. Este riesgo surge con la posibilidad de que las expectativas sobre la evolución futura de los precios (interés, reajustabilidad y/o tipo de cambio) no coincidan con la evolución real cuando se tiene una posición abierta en el mercado, lo que repercute negativamente en los resultados.

El riesgo de mercado incluye:
Riesgo de Tipo de Cambio,
Riesgo de Tipo de Interés,
Riesgo de Reajustabilidad.

El Banco, para el cálculo y control de su exposición a riesgo de mercado utiliza la metodología estándar establecida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y el Banco Central de Chile.

De acuerdo a la normativa, el balance del Banco se divide en dos libros, Banca y Negociación.

Este último comprende las posiciones en instrumentos financieros que de acuerdo a las normas contables se encuentren clasificados como instrumentos para negociación junto con todos aquellos derivados que no hayan sido designados contablemente como instrumentos de cobertura; mientras que el libro Banca está compuesto por todas las partidas del activo o pasivo que no forman parte del libro Negociación.

Con el fin de complementar la metodología estándar, los riesgos de mercados también están sujetos a límites internos, los cuales son definidos por la alta administración y de los cuales destacan:

Límite VaR, el cual mide la pérdida máxima potencial de las inversiones, según su volumen y volatilidad de los precios con un 99% de nivel de confianza.

Límites Nominales a las carteras, definidos por portafolios y también globales, los cuales permiten controlar el volumen general y exposiciones a tasas de interés.

Límites por emisor, para inversiones financieras, los cuales establecen una línea y monto aprobado, según la política de créditos del Banco.

Límites de descalce, los cuales evalúan la sensibilidad del estado de resultado en las posiciones del Banco.

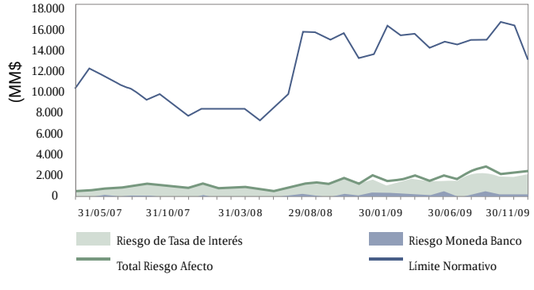
Límites de Stop Loss, los cuales son utilizados como una forma complementaria de manera de limitar las pérdidas potenciales que el Banco pueda experimentar como resultado de la exposición al riesgo de mercado.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$7.909, y MM$1.717, respectivamente; en tanto que para el riesgo de moneda el monto era de MM$ 296, y MM$74, respectivamente.

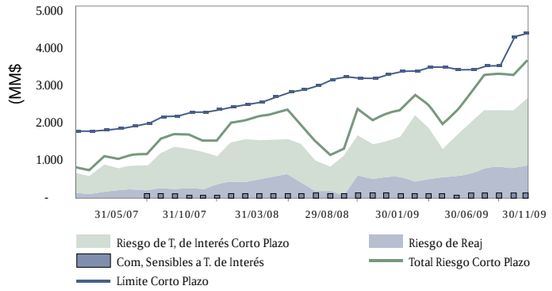
Estos valores se encuentran dentro de los límites establecidos por la normativa, el cual corresponde a MM$15.998 y MM$15.186, respectivamente.

Por su parte, los riesgos del libro banca de corto plazo corresponden a MM$3.232 y MM$1.292, respectivamente, y el de largo plazo a MM$2.513 y MM$1.318, respectivamente, ambos dentro de los límites de corto y largo plazo que son MM$4.209, y MM$5.487, y MM$3.147 y MM$4.315, respectivamente.

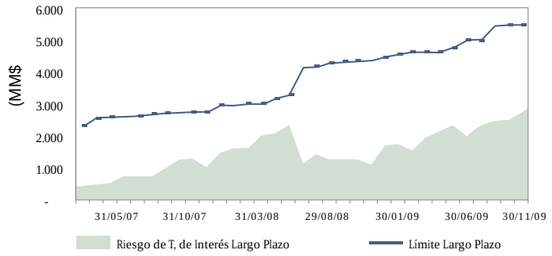
Exposición a Riesgo de Tasa de Interés Libro Negociación y Moneda todo el Balance



Exposición a Riesgo de Tasa de Interés Libro Banca Corto Plazo



Exposición a Riesgo de Tasa de Interés Libro Banca Largo Plazo



Riesgo operacional

El riesgo operacional se define como el riesgo de pérdida asociado a fallas o inadecuados procesos internos, personas y sistemas o de eventos externos. Las políticas de control interno y manuales de operación del Banco describen los procesos organizacionales, procedimientos de control y procesos de auditoria.

Riesgo Legal

El riesgo legal se define como la incapacidad legal para ejercer los derechos que se consideran como propios, adicionalmente es el riesgo que se deriva para el Banco de infracciones o falta de conformidad con las leyes, normas, reglamentos, estándares éticos o seguimiento de prácticas prescritas. Este riesgo expone al Banco a ser motivo de amonestaciones de parte de los entes reguladores, al eventual pago de multas, sanciones pecuniarias civiles, pago de perjuicios, eventual anulación de contratos, tiempo y recursos dedicados a la resolución de conflictos.

Al cierre de cada ejercicio la relación de activos y activos ponderados por riesgo es el siguiente:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	2009 MM$	2008 MM$	2009 MM$	2008 MM$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	53.841	17.472	-	3.951
Operaciones con liquidación en curso	12.249	23.322	1.022	3.969
Instrumentos para negociación	39.504	46.974	7.399	14.837
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	47.770	6.429	9.554	1.286
Contratos de derivados financieros	11.539	16.584	11.539	16.584
Adeudados por bancos	-	3.001		600
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	440.039	323.549	439.482	304.011
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	5.052	4.103	11	4.103
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento				
Inversiones en sociedades	174	188	174	188
Intangibles	3.247	2.582	3.247	247
Activo fijo	10.111	9.725	9.830	9.122
Impuestos corrientes	37	28	26	28
Impuestos diferidos	1.877	1.415	188	142
Otros activos	13.505	6.688	13.746	6.848
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	68.587	28.845	30.317	14.041
Total activos ponderados por riesgo	707.532	490.905	526.535	379.957

	Monto		Razón	
	2009 MM$	2008 MM$	2009 %	2008 %
Capital Básico	39.412	29.138	5,71	5,94
Patrimonio Efectivo	54.842	43.613	10,42	11,47

36. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

2009	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Más de 1 mes hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses hasta 1 año MM$	Subtotal hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años hasta 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Subtotal sobre 1 año MM$	Total MM$
Activo										
Efectivo y depósitos en bancos	53.841	-	-	-	53.841	-	-	-	-	53.841
Operaciones con liquidación en curso	12.248	-	-	-	12.248	-	-	-	-	12.248
Instrumentos para negociación	-	709	1.459	37.336	39.504	-	-	-	-	39.504
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	5.293	1.090	34.751	41.134	6.636	-	-	6.636	47.770
Contratos de derivados financieros	-	1.754	3.140	4.902	9.796	783	707	253	1.743	11.539
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	4.788	95.463	91.495	78.853	270.599	70.586	56.839	42.015	169.440	440.039
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	5 5.002	24	5.031	18 3	-	21 5.052			
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	70.877	103.224	102.186	155.866	432.153	78.023	57.549	42.268	177.840	609.993
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	51.078	-	-	-	51.078	-	-	-	-	51.078
Operaciones con liquidación en curso	5.372	-	-	-	5.372	-	-	-	-	5.372
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	1.381	-	43.984	45.365	-	-	-	-	45.365
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	3.000	136.777	132.158	143.975	415.910	7.740	3.222	-	10.962	426.872
Contratos de derivados financieros	-	2.003	2.855	5.840	10.698	943	593	157	1.693	12.391
Obligaciones con bancos	-	2.045	2.856	4.775	9.676	-	-	-	-	9.676
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	6	6	404	662	20.943	22.009	22.015
Otras obligaciones financieras	2	-	-	5.990	5.992	3.390	5.813	2.589	11.792	17.784
Total pasivos	59.452	142.206	137.869	204.570	544.097	12.477	10.290	23.689	46.456	590.553

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

2008	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Más de 1 mes hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses hasta 1 año MM$	Subtotal hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años hasta 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Subtotal sobre 1 año MM$	Total MM$
Activo										
Efectivo y depósitos en bancos	17.472	-	-	-	17.472	-	-	-	-	17.472
Operaciones con liquidación en curso	23.322	-	-	-	23.322	-	-	-	-	23.322
Instrumentos para negociación	16.027	-	7.916	11.540	35.483	11.491	-	-	11.491	46.974
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	6.429	-	-	6.429	-	-	-	-	6.429
Contratos de derivados financieros	634	5.560	5.622	4.515	16.331	-	253	-	253	16.584
Adeudado por bancos	-	3.001	-	-	3.001	-	-	-	-	3.001
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	3.647	125.855	89.167	61.870	280.539	18.650	16.556	7.804	43.010	323.549
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.000	-	6	34	4.040	59	4	-	63	4.103
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	65.102	140.845	102.711	77.959	386.617	30.200	16.813	7.804	54.817	441.434
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	23.707	-	-	-	23.707	-	-	-	-	23.707
Operaciones con liquidación en curso	22.432	-	-	-	22.432	-	-	-	-	22.432
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	6.162	-	6.162	-	-	-	-	6.162
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	129.102	119.600	61.369	310.071	18.279	-	-	18.279	328.350
Contratos de derivados financieros	913	2.536	5.040	3.031	11.520	-	311	-	311	11.831
Obligaciones con bancos	-	1.657	2.365	1.135	5.157	120	-	-	120	5.277
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	229	730	959	2.845	4.836	15.654	23.335	24.294
Otras obligaciones financieras	-	-	72	4.625	4.697	932	388	-	1.320	6.017
Total pasivos	47.052	133.295	133.468	70.890	384.705	22.176	5.535	15.654	43.365	428.070

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

37. HECHOS POSTERIORES

En sesión ordinaria de Directorio Nº350 de fecha 20 de enero de 2010, el Directorio de Banco Internacional acordó constituir una provisión adicional voluntaria y transitoria por una vez durante el primer semestre de 2010 de MM$1.000 con el objeto de reconocer gradualmente el efecto de la aplicación de las normas del capítulo B1 del Compendio de Normas Contables, solicitadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en los estados de resultados. Asimismo, el Directorio acordó constituir provisiones adicionales por MM$25 mensuales a contar de julio de 2010, con el objeto de cubrir riesgos sistémicos que el modelo de evaluación de cartera no alcance a recoger, para así resguardarse de futuras fluctuaciones macroeconómicas no predecibles que puedan afectar a un sector o industria., por ejemplo, cambios en tasas de crecimiento, desempleo o paridad cambiaria distintos de lo esperado.

Entre el 1° de enero de 2010 y a la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 23, 2010), no se han registrado otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.

Omar Mora Núñez
Subgerente de Contabilidad

Guido Silva Escobar
Gerente División Areas de Apoyo

Juan Enrique Vilajuana Rigau
Gerente General

Banco Internacional

Hablemos de negocios