



Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

CONTENIDO

Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera
Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período
Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período
Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ÍNDICE

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera	1
Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período	2
Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período	3
Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo	5

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados:

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	7
NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES	62
NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES	63
NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS	68
NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	74
NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	75
NOTA 7 - OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	76
NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES	78
NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS	84
NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	85
NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN	93
NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES	94
NOTA 13 - INTANGIBLES	95
NOTA 14 - ACTIVO FIJO	99
NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	103
NOTA 16 - OTROS ACTIVOS	105
NOTA 17 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	109
NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS	110
NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	110
NOTA 20 - PROVISIONES	117
NOTA 21 - OTROS PASIVOS	118
NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	118
NOTA 23 - PATRIMONIO	122
NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	128
NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	129
NOTA 26 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS	129
NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO	130
NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO	131
NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL	133
NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	133
NOTA 31 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	134
NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	135
NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	136
NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE	146
NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO	150
NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS	189
NOTA 37 - MONEDA EXTRANJERA	191
NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES	192

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	3.849.105	3.153.760
Operaciones con liquidación en curso	5	359.156	310.602
Instrumentos para negociación	6	1.074.764	2.212.257
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	196.540	196.015
Contratos de derivados financieros y coberturas contables	8	5.881.527	4.261.289
Adeudado por bancos	9	346.403	457.640
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	36.051.572	33.212.457
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	6.758.971	4.011.029
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	27.599	7.369
Inversiones en sociedades	12	27.845	27.823
Intangibles	13	395.499	404.215
Activo fijo	14	249.817	250.194
Activo por derecho a usar bienes de arrendamiento	14	217.321	231.344
Impuestos corrientes	15	28.953	89.495
Impuestos diferidos	15	165.321	103.329
Otros activos	16	1.433.937	1.407.802
TOTAL ACTIVOS		57.064.330	50.336.620
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	18.834.044	14.180.699
Operaciones con liquidación en curso	5	503.138	200.976
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	206.471	909.391
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	10.533.798	13.372.756
Contratos de derivados financieros y coberturas contables	8	6.008.387	4.412.365
Obligaciones con bancos	18	6.515.698	3.482.261
Instrumentos de deuda emitidos	19	7.530.661	7.016.742
Otras obligaciones financieras	19	1.349.199	1.450.586
Obligaciones por contrato de arrendamiento	14	195.124	206.376
Impuestos corrientes	15	5.872	1.240
Impuestos diferidos	15	32.028	23.829
Provisiones	20	368.511	309.040
Otros pasivos	21	1.026.628	977.839
TOTAL PASIVOS		53.109.559	46.544.100
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		3.655.828	3.394.799
Reservas		109	109
Cuentas de valoración		140.897	114.719
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	-	-
Utilidad del período/ejercicio	23	224.099	402.645
Menos: provisión para dividendos mínimos	23	(67.230)	(120.794)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		3.953.703	3.791.478
Interés no controlador		1.068	1.042
TOTAL PATRIMONIO		3.954.771	3.792.520
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		57.064.330	50.336.620

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADO DEL PERÍODO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2020	2019
		MMS	MMS
Ingresos por intereses y reajustes	24	1.535.108	1.626.362
Gastos por intereses y reajustes	24	(467.901)	(654.252)
Ingreso neto por intereses y reajustes		1.067.207	972.110
Ingresos por comisiones	25	331.856	346.074
Gastos por comisiones	25	(72.048)	(81.975)
Ingreso neto por comisiones		259.808	264.099
Utilidad neta de operaciones financieras	26	172.494	135.225
Pérdida de cambio neta	27	(4.578)	(12.535)
Otros ingresos operacionales	32	34.084	37.989
Total ingresos operacionales		1.529.015	1.396.888
Provisiones por riesgo de crédito	28	(492.833)	(296.900)
INGRESO OPERACIONAL NETO		1.036.182	1.099.988
Remuneraciones y gastos del personal	29	(373.344)	(358.829)
Gastos de administración	30	(238.061)	(239.638)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(81.828)	(76.769)
Deterioros	31	(142)	(54)
Otros gastos operacionales	32	(41.852)	(25.328)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(735.227)	(700.618)
RESULTADO OPERACIONAL		300.955	399.370
Resultado por inversiones en sociedades	12	873	11.785
Resultado antes de impuesto a la renta		301.828	411.155
Impuesto a la renta	15	(77.671)	(88.859)
Resultado de operaciones continuas		224.157	322.296
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		224.157	322.296
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		224.099	322.226
Interés no controlador		58	70
Total		224.157	322.296
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
(expresada en pesos)			
Utilidad básica		\$ 1.506	\$ 2.275
Utilidad diluida		\$ 1.506	\$ 2.275

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2020	2019
		MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		224.157	322.296
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
Utilidad neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		3.154	49.800
Pérdida de derivados de cobertura de flujo de caja		(41.525)	(152.451)
Utilidad ajuste acumulado por diferencia de conversión		52.840	60.981
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		14.469	(41.670)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	11.709	39.182
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		26.178	(2.488)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO		(32)	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		26.146	(2.488)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO CONSOLIDADO		250.303	319.808
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		250.277	319.676
Interés no controlador		26	132
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		\$1.682	\$2.257
Utilidad diluida		\$1.682	\$2.257

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Cuentas de valoración						Utilidades				Patrimonio total			
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Impuesto renta	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del período	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Al 1 de enero de 2020	3.394.799	109	35.479	(126.789)	175.490	30.539	114.719	-	402.645	(120.794)	281.851	3.791.478	1.042	3.792.520
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	402.645	(402.645)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(141.616)	-	120.794	(20.822)	(20.822)	-	(20.822)
Capitalización de utilidades retenidas	261.029	-	-	-	-	-	-	(261.029)	-	-	(261.029)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	3.154	(41.525)	52.840	11.709	26.178	-	-	-	-	26.178	(32)	26.146
Utilidad del período 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	224.099	-	224.099	224.099	58	224.157
Provisión dividendos mínimos 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(67.230)	(67.230)	(67.230)	-	(67.230)
Al 30 de septiembre de 2020	3.655.828	109	38.633	(168.314)	228.330	42.248	140.897	-	224.099	(67.230)	156.869	3.953.703	1.068	3.954.771
Al 1 de enero de 2019	3.134.898	109	(18.060)	(11.963)	74.712	757	45.446	-	395.794	(118.738)	277.056	3.457.509	854	3.458.363
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	395.794	(395.794)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(135.893)	-	118.738	(17.155)	(17.155)	-	(17.155)
Otros cambios	-	(85)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(85)	-	(85)
Capitalización de reservas	259.901	-	-	-	-	-	-	(259.901)	-	-	(259.901)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	49.800	(152.451)	60.981	39.182	(2.488)	-	-	-	-	(2.488)	62	(2.426)
Utilidad del período 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	322.226	-	322.226	322.226	70	322.296
Provisión dividendos mínimos 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(96.668)	(96.668)	(96.668)	-	(96.668)
Al 30 de septiembre de 2019	3.394.799	24	31.740	(164.414)	135.693	39.939	42.958	-	322.226	(96.668)	225.558	3.663.339	986	3.664.325

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

		Al 30 de septiembre de		
		2020	2019	
Nota		MMS	MMS	
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:				
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO ANTES DE IMPUESTOS		301.828	411.155	
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:				
	Depreciaciones y amortizaciones	31	81.828	76.769
	Deterioros	31	142	54
	Provisiones por riesgo de crédito		540.078	343.931
	Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		9.854	(24.774)
	Utilidad neta por inversión en sociedades	12	(873)	(11.785)
	Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	32	(1.066)	(4.583)
	Utilidad en venta de activo fijo	32	(2.044)	(1.756)
	Pérdida en venta de activo fijo		-	3
	Castigo de activos recibidos en pago	32	878	2.682
	Ingreso neto por intereses y reajustes		(1.067.207)	(972.110)
	Ingreso neto por comisiones		(259.808)	(264.099)
	Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		42.760	(59.765)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:				
	(Aumento) disminución en adeudado por bancos		109.216	(11.274)
	(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(3.352.701)	(2.493.809)
	(Aumento) disminución de inversiones financieras		98.992	(224.536)
	Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista		4.653.400	713.877
	Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(795.976)	(146.848)
	Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(2.766.868)	(121.950)
	Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(709.071)	460.709
	Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(100.519)	391.109
	Préstamos obtenidos del (pagados al) Banco Central de Chile (largo plazo)		3.907.280	(10.503)
	Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		109.216	2.731.058
	Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(3.352.701)	(2.516.908)
	Impuesto a la renta percibidos (pagados)		73.513	(88.859)
	Intereses y reajustes percibidos		1.574.039	1.569.312
	Intereses y reajustes pagados		(317.533)	(285.816)
	Comisiones percibidas	25	331.856	346.074
	Comisiones pagadas	25	(72.048)	(81.975)
	Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		2.131.718	(274.617)
FLUJOS ORIGINADOS POR (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:				
	Compras de activo fijo	14	(31.371)	(30.743)
	Ventas de activo fijo		9.677	4.098
	Inversión en sociedades	12	-	(40)
	Adquisiciones de activos intangibles	13	(60.179)	(46.946)
	Venta de inversiones en sociedades	12	-	29.029
	Dividendos recibidos por inversiones en sociedades	12	10	183
	Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		9.756	9.111
	Aumento (disminución) neto de otros activos y pasivos		113.854	(212.920)
	Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		41.747	(248.228)
FLUJOS ORIGINADOS POR (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:				
	Rescate de letras de crédito		(2.674)	(3.259)
	Emisión de bonos		405.992	1.162.674
	Rescate de bonos		(249.421)	(227.897)
	Intereses y reajustes arrendamientos		(3.222)	3.731
	Obligación por arrendamientos		-	210.047
	Dividendos pagados		(141.616)	(135.893)
	Flujos netos originados por actividades de financiamiento		9.059	1.009.403
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO		2.321.915	30.789	
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		(139.391)	455.769	
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		3.431.728	2.239.859	
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		5.614.252	2.726.417	

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

Conciliación de provisiones para los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo

Nota	Al 30 de septiembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de crédito para los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo	540.078	343.931
Recuperación de créditos castigados	(47.245)	(47.031)
Gasto provisiones por riesgo de crédito	492.833	296.900

La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo, por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2020	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 30/09/2020
		Recibidos	Pagados	Total	Adquisición	Cambios en valor razonable	Intereses y reajustes	
Letras de crédito	9.629	-	(2.674)	(2.674)	-	-	410	7.365
Bonos	7.007.113	405.992	(249.421)	156.571	-	148.741	210.871	7.523.296
Intereses en arrendamientos	-	-	(3.222)	(3.222)	-	-	-	(3.222)
Dividendos	-	-	(141.616)	(141.616)	-	-	-	(141.616)
Total	7.016.742	405.992	(396.933)	9.059	-	148.741	211.281	7.385.823

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2019	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 30/09/2019
		Recibidos	Pagados	Total	Adquisición	Cambios en valor razonable	Intereses y reajustes	
Letras de crédito	13.232	-	(3.259)	(3.259)	-	-	603	10.576
Bonos	5.964.716	1.162.674	(227.897)	934.777	-	155.856	219.026	7.274.375
Aumento de capital	-	213.778	-	213.778	-	-	-	213.778
Dividendos	-	-	(135.893)	(135.893)	-	-	-	(135.893)
Total	5.977.948	1.376.452	(367.049)	1.009.403	-	155.859	219.629	7.362.836

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACIÓN GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o BCI (en adelante “el Banco”) es una corporación establecida en Chile, regulada por la Comisión para el Mercado Financiero en adelante la “CMF”, de acuerdo con las modificaciones introducidas a Ley General de Bancos por la Ley N° 21.130, quien define como fiscalizador a esta comisión a partir del 1 de junio de 2019 (Publicación Diario Oficial N°42.343 del día jueves 2 de mayo de 2019). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la Sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite, estando involucrado en la banca de personas, corporativa e inmobiliaria, grande y mediana empresa, banca privada y servicios de administración de activos.

b) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “CMF”), organismo fiscalizador que de acuerdo Ley N° 21.000 que “Crea la Comisión para el Mercado Financiero”, dispone en el numeral 6 de su artículo 5° que la Comisión para el Mercado Financiero podrá “fijar las normas para la confección y presentación de las memorias, balances, estados de situación y demás estados financieros de las entidades fiscalizadas y determinar los principios conforme a los cuales deberán llevar su contabilidad y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, por sus siglas en inglés) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la CMF en su Compendio de Normas Contables e instrucciones, primarán estos últimos.

Las notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados contienen información adicional a la presentada en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período, en los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período, en los Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio y en los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

c) Entidades controladas (filiales)

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (filiales). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Específicamente, el Banco controla una participada solo si reúne los siguientes elementos:

- I. Poder sobre la participada (es decir, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada);
- II. exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- III. capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada; pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que dicha entidad tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación, si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, éstos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control arriba listados.

Las pérdidas de control dan lugar a una baja de las cuentas de activo y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera y el reconocimiento de la pérdida o ganancia asociada a la pérdida de control.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados, consideran los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valoración aplicados por el Banco, junto con la eliminación de todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio del Banco consolidado es presentada como “Interés no controlador” en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera. Su participación en las utilidades del período es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

La siguiente tabla muestra la composición de las entidades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto, forman parte del perímetro de consolidación:

i. Entidades controladas por el Banco:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2020	2019	2020	2019
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.(en liquidación)	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Securities INC.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries	100,00	100,00	-	-
Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.	99,98	99,98	0,02	0,02
Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada.	99,99	99,99	0,01	0,01
SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada.	99,00	99,00	1,00	1,00
Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada.	99,99	99,99	0,01	0,01
Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada.	99,00	99,00	1,00	1,00

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

El objeto social de las entidades controladas por el Banco, es el siguiente:

Análisis y Servicios S.A.(en liquidación) fue constituida como sociedad anónima cerrada por escritura pública de fecha 19 de agosto de 1996, iniciando sus operaciones el 1 de noviembre de 1996. Su objeto social es actuar por cuenta de instituciones financieras, en la preevaluación de todos los productos y servicios financieros que dichas instituciones le encarguen, pudiendo realizar todos aquellos actos u operaciones que sean necesarios para la prosecución de su objetivo.

Con fecha 15 de noviembre de 2019, se solicitó a la Comisión para el Mercado Financiero la aprobación para la disolución de la sociedad Análisis y Servicios, S.A., sus accionistas son Banco de Crédito e Inversiones con un 99% y BCI Corredor de Bolsa, S.A. con un 1% de la propiedad accionaria respectivamente, dicha disolución fue aprobada en el Directorio de BCI en su sesión del día 27 de agosto de 2019.

Con fecha 12 de diciembre de 2019, el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la solicitud antes mencionada, en sesión ordinaria número 161. Al 30 de septiembre de 2020, la sociedad se encuentra en proceso de liquidación.

BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. fue creada por escritura pública de fecha 7 de enero de 1988. Su objeto social consiste en administrar todo tipo de fondos mutuos, fondos de inversión y carteras individuales regulados por la Ley 20.712, incluyendo el desarrollo de planes de ahorro previsional voluntario APV y APVC, otras actividades complementarias autorizadas por la CMF mediante Circular N°1.566 de 2001, y la administración de fondos y carteras de terceros de inversión, autorizados por la Circular N°1.897 de 2008.

BCI Asesoría Financiera S.A. fue constituida como sociedad anónima cerrada por escritura pública de fecha 23 de octubre de 1992. Su objeto social es asesorar en el estudio, análisis, evaluación y búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento, en la reestructuración de pasivos, en las negociaciones para adquirir, capitalizar, vender o fusionar empresas, en la emisión y colocación de bonos y debentures, y en la colocación de fondos en el mercado de capitales.

BCI Corredor de Bolsa S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 24 de julio de 1987. Su objeto social es la intermediación y corretaje de valores, y en general todas aquellas actividades permitidas por la ley en su calidad de corredor de bolsa.

BCI Corredores de Seguros S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 15 de enero de 1997. Su objeto social es la intermediación remunerada de contratos de seguros generales y de vida, con cualquier entidad aseguradora radicada en el país, y la prestación de asesorías y servicios relacionados con la contratación de seguros.

BCI Factoring S.A. fue constituida según escritura pública de fecha 13 de diciembre de 1994. Su objeto social es la prestación de toda clase de servicios de factoring, pudiendo adquirir y descontar documentos, efectos de comercio y en general, desarrollar y explotar el negocio del factoring, bajo sus distintas formas y tipos, invertir, reinvertir y adquirir cuotas, acciones o derechos, en todo tipo de bienes muebles, corporales o incorporeales, en bienes inmuebles y en sociedades, ya sean civiles, comerciales, comunidades o absorciones y

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

en toda clase de títulos o valores mobiliarios, administrar y explotar dichos bienes a cualquier título y percibir sus beneficios.

BCI Securitizadora S.A. fue constituida como sociedad anónima, según consta en escritura pública de fecha 1 de marzo de 2001. Su objeto social es la adquisición de los créditos a que se refiere el Artículo N°135 de la Ley N°18.045 o las normas que la sustituyan, reemplacen o complementen, y la emisión de títulos de deuda, de corto o largo plazo, originando para cada emisión, la formación de patrimonios separados del patrimonio común de la sociedad, la cual se encuentra bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami es una sucursal de Banco de Crédito e Inversiones, establecida en el estado de Florida en Estados Unidos de América. La sociedad inicialmente fue autorizada para operar como una agencia bancaria internacional por el Department of Banking and Finance of the State of Florida el 10 de mayo de 1999. La Sucursal no es una entidad jurídica constituida por separado, realiza actividades bancarias que proporcionan una gama completa de servicios bancarios a personas naturales y jurídicas nacionales y extranjeras, principalmente de América Latina.

Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A. es una sociedad anónima cerrada, constituida por escritura pública de fecha 8 de junio de 1990 y su giro es la prestación de servicios de cobranza extrajudicial, por cuenta propia o ajena, de cualquier documento representativo de obligaciones, como también la verificación de antecedentes de personas naturales o jurídicas y la entrega de informes comerciales y cualquier otro negocio que los socios acuerden ejecutar.

BCI Securities INC. filial establecida en el estado de Florida en Estados Unidos el 6 de julio de 2011. La sociedad tiene como objeto la compra y venta de acciones, fondos mutuos, deuda corporativa, bonos del gobierno de los Estados Unidos, deuda soberana y opciones de compra y venta para sus clientes que residen principalmente en América del Sur. La Sociedad puede establecer acuerdos de red con bancos, cajas de ahorros o cooperativas de ahorro y crédito. Esta inversión fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero, el día 10 de enero de 2013, y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013. Entró en operaciones el 1 de marzo de 2016.

BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A. fue constituida por escritura pública el 16 de abril de 2015. La sociedad tiene como objeto exclusivo las operaciones de intermediación de productos agropecuarios, entendiéndose por ello, lo expuesto en los artículos cuarto y quinto de la Ley N°19.920, en su calidad de corredor de bolsa de productos agropecuarios, incluida la compra o venta de productos en bolsa por cuenta propia con ánimo de transferir derechos sobre los mismos y las actividades complementarias que le sean autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero, para lo cual podrá ejecutar todos los actos y celebrar todos los contratos y operaciones propias de los intermediarios de bolsa de productos agropecuarios, de acuerdo a las normas vigentes o a las que se pongan en vigencia en el futuro.

BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries sociedad matriz de City National Bank (CNB), adquirida en 2015. CNB es una institución financiera bancaria establecida en 1946 con sede en la ciudad de Miami, que ofrece una amplia gama de productos financieros, incluyendo bienes raíces, banca comercial y de consumo a más de 22.000 clientes, con 26 sucursales distribuidas en cuatro condados de Florida. Asimismo durante el 2017 fue aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero la operación de transacciones de Leasing a

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

través de una nueva filial de CNB, esta aprobación fue otorgada con fecha de 10 de marzo de 2017 mediante la carta N°02751 del organismo regulador. La nueva filial de CNB es una corporación que inició sus operaciones el 28 de junio de 2017 y su nombre es City National Capital Finance, Inc. (CNCF). Con fecha 1 de agosto de 2018 la filial City National Capital Finance, Inc. (CNCF) cambió nombre a BCI CAPITAL, INC.

Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A. adquirida en diciembre de 2018, fue constituida como sociedad de responsabilidad limitada por escritura pública de fecha 4 de noviembre de 1997, y ha sido objeto de diversas modificaciones. Su objeto social actual es /i/ la emisión de tarjetas de crédito y la realización de las actividades complementarias a dicho giro específico que autorice la Comisión para el Mercado Financiero, o el organismo que la suceda en sus atribuciones y competencias, mediante norma de carácter general a las sociedades emisoras de tarjetas de crédito, y /ii/ el otorgamiento de préstamos de oferta masiva en calidad de filial de un banco.

Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada. adquirida en diciembre de 2018, fue constituida como sociedad anónima por escritura pública de fecha 6 de agosto de 1998, y ha sido objeto de diversas modificaciones. Su objeto social actual es la prestación de servicios y el desarrollo de actividades de toda clase relacionadas con la operación de tarjetas de débito, crédito y de pago con provisión de fondos, emitidas conforme al Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y demás normativa aplicable, incluyendo pero no limitado a: /i/ la prestación de servicios vinculados a la emisión física de las credenciales o de cualquier otro soporte material e inmaterial de todo tipo de tarjetas de pago; /ii/ la provisión, mantención y administración de canales y sistemas informáticos para la emisión y operación y /iii/ todo otro tipo de actividades vinculadas, complementarias, necesarias o convenientes para la emisión u operación de tarjetas de pago, en la medida que dichos servicios y actividades no involucren liquidación y/o pago de las prestaciones que se adeuden a las entidades afiliadas por concepto de la utilización de dichos instrumentos.

Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada, adquirida en diciembre de 2018, fue constituida como sociedad de responsabilidad limitada, por escritura pública de fecha 6 de abril de 2005, y ha sido objeto de diversas modificaciones. Su objeto social actual es /i/ la prestación de servicios de administración y postventa y atención a clientes, relacionados con el otorgamiento, funcionamiento y mantención de sus productos contratados con bancos, filiales y sociedades de apoyo al giro bancario, y /ii/ la prestación de servicios de promoción y distribución de productos de bancos, filiales y sociedades de apoyo al giro bancario. Todas las actividades reseñadas en el objeto social podrán ser efectuadas por cuenta propia o ajena, mediante la contratación o delegación de terceros. En general, la sociedad podrá realizar cualquier otra actividad comercial que los socios acuerden para complementar el objeto o permitir un mejor aprovechamiento del mismo.

Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada, adquirida en diciembre de 2018, fue constituida como sociedad de responsabilidad limitada, por escritura pública de fecha 31 de marzo de 2010, y ha sido objeto de diversas modificaciones. Su objeto social actual es: /a/ la prestación de servicios de cobranza prejudicial y judicial respecto de todo tipo de obligaciones de pago, cualquiera sea su causa u origen; /b/ la prestación de servicios de recaudación y pagos en general, incluyendo, pero sin limitarse, a la recaudación y pagos por cuenta de

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

terceros del pago de todo tipo de cuentas y obligaciones; /c/ la prestación de servicios de custodia de todo tipo de documentos y de trámites administrativos en general; /d/ la prestación de servicios de marketing, de programación o ejecución de campañas, de confección de bases de datos, en todas sus formas y por todos los medios existentes o que en el futuro se crearen para tal fin, todo en cuanto fuere conducente, necesario o recomendable para la adecuada prestación de los servicios de cobranza de créditos; /e/ la prestación de servicios de recopilación, almacenamiento, custodia, administración, procesamiento, estudios y análisis de datos, antecedentes y/o información de toda clase que diga relación, provenga, hubiere sido proporcionada o fuere necesaria para el desarrollo de los servicios de cobranza de créditos, cualquiera sea el elemento o material de soporte de la misma, y /f/ adquirir o tomar participación en otras sociedades, con sujeción a los requisitos y limitaciones establecidos en la normativa vigente. Todas las actividades reseñadas en el objeto social podrán ser efectuadas por la sociedad, por sí o a través de terceros, mediante la contratación o subcontratación de los mismos. Para el cumplimiento de su objeto, la sociedad podrá ejecutar todos los contratos necesarios a los fines indicados o al desarrollo de su negocio.

SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada, adquirida en diciembre de 2018, fue constituida como sociedad de responsabilidad limitada por escritura pública de fecha 17 de noviembre de 2004, y ha sido objeto de diversas modificaciones. Su objeto social actual es /a/ la intermediación remunerada de seguros generales y de vida con cualquier entidad aseguradora nacional radicada en el país y la asesoría inherente a esta clase de contratos respecto de toda clase de personas naturales y jurídicas. Sin perjuicio de lo anterior, la sociedad podrá desarrollar actividades tales como asistencia de hogar, asistencia en ruta y en viaje, asistencia legal y médica, de garantía extendida respecto de bienes y servicios vendidos o prestados por terceros y de otra naturaleza similar; /b/ prestar servicios de asesoría previsional, de acuerdo con lo indicado en el Decreto Ley número tres mil quinientos, con sujeción a lo indicado en el artículo setenta bis de la Ley General de Bancos, o aquel que le suceda o reemplace. Para el cumplimiento de su objeto, la sociedad podrá ejecutar todos los contratos necesarios a los fines indicados, al desarrollo de su negocio o comercio o a la inversión de los fondos disponibles de la sociedad.

ii. Entidades consolidadas por el Banco a través de otras consideraciones:

A pesar de no poseer la mayoría de los derechos de voto y/o no tener participación, las siguientes sociedades han sido consolidadas basadas en que el Banco en forma directa o a través de algunas de sus filiales tiene algún tipo de influencia sobre las mismas:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2020	2019	2020	2019
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-
Fondo de Inversión Privado BCI LMV II (2)	100,00	100,00	-	-
Incentivos y Promociones Limitada (3)	EE	EE	EE	EE

(1) Fondos en los cuales la filial BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. tiene influencia y/o control.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

- (2) Fondo que se ha organizado y constituido por la filial BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. quien lo administra en su totalidad.
- (3) Entidad Estructurada (EE) que se encarga de la promoción de los productos de tarjetas de crédito y débito. El Banco no posee participación en la propiedad de dicha sociedad y no ejerce control, no obstante sus ingresos tienen dependencia del Banco.

d) Entidades asociadas y en acuerdos conjuntos

Asociadas son todas las entidades sobre las que el Banco ejerce influencia significativa pero no tiene control. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de políticas financieras y operativas, pero no control o control conjunto sobre esas políticas.

Se entiende por acuerdo conjunto aquel en el que existe control conjunto, que se produce únicamente cuando las decisiones estratégicas de las actividades, tanto financieras como operativas, requieren el consentimiento unánime de las partes que están compartiendo el control. Las inversiones en acuerdos conjuntos pueden ser calificadas como negocio o como operación conjunta.

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

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo (es decir, participantes en un negocio conjunto) tienen derecho a los activos netos del acuerdo.

Las inversiones en asociadas y en negocios conjuntos se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo, y su valor libros se incrementa o disminuye para reconocer la proporción que corresponde en el resultado del período y en los resultados integrales. Los dividendos recibidos se imputan disminuyendo la inversión.

Si el costo de adquisición es inferior al valor razonable de los activos netos de la asociada adquirida, la diferencia se reconoce directamente en resultados y se presenta en la línea Otras Ganancias (Pérdidas). Las inversiones en asociadas y en negocios conjuntos se presentan en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera en la línea Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación. Sólo si el inversor ha incurrido en obligaciones legales o implícitas, o bien haya efectuado pagos en nombre de la asociada o del negocio conjunto, debe reconocer un pasivo, dejando en cero la inversión hasta el momento en que ésta genere ganancias que reviertan el patrimonio negativo generado anteriormente producto de las pérdidas generadas. En caso contrario, no se reconoce un pasivo, pero igualmente se deja en cero la inversión.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Las siguientes entidades son consideradas “Entidades asociadas”:

<u>Sociedad</u>	<u>Participación</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	%	%
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	14,81	14,81
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	13,61	13,61
Combanc S.A.	11,74	11,74
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03

Las siguientes entidades son consideradas “Negocios conjuntos”:

<u>Sociedad</u>	<u>Participación</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00

En los casos de las Sociedades en que poseen menos del 20% de participación, el Banco designa un director en el directorio de dichas sociedades, razón por la cual la Administración ha concluido que ejerce influencia significativa sobre las mismas.

e) Inversiones en otras sociedades

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Incluye las inversiones permanentes minoritarias en sociedades del país y en el exterior, registradas a su costo de adquisición y con sus ajustes por deterioro cuando corresponda.

El Banco al 30 de septiembre de 2020 y al 31 diciembre de 2019 presenta las siguientes inversiones en otras sociedades: acciones de SWIFT, BLADEX; y otras acciones.

f) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden los Estados Financieros del Banco y filiales al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Los Estados Financieros de las sociedades filiales (incluyendo la entidad estructurada que el Banco controla) han sido homogenizados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones emitidas por la CMF.

Los saldos intercompañías y los resultados no realizados que se originen de transacciones intercompañías entre entidades dentro del perímetro de consolidación, son eliminados durante la preparación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación patrimonial son eliminadas de la inversión en la medida del interés del Banco en estas sociedades.

La conversión de los estados financieros de las sociedades con moneda funcional distinta del peso chileno se realiza del siguiente modo:

- a. Los activos y pasivos, utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los estados financieros.
- b. Las partidas del estados de resultado integral utilizando el tipo de cambio promedio del período (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos de cambios existentes en las fechas de las transacciones, en cuyo caso se utiliza el tipo de cambio de la fecha de cada transacción).
- c. El patrimonio se mantiene a tipo de cambio histórico a la fecha de su adquisición o aprobación, y al tipo de cambio medio a la fecha de generación para el caso de los resultados acumulados.
- d. Las diferencias de cambio que se producen en la conversión de los estados financieros se registran en el rubro "Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión" dentro del Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período.

g) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y de los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario. El interés no controlador es presentado separadamente en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período, Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período y de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

h) Moneda funcional

El Banco ha determinado como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno (\$). Así como todas las entidades del grupo, excepto por las subsidiarias BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries y BCI Securities INC. las que han determinado el dólar estadounidense como su moneda funcional.

Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

i) Transacciones en moneda extranjera

Los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran “moneda extranjera”. Las transacciones que realiza cada entidad en una moneda distinta de su moneda funcional se registran a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el período, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra vigente a la fecha siguiente de cierre de cobro o pago se registran como diferencias de cambio en el Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en la cuenta “Utilidad (pérdida) de cambio neta” de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

Al 30 de septiembre de 2020, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$784,33 (\$728,61 por US\$1 en 2019).

j) Segmentos de negocios

Los segmentos de negocios del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio, considerando lo siguiente:

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

Estas unidades de negocios entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes y por lo tanto, los órganos clave de decisión del Banco evalúan separadamente el desempeño de las mismas.

k) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera adjuntos, son los siguientes:

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, bajo el método de la “tasa de interés efectiva”.

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa de interés efectiva. La tasa efectiva es aquella 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, pero sin considerar el deterioro, el que se reconoce como un resultado del período en el cual se origina.

ii. Activos y pasivos medidos a valor razonable

Para instrumentos financieros transados en mercados activos, la determinación de los valores razonables está basada en sus precios de cotización o de transacciones recientes. Esto incluye instrumentos transados en bolsas locales o internacionales, cotizaciones de brokers o contrapartes “Over-the-counter” (OTC).

Un instrumento financiero es considerado con cotización en un mercado activo si los precios están regular y libremente disponibles en una bolsa, índice, brokerdealer (intermediarios o corredores de Bolsa), proveedor de precios o agencia regulatoria y esos precios representan transacciones corrientes y regulares de mercado. Si el mercado no cumple con el mencionado criterio, este es considerado como inactivo. La escasez de transacciones recientes o un margen demasiado amplio entre precios bid-offer (compra y venta), son indicaciones de que el mercado es inactivo.

Para todo el resto de los instrumentos financieros, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valorización. En estas técnicas, el valor justo es estimado de datos observables respecto a instrumentos financieros similares, utilizando modelos para estimar el valor presente de los flujos de caja esperados u otras técnicas de valorización, utilizando inputs o datos (por ejemplo, depósitos, cotizaciones de swaps, tipo de cambio, volatilidades, etc.), existentes a la fecha de los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo es determinado en base a datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como nivel 3. En nota 34 de los Estados Financieros Intermedios Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

Los resultados de los modelos son siempre una estimación o aproximación del valor y no pueden ser determinados con certeza. Consecuentemente, las técnicas de valorización empleadas pueden no reflejar la totalidad de los factores relevantes para las posiciones del Banco. Por lo tanto, las valorizaciones son ajustadas, cuando corresponde, a los efectos de reflejar factores adicionales, como pueden ser riesgos de liquidez o de crédito de la contraparte. Basada en el modelo y las políticas de riesgo de crédito del Banco, la gerencia estima que estos ajustes a las valorizaciones son necesarios y apropiados a los efectos de presentar razonablemente los valores de los instrumentos financieros en los Estados Financieros Intermedios Consolidados. Los datos, precios y parámetros utilizados en las valorizaciones son revisados cuidadosamente de manera regular y ajustados de ser necesario.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

iii. Activos y pasivos valorados al costo de adquisición

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

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

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

iv. Bajas de activos y pasivos financieros

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

1. Si los riesgos y beneficios setraspasan sustancialmente a terceros, como es el caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilizaciones de activos en 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 de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, como es el 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 de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3. Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, como es el caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
 - a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido, continúa reconociéndolo en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

l) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: mantenidos hasta el vencimiento y disponibles para la venta. La categoría de los primeros, 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 a su valor justo, incluidos los costos de transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a otros resultados integrales. Cuando estas inversiones son enajenadas, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” y en el caso de inversiones con deterioro el traspaso a resultados son informadas en la línea de “Deterioros”.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

Los intereses y reajustes de las inversiones hasta el vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes” de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

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 se tratan como derivados hasta su liquidación.

m) Instrumentos de negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera. Los costos de transacción son llevados directamente a resultados. 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” de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” de los Estados Intermedios Consolidados de Resultados de Período.

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, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

n) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

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

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

o) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados, 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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

interés y otros instrumentos derivados financieros, son reconocidos inicialmente en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera a su valor justo (incluidos los costos de transacción), excepto por lo clasificados como nivel 3 de jerarquía (cuando sea aplicable), y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en el rubro “Contratos de derivados financieros”.

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

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 con 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 período.

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 período. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en el resultado del período. 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 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del período.

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

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

El ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA) tiene por objetivo determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor del derivado libre de riesgo de contraparte (equivalente al derivado original pero sin riesgo de default de alguna de las partes) y el valor del derivado riesgoso (que corresponde al derivado original, el cual tiene un riesgo inherente) que considera la posibilidad del incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociado al default de la contraparte.

El ajuste de valorización por la existencia del spread bid-offer en los mercados de instrumentos financieros que se aplica a todos los instrumentos financieros que son reconocidos a su valor de mercado tanto en condiciones de mercado normales como en condiciones de stress financiero, se basa en las mejores prácticas, las recomendaciones del Comité de Basilea y en las exigencias de la CMF y del Banco Central de Chile.

Para poder realizar el ajuste bid-offer a la valorización de los instrumentos financieros pertenecientes a las carteras propias del Banco de Crédito e Inversiones, se estableció la siguiente metodología:

i. Definir condición de marketmakers o cliente del Banco

Con frecuencia anual se redefinirá la condición del Banco para ser considerado marketmakers (el Banco debe estar dentro de los 4 principales operadores del mercado) o clientes en cada uno de los productos financieros que opera. Esto se realizará con la información de los dos principales brokers del mercado nacional: TRADITION e ICAP.

ii. Condición de marketmakers

Para los productos (mercados) donde se considera que el Banco es proveedor de liquidez se valorizarán a midprice y no se realizará ajuste bid-offer a su valorización.

iii. Condición de cliente

Para los productos (mercados) donde se considera que el Banco es demandante de instrumentos por distinta índole se valorizarán a midprice y se realizará el ajuste bid-offer a su valorización o se valorizará a bid en caso de existir puntas líquidas.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

p) Cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero

Según las normas vigentes los requisitos para registrar y contabilizar las coberturas contables son:

La NIC 21, establece que una entidad debe determinar la moneda funcional de cada uno de sus negocios en el extranjero como la moneda del entorno económico principal de ese negocio. Cuando se conviertan los resultados y la situación financiera de un negocio en el extranjero, en una moneda de contabilización distinta a la Matriz, la entidad reconocerá las diferencias de cambio en otro resultados integrales en patrimonio la que se registran en el subrubro de cuentas de valorización por diferencias de conversión, hasta la enajenación o disposición por otra vía del negocio en el extranjero y su posterior reconocimiento en el resultado, en el período de enajenación.

La cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero busca mitigar el riesgo de tipo de cambio que está siendo aplicada con los activos netos de los negocio del extranjero incluidos en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

La norma vigente, establece que para aplicar contabilidad de cobertura, debe cumplir las siguientes condiciones:

- a) Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente dicha relación;
- b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera eficaz 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.

q) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

i. Contratos de leasing:

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas bajo el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor presente.

ii. Operaciones de factoring:

El Banco a través de su filial BCI Factoring S.A., efectúa operaciones con sus clientes, mediante las cuales reciben facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito con o sin responsabilidad del cedente, anticipando un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

r) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la CMF.

Los créditos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja. En el caso de los créditos contingentes se muestran en pasivo en el rubro “Provisiones”.

El Banco y sus filiales utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, los cuales fueron aprobados por el Directorio, para constituir las provisiones de colocaciones, señaladas en el Compendio de Normas Contables de la Comisión para el Mercado Financiero.

i. Provisiones por evaluación individual:

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trata de clientes que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiere conocerlas y analizarlas en detalle.

Como es natural, el análisis de los deudores debe centrarse en su capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, debiendo analizar también sus créditos en lo que se refiere a garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

Para efectos de constituir las provisiones, se debe encasillar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de las siguientes tres categorías de cartera: normal, subestándar y en incumplimiento.

- Carteras en cumplimiento normal y subestándar:

La cartera en cumplimiento normal comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

La cartera subestándar incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

Formarán parte de la cartera subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Como resultado del análisis individual de esos deudores, se deben clasificar a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Probabilidades de incumplimiento (PI) (%)	Pérdida dado el incumplimiento(PDI) (%)	Pérdida esperada (%)
Cartera normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

- Cartera en incumplimiento:

Incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una restructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación que se establece más adelante y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor. Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías y, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas. Esa tasa de pérdida debe encasillarse en una de las seis categorías definidas según el rango de las pérdidas efectivamente esperadas por el Banco para todas las operaciones de un mismo deudor.

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

Tipo de cartera	Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión (%)
Cartera en incumplimiento	C1	Hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

ii. Provisiones por evaluación grupal:

La evaluación grupal va dirigida a las carteras de colocaciones comerciales grupales clasificadas en el modelo de provisiones grupales, consumo e hipotecario de vivienda.

Para la determinación de provisiones de la cartera grupalse analizan grupos de créditos con características homogéneas en cuanto al tipo de deudor y condiciones pactadas. De esta forma, se constituyen provisiones en función de las pérdidas esperadas derivadas a partir de una determinada probabilidad de incumplimiento (PI) y un porcentaje de severidad de la pérdida, o pérdida dado el incumplimiento (PDI), ambos parámetros basados en análisis históricos y estimaciones técnicamente fundamentadas.

El monto de provisiones a constituir se obtendrá multiplicando el monto total expuesto en el grupo respectivo por los porcentajes de incumplimiento estimado y de pérdida dado el incumplimiento.

a. Comerciales grupales:

De acuerdo a lo establecido en las Circulares N°3.638 y N°3.647, a partir del 1 de julio de 2019 el Banco ha comenzado a aplicar el modelo estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal, según corresponda a operaciones de leasing comercial, préstamos estudiantiles u otro tipo de colocaciones comerciales. Previo a la implementación del modelo estándar, el Banco utilizaba sus modelos internos para la determinación de las provisiones comerciales grupales.

i. Operaciones de leasing comercial

Para estas operaciones, el factor de provisión se deberá aplicar sobre el valor actual de las operaciones de leasing comercial (incluida la opción de compra) y dependerá de la morosidad de cada operación, del tipo de bien en leasing y de la relación, al cierre de cada mes, entre el valor actual de cada operación y el valor del bien en leasing (PVB), según se indica en las siguientes tablas:

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según morosidad y tipo de bien (%)		
Días de mora de la operación al cierre del mes	Tipo de Bien	
	Inmobiliario	No Inmobiliario
0	0,79	1,61
1-29	7,94	12,02
30-59	28,76	40,88
60-89	58,76	69,38
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PVB y tipo de bien (%)		
PVB = Valor actual de la operación / Valor del bien en leasing		
Tramo PVB	Inmobiliario	No Inmobiliario
PVB ≤ 40%	0,05	18,2
40% < PVB ≤ 50%	0,05	57,00
50% < PVB ≤ 80%	5,10	68,40
80% < PVB ≤ 90%	23,20	75,10
PVB > 90%	36,20	78,90

PVB= Valor actual de la operación/Valor del bien en leasing

La determinación de la relación PVB, se efectuará considerando el valor de tasación, expresado en UF para bienes inmobiliarios y en pesos para no inmobiliarios, registrado al momento del otorgamiento del respectivo crédito, teniendo en cuenta eventuales situaciones que en ese momento puedan estar originando alzas transitorias en los precios del bien.

ii. Préstamos estudiantiles

Para estas operaciones, el factor de provisión se deberá aplicar sobre la colocación del préstamo estudiantil y la exposición del crédito contingente, cuando corresponda. La determinación de dicho factor depende del tipo de préstamo estudiantil y de la exigibilidad del pago de capital o interés, al cierre de cada mes. Cuando el pago sea exigible, el factor también dependerá de su morosidad.

Para efectos de la clasificación del préstamo, se distingue entre aquellos concedidos para el financiamiento de estudios superiores otorgados de acuerdo con la Ley N° 20.027 (CAE) y, por otro lado, los créditos con garantía CORFO u otros préstamos estudiantiles.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según exigibilidad del pago, morosidad y tipo de préstamo (%)			
Presenta exigibilidad del pago de capital o interés al cierre del mes	Días de mora al cierre del mes	Tipo de Préstamo Estudiantil	
		CAE	CORFO u otros
Si	0	5,2	2,9
	1-29	37,2	15,0
	30-59	59,0	43,4
	60-89	72,8	71,9
	Cartera en incumplimiento	100,0	100,0
No	n/a	41,6	16,5

Pérdida dado el Incumplimiento aplicable según exigibilidad del pago y tipo de préstamo (PDI) (%)		
Presenta exigibilidad del pago de capital o interés al cierre del mes	Tipo de Préstamo Estudiantil	
	CAE	CORFO u otros
Si	70,9	
No	50,3	45,8

iii. Colocaciones comerciales genéricas y factoraje

Para las operaciones de factoraje y demás colocaciones comerciales, el factor de provisión, aplicable al monto de la colocación y a la exposición del crédito contingente dependerá de la morosidad de cada operación y de la relación que exista, al cierre de cada mes, entre las obligaciones que tenga el deudor con el banco y el valor de las garantías reales que las amparan (PTVG), según se indica en las siguientes tablas:

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según morosidad y tramo PTVG (%)			
Días de mora al cierre del mes	Con garantía		Sin garantía
	PTVG ≤ 100%	PTVG > 100%	
0	1,86	2,68	4,91
1-29	11,60	13,45	22,93
30-59	25,33	26,92	45,30
60-89	41,31	41,31	61,63
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00	100,00

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PTVG (%)			
Garantías (con/sin)	Tramo PTVG	Operaciones comerciales genéricas o factoraje sin responsabilidad del cedente	Factoraje con responsabilidad del cedente
Con garantía	PTVG ≤ 60%	5,0	3,2
	60% < PTVG ≤ 75%	20,3	12,8
	75% < PTVG ≤ 90%	32,2	20,3
	90% < PTVG	43,0	27,1
Sin garantía		56,9	35,9

Las garantías empleadas para efectos del cómputo de la relación PTVG de este método, pueden ser de carácter específicas o generales, incluyendo aquellas que simultáneamente sean específicas y generales. Una

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

garantía solamente podrá ser considerada si, de acuerdo a las respectivas cláusulas de cobertura, fue constituida en primer grado de preferencia a favor del banco y solo cauciona los créditos del deudor respecto al cual se imputa (no compartida con otros deudores). No se considerarán en el cálculo, las facturas cedidas en las operaciones de factoraje, ni las garantías asociadas a los créditos para la vivienda de la cartera hipotecaria, independiente de sus cláusulas de cobertura.

Para el cálculo del ratio PTVG se deben tener las siguientes consideraciones:

- I. Operaciones con garantías específicas: cuando el deudor otorgó garantías específicas, para las colocaciones comerciales genéricas y factoraje, la relación PTVG se calcula de manera independiente
- II. para cada operación caucionada, como la división entre el monto de la colocación y la exposición de crédito contingente y el valor de la garantía real que la ampara.
- III. Operaciones con garantías generales: cuando el deudor otorgó garantías generales o generales y específicas, el Banco calcula el PTVG respectivo, de manera conjunta para todas las colocaciones comerciales genéricas y factoraje y no contempladas en el numeral i) precedente, como la división entre la suma de los montos de las colocaciones y exposiciones de créditos contingentes y las garantías generales, o generales y específicas que, de acuerdo al alcance de las restantes cláusulas de cobertura, resguarden los créditos considerados en el numerador del mencionado ratio.

Los montos de las garantías empleadas en el ratio PTVG descritos arriba deben ser determinados de acuerdo a:

- La última valorización de la garantía, sea tasación o valor razonable, según el tipo de garantía real de que se trate.

Para la determinación del valor razonable se deben considerar los criterios indicados en el Capítulo 7-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.

- Eventuales situaciones que pudiesen estar originando alzas transitorias en los valores de las garantías.
- Las limitaciones al monto de la cobertura establecidas en sus respectivas cláusulas.

b. Créditos de consumo:

La cartera sobre el cual aplica este modelo considera todas las operaciones de consumo asociadas a clientes personas naturales, así como la deuda proveniente de la utilización de líneas de sobregiro, líneas de crédito de emergencia, tarjetas de crédito y préstamos de consumo.

La determinación de las provisiones se sustenta en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permiten estimar la probabilidad de incumplimiento (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada cliente. Ambos parámetros se definen en función del comportamiento del cliente, destacando: morosidades (internas y/o externas), nivel de endeudamiento, cartera en incumplimiento, renegociación, antigüedad del cliente, sobregiros no pactados, protestos, entre otras.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

iv. **Provisiones por deducible de garantías FOGAPE Covid-19**

Para determinar las provisiones específicas de los créditos avalados por la garantía del FOGAPE Covid-19, se deberán determinar las pérdidas esperadas estimando el riesgo de cada operación, sin considerar la sustitución de la calidad crediticia del aval, según el método de análisis individual o grupal que corresponda, de acuerdo a las disposiciones del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.

Los montos de colocaciones asociados a dichas operaciones que hayan sido castigados, de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Capítulo B-2 del citado Compendio, deberán adicionarse a las pérdidas esperadas antes indicadas.

Por lo tanto, el monto total de las pérdidas esperadas que resulte del cálculo agregado de cada grupo de operaciones, incluyendo los montos castigados de ese grupo como se señaló en el párrafo precedente, deberá ser contrastado con el respectivo monto total de deducible que les corresponda y proceder según lo indicado a continuación:

a. Pérdidas esperadas menores al monto del deducible

Cuando las pérdidas esperadas de las operaciones de un grupo al que corresponde aplicar el mismo porcentaje de deducible, determinadas de acuerdo al procedimiento señalado en el número 1 anterior, sean menores o iguales al monto agregado del deducible, las provisiones se determinarán sin considerar la cobertura de FOGAPE Covid-19, es decir, sin sustituir la calidad crediticia del deudor directo por la del aval.

b. Pérdidas esperadas mayores al monto del deducible

Cuando las pérdidas esperadas de las operaciones de un grupo al que corresponde aplicar el mismo porcentaje de deducible, determinadas de acuerdo al procedimiento señalado anteriormente, sean mayores al monto agregado del deducible, las provisiones se determinarán utilizando el método de sustitución dispuesto en el numeral 4.1 letra a) del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.

Para estos efectos, la proporción a sustituir será la que corresponda a los límites indicados en el artículo 13 del Reglamento de Administración del Fondo de Garantía para Pequeños y Medianos Empresarios, aplicables a las Líneas de Garantía COVID-19.

Adicionalmente, se deberán determinar las provisiones asociadas al deducible que resulten de multiplicar el monto avalado del grupo correspondiente por el porcentaje del deducible aplicable.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

c. Hipotecarios de vivienda:

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

El Banco utiliza el “Método Estándar de Provisiones para Créditos Hipotecarios para la Vivienda” fijado por CMF, informado en la circular N°3.573. Esta circular establece los factores de provisión aplicable, representados por la pérdida esperada sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, aplicados en función de la morosidad de cada préstamo y de la relación al cierre de cada mes, entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria (PVG) que lo ampara, según se indica en la tabla siguiente:

Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG						
Tramo PVG	Concepto	Días de mora al cierre de mes				Cartera en incumplimiento
		Al día	1-29	30-59	60-89	
PVG ≤ 40%	PI (%)	1,0916	21,3407	46,0536	75,1614	100,0000
	PDI (%)	0,0225	0,0441	0,0482	0,0482	0,0537
	PE (%)	0,0002	0,0094	0,0222	0,0362	0,0537
40% < PVG ≤ 80%	PI (%)	1,9158	27,4332	52,0824	78,9511	100,0000
	PDI (%)	2,1955	2,8233	2,9192	2,9192	3,0413
	PE (%)	0,0421	0,7745	1,5204	2,3047	3,0413
80% < PVG ≤ 90%	PI (%)	2,5150	27,9300	52,5800	79,6952	100,0000
	PDI (%)	21,5527	21,6600	21,9200	22,1331	22,2310
	PE (%)	0,5421	6,0496	11,5255	17,6390	22,2310
PVG > 90%	PI (%)	2,7400	28,4300	53,0800	80,3677	100,0000
	PDI (%)	27,2000	29,0300	29,5900	30,1558	30,2436
	PE (%)	0,7453	8,2532	15,7064	24,2355	30,2436

Donde:

PI= Probabilidad de incumplimiento

PDI= Pérdida dado el incumplimiento

PE = Pérdida esperada

PVG= Capital insoluto del préstamo/valor de la garantía hipotecaria

En caso de que un mismo deudor mantenga más de un préstamo hipotecario para la vivienda con el Banco y que uno de ellos presente un atraso de 90 días o más, todos estos préstamos se asignarán a la cartera en incumplimiento, calculando las provisiones para cada uno de ellos de acuerdo con sus respectivos porcentajes de PVG.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

iii. Castigo de colocaciones:

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la CMF.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos se contabilizan siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período como recuperaciones de créditos castigados.

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

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

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

iv. Recuperación de colocaciones castigadas:

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingreso, como recuperaciones de créditos castigados.

s) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados de acuerdo al enfoque de 5 pasos establecidos por la NIIF 15:

Paso 1: identificar el contrato con el cliente;

Paso 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;

Paso 3: determinar el precio de la transacción;

Paso 4: asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Estados Financieros Intermedios Consolidados Septiembre 2020/ 33

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

t) Deterioros

I. Activos financieros:

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

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

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

Los activos financieros individualmente significativos son examinados de manera individual para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio, es transferido a los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. El reverso de una pérdida por deterioro no puede exceder el valor libro que podría haberse obtenido si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en periodos anteriores. El reverso es reconocido en el resultado del período a excepción de los instrumentos de inversión disponibles para la venta, en cuyo caso se registra en Otros resultados integrales.

Para los activos del rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, la cartera deteriorada se define según el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la CMF como “los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el período de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas”.

Las políticas sobre medición de deterioro, medido mensualmente, consideran los siguientes criterios:

i. Ingreso a cartera deteriorada:

Se distingue en operaciones clasificadas individualmente, las que ingresan por clasificación de riesgo de crédito clasificados como subestándar en categorías B3 y B4, y la cartera en incumplimiento.

El resto de las operaciones se clasifica grupalmente e ingresan cuando son:

- Operaciones de créditos que se encuentren con una morosidad mayor o igual a 90 días.
- Operaciones renegociadas.
- Se arrastra el 100% de las operaciones asociadas al cliente a cartera deteriorada.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Se exceptúan las operaciones ligadas a créditos hipotecarios para la vivienda o créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N°20.027, los que podrán excluirse mientras no presenten las condiciones de incumplimiento establecidas en la Circular N°3.454 del 10 de diciembre de 2008.

No se considera el comportamiento en el sistema financiero para determinar el ingreso a cartera deteriorada.

Condiciones de salida

- Caso individual: por haber mejorado su clasificación de riesgo por sobre categoría B3 de la clasificación individual.
- Caso grupal:
 - a) Operaciones no renegociadas: las operaciones de crédito que se encuentren como cartera deteriorada, podrán retornar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Registrar al menos seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la CMF a la fecha de consulta).
 - b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Registrar al menos seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - Que no tenga otra operación renegociada cursada en los últimos seis meses.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la CMF a la fecha de consulta).
 - c) Cartera grupal renegociada proveniente de castigo: las operaciones comerciales castigadas que hayan sido renegociadas, podrán salir de cartera deteriorada e ingresar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Pago del 30% de la operación originalmente renegociada (saldo total de operación renegociada) o que tenga cancelados los seis primeros vencimientos, pactados en la operación comercial renegociada.
 - Estar al día en su pago de capital e intereses.
 - No debe tener otra operación en cartera deteriorada.
 - No debe registrar morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

ii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período en base al principio del devengado usando el método de interés efectivo.

La tasa de interés efectiva, es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un ejercicio más corto con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero). Para calcular la tasa de interés efectivo, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero. El cálculo de dicha tasa incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la misma. Los costos de transacción, incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

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

- **Monto a suspender:**

El monto a suspender de ingreso sobre base devengada corresponde al calculado entre la fecha de suspensión y la fecha de corte de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, que corresponde al último día del mes.

- **Fecha de suspensión:**

Créditos con evaluación individual:

Caso a) créditos clasificados en categorías C5 y C6: se suspende el devengo por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada.

Caso b) créditos clasificados en categorías C3 y C4: se suspende el devengo por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Créditos con evaluación grupal:

Para los créditos con garantías reales inferiores a un 80%, se suspende cuando el crédito o una de sus cuotas hayan cumplido seis meses de atraso en su pago.

El porcentaje del 80% de cobertura de garantía se refiere a la relación, medida al momento en que el crédito pasa a cartera deteriorada, entre el valor de la garantía calculada y el valor de todas las operaciones cubiertas por la misma garantía, incluidos los créditos contingentes.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

II. Activos no financieros:

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía 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.

De acuerdo a la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”, la entidad deberá evaluar al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de sus activo intangibles con vida útil indefinida, así como también de la plusvalía generada en combinación de negocios. Por otro lado, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) requiere que "las valoraciones de goodwill y de otros activos intangibles no amortizables, deben estar respaldadas por dos informes emitidos por profesionales independientes del banco y de sus auditores externos (Deloitte en nuestro caso). Ambos informes respaldan el valor inicial de los activos intangibles y las valoraciones al 31 de diciembre de cada año.

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

El Banco efectúa seguimientos trimestrales a los activos intangibles y plusvalía (Goodwill) generados en la combinación de negocios de sus filiales BCI Servicios Financieros y City National Bank en Chile y Estados Unidos, respectivamente. Dadas las actuales condiciones macroeconómicas mundiales a raíz del Covid-19, y como es requerido normativamente, al 30 de septiembre de 2020, el Banco efectuó una evaluación sobre si existen indicios de deterioro del valor de sus activos, concluyendo que no existen indicios para registrar potenciales deterioros en intangibles y plusvalía sobre dichas inversiones.

u) Activos intangibles

Software

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

La amortización es reconocida en resultados sobre una base lineal de acuerdo a la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso y que es en general de seis años.

Intangibles originados en combinación de negocios

Como consecuencia del proceso de compra de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que se materializó en octubre de 2015, la fusión realizada entre City National Bank of Florida y TotalBank materializada el 15 de junio de 2018 y la adquisición del negocio de tarjetas de crédito a Walmart (Servicios Financieros) que se materializó con fecha 4 de diciembre de 2018, se reconocieron intangibles amortizables y con vida útil indefinida, los cuales se originaron en el proceso de distribución del precio pagado por adquisición o Purchase Price Allocation (PPA). El Banco en forma permanente evalúa sus activos intangibles con vida útil indefinida para identificar indicios de deterioro. Al respecto y, de acuerdo con la normativa CMF del Compendio de Normas Contables, Capítulo A-2 número 7, dos consultores independientes del Banco y distintos de los auditores externos procedieron a revisar durante el ejercicio 2019 los fundamentos de su valorización.

Para la adquisición de TotalBank, según la norma NIIF 3 “Combinaciones de negocios”, se determinaron en forma definitiva los valores con fecha 4 de diciembre 2019, los cuales fueron ajustados dentro del plazo establecido por la norma.

Para la adquisición de Servicios Financieros, según la norma NIIF 3 “Combinaciones de negocios”, se determinaron en forma definitiva los valores con fecha 4 de diciembre de 2019, los cuales fueron ajustados dentro del plazo establecido por la norma.

Los intangibles amortizables reconocieron su porción de amortización sobre base lineal de acuerdo a la vida útil estimada.

Plusvalía

La plusvalía generada en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de la unidad generadora de efectivo (UGE) o grupo de UGE de la entidad adquiriente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades.

La plusvalía se somete a pruebas para determinar si existe un deterioro del valor, en forma anual, y cuando las circunstancias indiquen que su importe en libros pudiera estar deteriorado.

Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en ejercicios futuros.

Los activos intangibles, incluso la plusvalía, fueron sometidos a las pruebas de deterioro indicados por NIC 36.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

v) Combinaciones de negocios

Las adquisiciones de negocios se contabilizan por el método de la adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide al valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición, de los activos transferidos por la Sociedad, los pasivos incurridos con respecto a los propietarios anteriores de la adquirida, y las participaciones patrimoniales emitidas por la Sociedad a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al ser incurridos.

En una adquisición de negocios, se utiliza un especialista independiente para realizar una determinación del valor justo de los activos netos adquiridos y se considera la identificación de intangibles. Para la valorización de estos intangibles identificados en una combinación de negocios se utilizan proyecciones de flujos de caja en base a las estimaciones de rendimiento de los negocios adquiridos.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a su valor razonable, exceptuando lo siguiente:

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos, y activos o pasivos relacionados con acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y miden de acuerdo con la norma NIC 12 Impuestos a la renta y la norma NIC 19, respectivamente;
- los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la compañía celebrados para reemplazar los acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida se miden de conformidad con la norma IFRS 2 en la fecha de adquisición; y
- los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la norma IFRS 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” se miden de acuerdo con esa Norma.

El plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída por la adquirente (si hubiese) en la adquirida sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de una reevaluación, los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por la adquirente en la adquirida (si la hubiese), dicho exceso se reconoce inmediatamente en resultados como una ganancia por una compra en términos muy ventajosos.

Las participaciones no controladoras que son participaciones en la propiedad actuales y que otorgan a sus tenedores una parte proporcional de los activos netos de la entidad en el caso de liquidación se pueden medir inicialmente, ya sea al valor razonable o bien a la parte proporcional, de las participaciones no controladoras, de los importes reconocidos sobre los activos netos identificables de la adquirida. La elección de la base de medición se hace sobre la base de transacción por transacción.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Los ajustes del ejercicio de remediación, son ajustes que surgen de información adicional obtenida durante el “ejercicio de medición” (el cual no puede exceder a un año desde la fecha de adquisición) acerca de hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición.

w) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando parte de un ítem del activo fijo posee vida útil distinta, es registrado como ítem separado (remodelación de bienes inmuebles).

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

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2020	2019
Edificios	50 años	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y útiles	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años
Otros activos fijos	3 - 6 años	3 - 6 años

x) Bienes recibidos en pago

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

y) Beneficios del personal

i. Vacaciones del personal:

El costo anual de vacaciones se reconoce sobre base devengada.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

ii. Beneficios a corto plazo:

El Banco contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

iii. Indemnización por años de servicio:

El Banco y sus filiales no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de Servicio a excepción de las sociedades filiales de Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A. y Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada, cuentan con ciertos planes de beneficios definidos en un convenio colectivo con una porción de sus empleados, estos planes corresponden a contratos con indemnizaciones a todo evento, cuya obligación es registrada a su valor actuarial.

Estas sociedades reconocen una provisión (ver nota 20) para reflejar la obligación de pago de indemnización por años de servicio a los empleados que tienen derecho a percibir este beneficio a todo evento. Dicha provisión ha sido calculada utilizando una metodología actuarial que considera estimaciones de la rotación del personal, tasa de descuento, tasa de incremento salarial y mortalidad. El pasivo por beneficios a empleados se presenta a valor presente utilizando el método de unidad de crédito proyectada, de acuerdo a lo señalado en la “NIC 19 Beneficios a los Empleados”. Las ganancias o pérdidas actuariales relacionadas con ajustes de experiencia y cambios en las variables se reconocen como Otros resultados integrales y forman parte del saldo de Otras Reservas del patrimonio.

El costo de los servicios del período corriente, es el incremento en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, que se produce como consecuencia de los servicios prestados por los empleados en el período corriente.

El costo financiero es el incremento producido durante un período en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, como consecuencia de que tales beneficios se encuentran un período más próximo a su vencimiento.

Existe una obligación presente cuando, y sólo cuando, la Entidad no tiene otra alternativa más realista que hacer frente a los pagos correspondientes.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Los supuestos usados son los siguientes:

Detalle	Fuente
Mortalidad	Se utilizaron las tablas de mortalidad “RV-2014” establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)
Rotación Laboral	La rotación histórica para los ejecutivos en el contrato colectivo, renuncia voluntaria o necesidades de la empresa es 0% para ejecutivos clave y 15% para ejecutivos no clave.
Tasa de descuento	La tasa de descuento utilizada para descontar los flujos de pagos de beneficios por indemnizaciones por años de servicio fue de un 0,58% real anual. Esta tasa corresponde al BCU a 20 años al 27 de diciembre de 2020. (Fuente: Banco Central).
Tasa de Crecimiento Salarial	El crecimiento de las remuneraciones utilizado para las proyecciones, tanto para crecimiento del sueldo base como para las remuneraciones totales y corresponde a un 2,0% real anual
Jubilación	Las edades de Jubilación utilizadas para hacer las proyecciones de pagos, corresponden a las edades legales mínimas para el retiro programando en Chile (DL.3500), edades que son generalmente utilizadas en el mercado, excepto cuando la realidad de la empresa indique lo contrario, estas edades corresponden a 65 años para los hombres y 60 años para las mujeres.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen ajustes de experiencia ni cambios en las variantes, por lo que no se han efectuado ajustes contra otras reservas.

z) Arrendamientos

En la fecha de comienzo de un arriendo el banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento de acuerdo a lo dispuesto de NIIF 16.

(i) Activos por derecho de uso

El Banco posee contratos de arrendamiento a través de los cuales dispone de oficinas y sucursales, los cuales son necesarios para desarrollar sus actividades. Los plazos de los contratos son negociados individualmente y comprende un amplio rango de términos y condiciones.

Los arrendamientos son reconocidos, medidos y revelados de acuerdo a NIIF 16 “Arrendamientos”. Esto requiere que se determine un activo por derecho de uso y su correspondiente pasivo a la fecha que el activo está disponible para su uso. Cada pago de arriendo se distribuye entre el pasivo y el interés financiero. El

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

interés financiero se carga al margen financiero durante el período del contrato de arriendo, al igual que el activo por derecho de uso que se deprecia linealmente en la duración del contrato.

El plazo del arrendamiento comprende el período no cancelable establecido en los contratos de arrendamiento, y generalmente poseen cláusula de renovación automática, las cuales no son incluidas en el cálculo del pasivo financiero. Adicionalmente, cada una de las partes tiene la habilidad de terminar el contrato antes del vencimiento, previo aviso. Por ambos conceptos, solo se ha considerado el actual periodo contractual para el cálculo del impacto de esta nueva normativa.

Para los contratos de arrendamiento con vida útil indefinida, el Banco ha determinado asignarle una vida útil igual al mayor período no cancelable de sus contratos de arrendamiento.

El valor presente de los pagos de arrendamiento es determinado utilizando la tasa de descuento que representa la tasa incremental del Banco a la fecha de inicio de los contratos, en función de la duración de cada uno de ellos a partir de la fecha inicial de aplicación.

En la medición inicial, el Banco mide el activo por derecho de uso al costo. La renta de los contratos de arrendamiento es pactada en UF, y pagada en pesos. De acuerdo a lo establecido en la Circular N°3.649 de la CMF, la variación mensual en UF que afecta a los contratos establecidos en dicha unidad monetaria deben tratarse como una nueva medición, y por ende, los reajustes deben reconocerse como una modificación a la obligación y paralelamente debe ajustarse el importe del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento.

Los contratos cuyo periodo no cancelable es igual o inferior a 12 meses, son tratados como arrendamientos de corto plazo, y por ende los pagos asociados se registran como un gasto lineal. Cualquier modificación en los plazos o canon de arriendo se trata como una nueva medición del arrendamiento.

El Banco no ha pactado contratos de arrendamiento con cláusulas de garantía de valor residual ni pagos variables de arrendamientos.

El Banco aplica la NIC 36 “Deterioro del valor de los activos” para determinar si el activo por derecho de uso presenta deterioro de valor y contabilizar las pérdidas por deterioro de valor identificadas.

Al 30 de septiembre de 2020 el Banco no ha identificado deterioro en el valor de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento.

(ii) Pasivo por arrendamiento

El Banco mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a esa fecha. Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el Banco utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos por el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento no cancelados a la fecha de medición los cuales incluyen (a) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; (b) pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo; (c) importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; (d) el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y (e) pagos por penalizaciones

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

derivadas de la terminación del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

Después de la fecha de reconocimiento inicial, el Banco mide el pasivo por arrendamiento con el objeto de reconocer (a) el interés sobre el pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados; y (c) las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

El Banco realiza nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento modificados, si, entre otros, (a) se produce un cambio en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual. Un arrendatario determinará los pagos por arrendamiento para reflejar el cambio en los importes que se espera pagar bajo la garantía de valor residual; (b) se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedentes de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos.

El Banco mide nuevamente el pasivo por arrendamiento para reflejar los pagos por arrendamiento modificados solo cuando haya un cambio en los flujos de efectivo. El Banco determinará los pagos por arrendamiento revisados, por lo que resta del plazo del arrendamiento, sobre la base de los pagos contractuales revisados.

Al 1 de enero de 2019, el Banco midió el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

aa) Estados de flujos de efectivo

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

Para la elaboración de los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y equivalente de efectivo, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos y que no formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

ab) Provisiones y pasivos contingentes

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados, a la fecha de los Estados Financieros Intermedios Consolidados es probable que el Banco o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y, la cuantía de estos recursos puede medirse de manera fiable.

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

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

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

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por contingencias (incluye provisiones adicionales).

i. Provisiones adicionales:

La CMF ha definido que las provisiones adicionales son aquellas que no se derivan de la aplicación de los modelos de evaluación de cartera de cada banco en particular o para compensar deficiencias de ellos y deben ser para resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles.

El Banco cuenta con criterios y procedimientos formales de su uso y constitución para la determinación de provisiones adicionales, los cuales se encuentran aprobados por el Directorio.

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el Número 10 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Comisión para el Mercado Financiero, se informarán en el pasivo.

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal:

La CMF ha definido que el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera individual normal de acuerdo a lo establecido en el número 2.1.3 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, las que se presentan en el pasivo.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

ac) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados requiere que la Administración del Banco realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales la Administración evalúa y monitorea periódicamente.

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

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

- Provisiones por riesgo crédito (notas 9,10 y 28).
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (nota 31).
- Valoración de instrumentos financieros (notas 6,8 y 11).
- La vida útil de los activos fijos e intangibles (notas 13 y 14).
- Utilización de pérdidas tributarias (nota 15).
- Contingencias y compromisos (nota 22).
- Test de deterioro e intangibles del PPA (nota 13).

ad) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La determinación del gasto por impuesto a la renta corporativo se realiza en conformidad a la IAS 12 y a la ley sobre impuesto a la renta, cuya tasa legal es del 27% para el régimen general del art.14 letra A de la ley del ramo, al cual se encuentran acogidos tanto Banco BCI y como sus filiales en Chile.

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

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Banco ha reconocido activos y pasivos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que se espera obtener utilidades tributarias imponibles en el futuro, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada período.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan en el estados de situación financiera, si se tiene el derecho legalmente exigible de compensar activos por impuestos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes, y sólo si estos impuestos diferidos se relacionan con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

En virtud de lo dispuesto en la ley 20.780 publicada en el Diario Oficial de fecha 29 de septiembre de 2014, modificada por la ley 20.899 publicada en el Diario Oficial de fecha 8 de febrero de 2016, el Banco a partir del año comercial 2018 aplicó una tasa permanente del 27% por concepto de impuesto de Primera Categoría. Asimismo y en forma transitoria el Banco aplicó una tasa del 24% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2016 y se aplicó el 25,5% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2017. A fines del año 2017 se publicó la ley de reforma fiscal en Estados Unidos, la cual rebajó la tasa de impuesto federal de 35% a 21%, producto de ello, las filiales domiciliadas en dicho país recalcularon sus activos por impuestos diferidos.

ae) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el ejercicio en el cual éstos fueron aprobados por la Junta de Accionistas del Banco.

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

af) Utilidad por acción

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

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

ag) Operaciones de acopio y Patrimonio Separado N°27 realizados por la filial BCI Securitizadora S.A.

i) Operaciones de acopio:

Las sociedades securitizadoras pueden adquirir activos por cuenta de los patrimonios separados que respalden la emisión de bonos securitizados. Estos activos deben ser de características similares y cada emisión formará un patrimonio separado.

Estos activos pueden ser de flujos futuros (se securitiza un "plan de negocio" o flujos futuros a obtener de un determinado activo o grupo de activos o empresa) o de un activo ya existente (una cartera de cuentas por cobrar, mutuos hipotecarios, etc.).

La distinción anterior es relevante a la hora de cómo se debe contabilizar la deuda en el Banco; en el primer caso de flujos futuros se debe contabilizar en el Patrimonio Separado y también al originador, y en caso de activos existentes sólo en el Patrimonio Separado.

Estas operaciones de acopio, forman parte del proceso de securitización. De hecho, la propia Ley de Mercado de Valores, previendo la dificultad práctica que significa la formación de un Patrimonio Separado, contempla la posibilidad de adquirir los activos que forman un patrimonio separado incluso antes de la colocación de los respectivos bonos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Dado que existe la posibilidad de que el respectivo Patrimonio Separado nunca se forme o el bono securitizado no se llegue a colocar por diferentes razones (legales, de mercado, etc.), estas operaciones contemplan una opción de PUT (venta) para revenderles las cuentas por cobrar al cliente bajo ciertas circunstancias (principalmente en caso de no poder prosperar el bono securitizado por las razones antes expuestas), esto debe registrarse como una obligación contingente del cliente.

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados a través de la filial BCI Securitizadora S.A., al 30 de septiembre de 2020, mantiene un saldo de MM\$17.742 y al 31 de diciembre un saldo de MM\$20.609 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en formación.

ah) Reclasificaciones

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no se han producido reclasificaciones significativas.

ai) Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB)

a.- Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Enmienda a NIC 1 y NIC 8, definición de materialidad	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco conceptual para el reporte financiero revisado.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma de referencia de tasa de interés (modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de junio de 2020.

Enmienda a NIIF 3, definición de un negocio

En el mes de octubre de 2018, el IASB publicó el documento “Definición de un negocio (enmienda a NIIF 3)” con el propósito de resolver dificultades que se originan cuando una entidad determina si ha adquirido un negocio o un grupo de activos.

Las enmiendas corresponden a cambios en el anexo a términos definidos, la guía de aplicación, y los ejemplos ilustrativos de NIIF 3. En lo principal, las enmiendas son las siguientes:

- aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en conjunto contribuyen significativamente para tener la capacidad de crear outputs;

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

- especifica las definiciones de un negocio y de outputs enfocándose en bienes y servicios proporcionados a clientes y eliminando la referencia a la capacidad para reducir costos;
- agrega guías y ejemplos ilustrativos para asistir a las entidades a evaluar si un proceso sustantivo ha sido adquirido;
- elimina la evaluación de si participantes de mercado son capaces de reemplazar cualquier falta de inputs o procesos y continuar produciendo outputs; y
- agrega una prueba opcional de concentración que permite una evaluación simplificada de si un set de actividades y activos adquiridos no es un negocio.

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2020 y para adquisiciones de activos que ocurran en después del comienzo de ese período. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas enmiendas no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

Enmiendas a NIC 1 y NIC 8, definición de materialidad

El 31 de octubre de 2018, el IASB publicó el documento “Definición de materialidad (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)” para aclarar la definición de “material” y para alinear la definición usada en el Marco Conceptual y las normas mismas.

Los cambios de relacionan con una definición revisada de “material” que se cita a continuación desde las enmiendas finales: *“La información es material si al omitirla, errarla, u ocultarla podría razonablemente esperarse influenciar las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros para propósito general tomen sobre la base de esos estados financieros, la cual proporciona información financiera acerca de una entidad de reporte específica.*

Tres son los aspectos a tener presente:

Ocultar: la definición existente solamente se enfoca en información omitida o inexacta, sin embargo, el IASB concluyó que ocultar información material puede tener un efecto relevante similar. Aunque el término “ocultar” es nuevo en la definición, ya era parte de NIC 1 (NIC 1.30A).

Efecto razonable de influenciar: la definición existente se refiere a “podría influenciar” lo cual el IASB creyó podría ser entendido que requiere demasiada información, ya que casi cualquier cosa “podría” influir en las decisiones de algunos usuarios, incluso aunque la posibilidad sea remota.

Usuarios primarios: la definición existente se refiere solo a “usuarios” lo cual el IASB, una vez más, creyó que se entendiera como un requisito más amplio que requiere considerar a todos los posibles usuarios de los estados financieros al decidir qué información revelar.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

La nueva definición de material y los párrafos explicativos que se acompañan se encuentran en la NIC 1, *Presentación de Estados Financieros*. La definición de material en la NIC 8 *Políticas contables cambios en estimaciones contables y errores* se ha reemplazado con una referencia a la NIC 1.

Las enmiendas son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas enmiendas no tiene efectos significativos en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

Marco conceptual para el reporte financiero revisado

El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el reporte financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo.
- Analiza la incertidumbre, las bajas en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados.

El nuevo Marco Conceptual es efectivo inmediatamente desde su publicación del 29 de marzo de 2018. Lo cual, el Banco ya consideró. Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de referencias al Marco Conceptual” el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieren al nuevo Marco Conceptual. Estas modificaciones son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020, y se permite su aplicación anticipada.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas modificaciones al Marco Conceptual no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39

Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas modificaciones no tendrá efectos significativos en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

Concesiones de arrendamientos relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)

La pandemia de COVID-19 ha llevado a algunos arrendadores a proporcionar alivio a los arrendatarios al diferirles o liberarles de los importes que de otra forma tienen que pagar. En algunos casos, esto es a través de la negociación entre las partes, pero puede ser consecuencia de un gobierno que alienta o requiere que se brinde la ayuda. Tal alivio está teniendo lugar en muchas jurisdicciones en las que operan las entidades que aplican las NIIF.

Cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento, las consecuencias contables dependerán de si ese cambio cumple con la definición de una modificación de arrendamiento, que la NIIF 16 define como "un cambio en el alcance de un arrendamiento, o la consideración de un arrendamiento, que no formaba parte de

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

los términos y condiciones originales del arrendamiento (por ejemplo, agregar o terminar el derecho a usar uno o más activos subyacentes, o extender o acortar el plazo del arrendamiento contractual)".

Las enmiendas a NIIF 16:

1. Proporcionan una excepción a los arrendatarios de evaluar si la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 es una modificación del arrendamiento;
2. Requiere a los arrendatarios que apliquen la excepción a contabilizar la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 como si no fuera una modificación al arrendamiento.
3. Requiere que los arrendatarios que apliquen la excepción a revelar ese hecho; y
4. Requiere a los arrendatarios que apliquen la excepción retrospectivamente en conformidad con NIC 8, pero no requiere que se re-expresen cifras de períodos anteriores.

Las enmiendas no proporcionan un alivio adicional a los arrendadores dado que la situación actual no es igualmente desafiante para ellos y la contabilización requerida no es tan complicada.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite su aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros que todavía no han sido autorizados para emisión al 28 de mayo de 2020. La enmienda también está disponible para períodos intermedios.

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas modificaciones no tendrá efectos significativos en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

b.- Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de seguro.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Extensión de la exención temporal de la aplicación de la NIIF9 (Enmiendas a las NIIF 4).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2 (Enmiendas a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

NIIF 17, Contratos de seguro

El 18 de mayo de 2017, el IASB publicó NIIF 17 “Contratos de seguro”. La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza IFRS 4 Contratos de seguro. El objetivo de la nueva norma es asegurar que la entidad proporcione información relevante que represente fielmente los derechos y obligaciones provenientes de los contratos de seguro que emite.

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el ‘Enfoque de honorarios variables’ (“Variable Fee Approach”). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el ‘Enfoque de asignación de prima’ (“Premium Allocation Approach”).

El modelo general usará supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

La utilidad proveniente de la venta de pólizas de seguros es diferida en un componente pasivo separado en el día 1 y agregada en grupos de contratos de seguro; luego es reportada sistemáticamente a través de utilidad o pérdida durante el período en el cual los aseguradores proporcionan cobertura luego de hacer ajustes derivados de cambios en los supuestos relacionadas con la cobertura futura.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, caso en el cual se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

La Administración del Banco estima que esta nueva normativa no tendrá impacto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados, dado que las sociedades de nuestro radio de consolidación no emiten contratos de seguros.

NIC 1 (modificaciones), clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.

Con fecha 23 de enero de 2020, se publicó enmiendas en la Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1) afectará solo la presentación de pasivos en el estado de situación financiera, no el monto o el momento del reconocimiento de cualquier activo, ingreso o gasto de pasivo, o la información que las entidades revelan sobre esos artículos. La enmienda apunta a:

- aclarar que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período sobre el que se informa y alinear la redacción en todos los párrafos afectados para referirse al "derecho" a diferir la liquidación en al menos doce meses y hacer explícito que solo los derechos vigentes "al final del período de informe" deberían afectar la clasificación de un pasivo;
- aclarar que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; y
- dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Por tanto, la enmienda apuntan a promover la coherencia en la aplicación de los requisitos, ayudando a las empresas a determinar si, en el estado de situación financiera, la deuda y otros pasivos con una fecha de liquidación incierta deben clasificarse como corrientes (vencidas o potencialmente por liquidar en un año) o no corrientes.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el posible impacto que pueda generar ésta enmienda, sin embargo, estima que la aplicación de esta reforma no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)

Los cambios en las Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3) actualizan NIIF 3 para la referencia al Marco Conceptual de 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Adicionalmente, agrega a NIIF 3 un requerimiento que para transacciones u otros eventos dentro del alcance de NIC 37 o CINIIF 21 un adquirente aplica NIC 37 o CINIIF 1 (en lugar del Marco Conceptual) para identificar pasivos asumidos en una combinación de negocios. Finalmente, agrega una declaración explícita en NIIF 3 de que un adquirente no reconoce activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada, si una entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas conjuntamente con el *Marco Conceptual* actualizado) en la misma fecha o antes.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el posible impacto que pueda generar ésta enmienda, sin embargo, estima que la aplicación de esta reforma no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del uso previsto (enmiendas a NIC 16)

Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo de cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos provenientes de la venta de tales ítems, y el costo de producir esos ítems, en resultados.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad aplica las enmiendas retrospectivamente solamente a partidas de propiedad, planta y equipo que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las modificaciones.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el posible impacto que pueda generar ésta enmienda, sin embargo, estima que la aplicación de esta reforma no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)

Las enmiendas especifican que el “costo de cumplir” un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”. Los costos que se relacionan directamente con el contrato pueden ya sea ser costos incrementales de cumplir ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa, materiales) o una asignación de otros costos que se relacionan directamente para cumplir los contratos (un ejemplo sería la asignación del gasto de depreciación para un ítem de propiedad, planta y equipos usado para cumplir el contrato).

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

Las entidades aplican las modificaciones a contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al comienzo del período anual de reporte en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. Los períodos comparativos no son re-expresados.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el posible impacto que pueda generar ésta enmienda, sin embargo, estima que la aplicación de esta reforma no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

La enmienda permite a una filial que aplica el párrafo D16(a) de NIIF 1 para medir las diferencias de conversión acumuladas usando los importes reportados por su matriz, basado en la fecha de transición a NIIF de su matriz.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La enmienda aclara qué honorarios (‘fees’) incluye una entidad cuando aplica la prueba del “10 por ciento” del párrafo B3.3.6 de NIIF 9 al evaluar si da de baja un pasivo financiero. Una entidad incluye solamente los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo los honorarios pagados tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.

NIIF 16 Arrendamientos

La enmienda al Ejemplo Ilustrativo 13 adjunto en NIIF 16 remueve del ejemplo la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado realizadas por el arrendador para resolver cualquier potencial confusión al tratamiento de incentivos por arrendamientos que podrían originarse debido a como los incentivos de arrendamiento son ilustrados en ese ejemplo.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el posible impacto que pueda generar éstas enmienda, sin embargo, estima que la aplicación de esta reforma no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Extensión de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Enmiendas a la NIIF 4)

Con fecha 25 de junio de 2020, el IASB emitió enmiendas a la NIIF 17 para abordar las preocupaciones y los desafíos de implementación que se identificaron después de que se publicara la NIIF 17 'Contratos de seguro' en 2017. Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 con aplicación anterior permitida. El IASB también ha publicado 'Extensión de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Enmiendas a la NIIF 4)' para aplazar la fecha de vencimiento fija de la enmienda también a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Los principales cambios resultantes de las *Enmiendas a la NIIF 17* y la *Extensión de la Exención Temporal de la Aplicación de la NIIF 9 (Enmiendas a la NIIF 4)* son:

- Aplazamiento de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 en dos años a períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y cambiar la fecha de vencimiento fija para la exención temporal en la NIIF 4 *Contratos de seguro* de aplicar la NIIF 9 *Instrumentos financieros*, de modo que las entidades estén se requiere aplicar la NIIF 9 para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.
- Exclusión de alcance adicional para contratos de tarjetas de crédito y contratos similares que brindan cobertura de seguro, así como exclusión de alcance opcional para contratos de préstamo que transfieren un riesgo de seguro significativo.
- Reconocimiento de los flujos de efectivo por adquisición de seguros relacionados con renovaciones esperadas de contratos, incluidas las disposiciones de transición y orientación para los flujos de efectivo por adquisición de seguros reconocidos en un negocio adquirido en una combinación de negocios.
- Aclaración de la aplicación de la NIIF 17 en los estados financieros intermedios que permite una elección de política contable a nivel de entidad que informa.
- Aclaración de la aplicación del margen de servicio contractual (CSM) atribuible al servicio de retorno de la inversión y al servicio relacionado con la inversión y cambios en los requisitos de divulgación correspondientes.
- Ampliación de la opción de mitigación de riesgos para incluir contratos de reaseguro mantenidos y derivados no financieros.
- Enmiendas para requerir que una entidad que en el reconocimiento inicial reconozca pérdidas en contratos de seguro onerosos emitidos, reconozca también una ganancia en contratos de reaseguro mantenidos.
- Presentación simplificada de los contratos de seguro en el estado de situación financiera de modo que las entidades presenten los activos y pasivos de los contratos de seguro en el estado de situación financiera determinados utilizando carteras de contratos de seguro en lugar de grupos de contratos de seguro.
- Alivio de transición adicional para combinaciones de negocios y alivio de transición adicional para la fecha de aplicación de la opción de mitigación de riesgos y el uso del enfoque de transición de valor razonable.
- Varias pequeñas enmiendas relacionadas con problemas menores de la aplicación.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

La Administración del Banco se encuentra evaluando el posible impacto que pueda generar ésta enmienda, sin embargo, estima que la aplicación de esta reforma no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2 (Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)

Con fecha 27 de agosto de 2020, IASB publicó reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2 (Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) con modificaciones que abordan cuestiones que podrían afectar la información financiera después de la reforma. De una tasa de interés de referencia, incluida su sustitución por tasas de referencia alternativas. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, y se permite la aplicación anticipada.

El IASB abordó los problemas en un proyecto dividido en dos fases: la Fase 1 trató los problemas previos al reemplazo (problemas que afectan la información financiera en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente). Esta parte del proyecto concluyó el 26 de septiembre de 2019 con la publicación de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).

La Fase 2 del proyecto trató temas de reemplazo, por lo tanto, las enmiendas publicadas hoy abordan temas que podrían afectar la información financiera cuando se reemplaza un índice de referencia de tasa de interés existente. Esta parte del proyecto ha concluido con la publicación de las modificaciones de hoy.

Los cambios en la reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2 (Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) son las siguientes:

- Modificación de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento: el IASB introduce un expediente práctico para las modificaciones requeridas por la reforma (modificaciones requeridas como consecuencia directa de la reforma del IBOR y realizadas sobre una base económicamente equivalente). Estas modificaciones se contabilizan actualizando la tasa de interés efectiva. Todas las demás modificaciones se contabilizan utilizando los requisitos actuales de las NIIF. Se propone un expediente práctico similar para la contabilidad del arrendatario aplicando la NIIF 16.
- Requisitos de contabilidad de coberturas: según las modificaciones, la contabilidad de coberturas no se discontinúa únicamente debido a la reforma del IBOR. Las relaciones de cobertura (y la documentación relacionada) deben modificarse para reflejar las modificaciones de la partida cubierta, el instrumento de cobertura y el riesgo cubierto. Las relaciones de cobertura enmendadas deben cumplir con todos los criterios de calificación para aplicar la contabilidad de cobertura, incluidos los requisitos de efectividad.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

- Divulgaciones: con el fin de permitir a los usuarios comprender la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de la reforma del IBOR a los que está expuesta la entidad y cómo la entidad gestiona esos riesgos, así como el progreso de la entidad en la transición de los IBOR a las tasas de referencia alternativas, y cómo entidad está gestionando esta transición, las modificaciones requieren que una entidad revele información sobre;
 - ✓ cómo se gestiona la transición de las tasas de interés de referencia a las tasas de referencia alternativas, el progreso realizado en la fecha del informe y los riesgos que surgen de la transición;
 - ✓ información cuantitativa sobre activos financieros no derivados, pasivos financieros no derivados y derivados que continúan haciendo referencia a índices de referencia de tasas de interés sujetos a la reforma, desagregados por índices de referencia de tasas de interés significativos;
 - ✓ en la medida en que la reforma del IBOR haya dado lugar a cambios en la estrategia de gestión de riesgos de una entidad, una descripción de estos cambios y cómo gestiona la entidad esos riesgos.

El IASB también modificó la NIIF 4 para requerir que las aseguradoras que apliquen la exención temporal de la NIIF 9 apliquen las enmiendas en la contabilización de las modificaciones requeridas directamente por la reforma del IBOR.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el posible impacto que pueda generar ésta enmienda, sin embargo, estima que la aplicación de esta reforma no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

aj) Normas e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Circular N° 2.247: Con fecha 25 de marzo de 2020, actualiza Recopilación Actualizada de Normas (RAN) capítulo 10-1 de Bienes recibidos o adjudicados en pago, autoriza de manera excepcional una extensión de 18 meses en el plazo que tienen los bancos para la enajenación de bienes recibidos en pago.

La Administración del Banco implementó éstos cambios en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados al cierre de marzo de 2020.

Circular N° 2.249: Compendio de Normas Contables para Bancos, con fecha 20 de abril de 2020 la CMF modifica capítulo E “disposiciones transitorias” y posterga plazo de primera aplicación de las nuevas disposiciones del Compendio de Normas Contables, con el propósito que los bancos tengan mayor flexibilidad para reasignar sus recursos técnicos y humanos durante el periodo de contingencia sanitaria. Por tanto, se reemplaza el texto del Capítulo E del referido compendio por el siguiente: “La primera aplicación de esta versión actualizada del Compendio de Normas Contables para Bancos, será apartir del primero de enero del año 2022, con fecha detransición el primero de enero del 2021 para efectos de los estados financieros comparativos que se deben publicar a partir de marzo del 2022”.

La Administración del Banco implementará éstos cambios en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados a partir del 1 de enero de 2022.

Comunicado CMF: Con fecha 23 de marzo de 2020, la CMF informó que su Consejo aprobó nuevas medidas destinadas a otorgar mayor flexibilidad al sistema financiero en el contexto de la pandemia global por el coronavirus Covid-19. Estas medidas son las siguientes:

- Tratamiento regulatorio que facilita la posibilidad de postergar hasta 3 cuotas en el pago de los créditos hipotecarios.
- Facilidades para que los bancos flexibilicen los plazos de los créditos a los deudores Pymes hasta 6 meses, sin que ello sea considerado una renegociación.
- Posibilidad de utilizar excedentes de garantía hipotecaria para garantizar créditos a Pymes.
- Extensión de plazos de enajenación de Bienes Recibidos en Pago.
- Tratamiento del margen de variación de derivados.

La Administración del Banco implementó éstas medidas paulatinamente en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados a partir del 1 de abril de 2020.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Comunicado CMF: Con fecha 30 de marzo de 2020, la CMF informa flexibilización en los plazos de implementación de Basilea III. En coordinación con el Banco Central de Chile, resolvieron postergar en un año la implementación de las exigencias de capital requeridas por la norma y mantener el marco normativo general vigente para los requerimientos de capital de la banca hasta diciembre de 2021.

La Administración del Banco implementará éstos cambios en sus Estados Financieros Consolidados a partir al 31 de diciembre de 2021.

Comunicado CMF: Con fecha 2 de abril de 2020 la Comisión informó flexibilización en el tratamiento de provisiones exigidas a los bancos en reprogramaciones de cuotas de créditos para los préstamos hipotecarios, consumo y comerciales, dentro del contexto de la pandemia de Covid-19. Estas medidas serán de carácter transitorio y tienen como objeto evitar computar mayores provisiones por el hecho que no se efectúen los pagos de las cuotas correspondientes a las flexibilidades otorgadas.

La vigencia del periodo excepcional para el tratamiento de provisiones para las carteras grupales comienza el 18 de marzo de 2020 y finaliza el 31 de julio de 2020, ambas fechas inclusive. Como condición necesaria para poder utilizar las flexibilizaciones en provisiones, los bancos deberán evaluar a cabalidad la condición financiera y crediticia de los deudores que serán elegibles para el otorgamiento de las condiciones de flexibilización. En ningún caso el tratamiento puede incluir a deudores en incumplimiento conforme a la normativa de provisiones. Adicionalmente, los deudores elegibles para el tratamiento especial de provisiones que se indica, serán aquellos que se encuentren al día o tengan una mora no superior a 30 días en el mes en que se realiza la reprogramación, durante el periodo de vigencia.

La Administración del Banco implementó estos cambios en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados a partir del cierre de abril de 2020.

Circular N°2.250: Con fecha 20 de abril de 2020, actualiza Recopilación Actualizada de Normas (RAN) capítulo 12-1 de Patrimonio para efectos legales y reglamentarios, incorpora una disposición extraordinaria que permitirá considerar como parte de las provisiones voluntarias que componen el patrimonio efectivo, una proporción de las garantías concedidas por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, que amparen los créditos otorgados por los bancos.

La Administración del Banco implementó éstos cambios en el reporte regulatorio de Basilea a partir del 30 de abril de 2020.

Circular N° 2.253: Con fecha 4 de mayo de 2020, informa aspectos relacionados a las líneas de garantía COVID-19 del Fondo de Garantías para Pequeños y medianos Empresarios (FOGAPE), en materia de provisiones y otros asuntos de regulación.

La Administración del Banco implementó éstas medidas en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados a partir del 31 de mayo de 2020.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Carta de la Gerencia N°92020036: Con fecha 17 de julio de 2020, la CMF emitió instrucciones para la constitución de provisiones relacionadas a financiamiento con garantía FOGAPE Covid-19. En la cual se instruye la forma en que las instituciones bancarias deben considerar el efecto del deducible en el cómputo de provisiones, y las condiciones bajo las cuales se puede sustituir el riesgo de crédito del deudor directo por la calidad crediticia del FOGAPE. Con fecha 29 de julio de 2020, la CMF por intermedio de la Asociación de Banco, decidió prorrogar la aplicación para el mes de septiembre de 2020, pudiendo las instituciones financieras ir reconociendo las mayores provisiones en forma mensual, las que deberán quedar constituidas en su totalidad a más tardar al cierre del año 2020.

La Administración del Banco implementó éstos cambios en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados a partir del 30 de septiembre de 2020

Circular 2.272: con fecha 25 de septiembre de 2020, mediante las disposiciones contenidas en el artículo 66 bis y 66 ter de la LGB, la ley 21.1230 la cual moderniza la legislación bancaria, introdujo a la regulación bancaria requerimientos adicionales de capital, en concordancia con los principios del último Acuerdo del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (en adelante Basilea III). Dichas exigencias, comúnmente conocidas como “colchones”, constituyen un requerimiento adicional de capital sobre el mínimo legal fijado en la LGB y se dividen en 2 tipos: un colchón de conservación (CCoB, por sus siglas en inglés) y un colchón contra cíclico (CCyB, por sus siglas en inglés). El colchón de conservación, de acuerdo al artículo 66 bis de la LGB, corresponde a un capital básico adicional equivalente al 2,5% de los activos ponderados por riesgo, netos de provisiones exigidas, por sobre el patrimonio efectivo mínimo exigible según lo establecido en el artículo 66 de la citada ley. Por su parte, la determinación del colchón contra cíclico, de que trata el artículo 66 ter, corresponde al Banco Central de Chile (BCh), previo informe favorable de esta Comisión, pudiendo variar entre 0% y 2,5% de los activos ponderados por riesgo, netos de provisiones exigidas.

La Administración del Banco implementará éstos cambios en sus reportes regulatorios a partir del 31 de diciembre de 2021.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

ak) Normas e instrucciones emitidas por el Banco Central de Chile (BCCCh)

Comunicado BCCCh: Con fecha 23 de marzo de 2020, el Banco Central anunció la creación de un programa de Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) y se activó la Línea de Crédito de Liquidez (LCL) en moneda nacional. Estas son líneas para bancos, con recursos e incentivos para que éstos continúen financiando y refinanciando créditos a hogares y empresas, especialmente aquellos que no tienen acceso al mercado de capitales. El monto inicial equivale a US\$ 4.800 millones y puede aumentar, conforme se incrementen las colocaciones. A su vez, la línea adicional tiene un margen de crecimiento de cuatro veces la línea inicial, equivalente a US\$ 19.200 millones, lo que acercaría el total a los US\$ 24.000 millones. Esta medida considera a su vez la ampliación de colaterales para acceder a esta facilidad, incluyendo cartera de colocaciones comerciales de evaluación individual de alta calidad crediticia, categorías A1 a A3.

La Administración del Banco implementó estas medidas a partir del 1 de abril de 2020.

al) Instrucciones emitidas por el Ministerio de Hacienda

Ley 21.234: Con fecha 29 de mayo de 2020, el Ministerio de Hacienda publicó la Ley 21.234 que limita la responsabilidad de los titulares o usuarios de tarjetas de pago y transacciones electrónicas en caso de extravío, hurto, robo o fraude, estableciendo un nuevo régimen de responsabilidad en casos de extravío, hurto, robo o fraude de tarjetas de crédito, débito, de pago con provisión de fondos o cualquier otro sistema similar, (“Tarjetas de Pago”), así como también respecto de las operaciones fraudulentas que se generen en las transacciones electrónicas realizadas por medios electrónicos que originen cargos y abonos o giros de dinero en cuentas corrientes, cuentas de depósitos a la vista, cuentas de provisión de fondos, tarjetas de pago u otro sistema similar. El nuevo régimen de responsabilidad, determina la responsabilidad que le corresponde a los emisores de medios de pagos, eximiendo de la carga probatoria a los usuarios respecto de las operaciones y/o transacciones desconocidas por éstos, tanto para aquellas efectuadas con anterioridad –hasta 120 días corridos - con posterioridad del aviso al Banco, correspondiendo a este último acreditar que dicha operación fue autorizada por el usuario y que se encuentra registrada a su nombre, además de establecer plazos perentorios para cancelar los cargos y realizar el restitución de los fondos, según corresponda, respecto de los cuales los usuarios desconozcan haber otorgado su autorización o consentimiento.

La Administración del Banco implementó estas medidas a partir de mayo 2020.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2020, no han ocurrido cambios contables con respecto al período anterior que afecten los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Acuerdo para la distribución de utilidades ejercicio 2019

Con fecha 25 de febrero de 2020, se celebró reunión de Directorio, en donde acordó determinar la distribución de las utilidades líquidas obtenidas por el Banco en el año 2019, lo cual fue aprobado en Junta Ordinaria de accionistas celebrada el 8 de abril de 2020. Las materias aprobadas son las siguientes:

- Distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2019, ascendente a \$402.645.431.356 (MM\$402.645), de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 141.616.409 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que implica destinar a este propósito la suma de \$141.616.409.000 (MM\$141.616), esto es, el 35,17% de las utilidades del Banco, y;

- destinar el saldo remanente de las utilidades del ejercicio, al fondo de reservas provenientes de utilidades, esto es, la suma de \$261.029.022.356 (MM\$261.029).

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 8 de abril de 2020, se aprobó:

- Capitalizar las reservas provenientes de utilidades por \$261.029.022.356 (MM\$261.029) de la siguiente forma:

- La suma de \$261.028.993.054 (MM\$261.029) mediante la emisión de 7.151.531 acciones liberadas de pago sin valor nominal.

- La suma de \$29.302 (MM\$0), a capitalización, sin emisión de acciones.

El capital suscrito y pagado del Banco ascendería a la suma de \$3.655.827.696.002 (MM\$3.655.828) dividido en 148.767.940 acciones nominativas, de una sola serie y sin valor nominal.

La reforma de estatutos correspondiente a este aumento de capital fue aprobado por la CMF mediante Resolución N°3058 de 10 de junio de 2020 y se realizó inscripción en el registro público de valores en día 20 de julio de 2020.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN**b) Emisión y colocación de bonos****Durante el año 2020 se realizó la siguiente emisión de Bono corriente en Francos Suizos:**

Serie	Fecha de emisión	CHF	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
CH0506071239	18.03.2020	125.000.000	0,10%	18.09.2026

Durante el año 2020 se realizó la siguiente colocación de Bono corriente en Francos Suizos:

Serie	Fecha de emisión	CHF	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
CH00506071239	18.03.2020	125.000.000	0,10%	18.09.2026

Durante el año 2020 se realizó la siguiente emisión de Bono subordinado en UF:

Serie	Fecha de emisión	UF	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
UBCIB11219	11.06.2020	3.000.000	1,32%	01.12.2039
UBCIB21219	22.06.2020	1.000.000	1,30%	01.12.2044
UBCIB21219	22.06.2020	1.000.000	1,30%	01.12.2044
UBCIB21219	22.06.2020	1.000.000	1,30%	01.12.2044
UBCIB31219	24.06.2020	500.000	1,28%	01.12.2049
UBCIB31219	24.06.2020	500.000	1,28 %	01.12.2049
UBCIB31219	24.06.2020	500.000	1,28%	01.12.2049
UBCIB31219	24.06.2020	500.000	1,28%	01.12.2049
UBCIB31219	24.06.2020	500.000	1,28%	01.12.2049
UBCIB31219	24.06.2020	500.000	1,28%	01.12.2049

Durante el año 2020 se realizó la siguiente emisión de Bono subordinado en UF:

Serie	Fecha de emisión	UF	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
UBCIB11219	11.06.2020	3.000.000	1,32%	01.12.2039
UBCIB21219	22.06.2020	1.000.000	1,30%	01.12.2044
UBCIB21219	22.06.2020	1.000.000	1,30%	01.12.2044
UBCIB21219	22.06.2020	1.000.000	1,30%	01.12.2044
UBCIB31219	24.06.2020	500.000	1,28%	01.12.2049
UBCIB31219	24.06.2020	500.000	1,28 %	01.12.2049
UBCIB31219	24.06.2020	500.000	1,28%	01.12.2049
UBCIB31219	24.06.2020	500.000	1,28%	01.12.2049
UBCIB31219	24.06.2020	500.000	1,28%	01.12.2049
UBCIB31219	24.06.2020	500.000	1,28%	01.12.2049

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

c) Formación del Banco BCI Perú

El Directorio del Banco ha facultado a la administración de BCI para constituir una empresa bancaria en la ciudad de Lima, Perú, que pasará a ser filial de BCI, en adelante "Banco BCI Perú", sujeto a las condiciones que se indican más adelante. Banco BCI Perú tendrá la naturaleza de una sociedad anónima bajo las normas de la República del Perú, la que se inscribirá ante la Superintendencia Nacional de los Registros Públicos de Perú y sus acciones se registrarán ante el Registro Público de Mercado de Valores y el Registro de la Bolsa de Valores de Lima. El 99,9% de las acciones de Banco BCI Perú serán de propiedad de BCI y el 0,1% restante de propiedad de BCI Asesoría Financiera S.A., filial de BCI. Banco BCI Perú estará sujeto a la supervisión de las entidades regulatorias chilenas y peruanas que correspondan. La constitución y funcionamiento de Banco BCI Perú se encuentra sujeto, entre otras condiciones, a la aprobación por parte de la Comisión para el Mercado Financiero y del Banco Central de Chile, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 76 de la Ley General de Bancos y el Capítulo 11-7 de la Recopilación Actualizada de Normas de esa Comisión; así como a la obtención de las autorizaciones regulatorias, inscripciones y registros requeridos bajo la legislación peruana.

Al 30 de septiembre de 2020 (y a la fecha de presentación de estos estados financieros consolidados) continúan avanzando los procesos de autorización ante la CMF en Chile y la SBS en Perú.

d) Adquisición Executive Banking Corporation

Con fecha 24 de septiembre de 2019, se suscribió el contrato denominado "Agreement and Plan of Merger" (el "Acuerdo de Fusión") entre, por una parte, BCI Financial Group, Inc. ("BCI Financiera"), filial directa del Banco, y City National Bank of Florida ("CNB"), filial indirecta del Banco, y por la otra, Executive Banking Corporation ("Executive Corporation") y Executive National Bank ("Executive Bank"), ambas sociedades constituidas y vigentes bajo las leyes de Florida, EE.UU., para la adquisición de Executive Corporation por una inversión de US\$75 millones, que serían financiados con recursos propios de BCI Financial Group.

En enmienda posterior al Acuerdo de Fusión, suscrita con fecha 18 de diciembre de 2019, se estableció que Executive Corporation colapsaría su estructura de propiedad quedando Executive Bank como entidad sobreviviente, luego BCI Financiera adquiere todas las acciones de Executive Bank y, finalmente se fusiona Executive Bank en CNB, quedando este último como entidad sobreviviente (la "Transacción").

El cierre de la Transacción está sujeto, entre otras condiciones habituales en operaciones de esta naturaleza, a la obtención de las autorizaciones de las autoridades competentes que se requieran de conformidad con la legislación y normativa de Chile y Estados Unidos de Norteamérica.

Al 30 de junio de 2020, Executive Bank presentaba activos por US\$524 millones, la Transacción ya había sido aprobada por parte del FDIC y la OCC en Estados Unidos y los procesos de autorización restantes continuaban avanzando.

Con fecha 30 de julio de 2020, se firmó una segunda enmienda al Acuerdo de Fusión que, entre otras materias, ajustó el monto de la inversión a US\$62 millones (anteriormente US\$75 millones como se indica en nota 3, letra d) y, con fecha 6 de agosto de 2020, se recibió autorización de la CMF, quedando pendientes para el cierre de la Transacción la aprobación del Banco Central de Chile y la aprobación de la FED (que estaría condicionada en última instancia a las necesarias aprobaciones en Chile).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

Al 30 de septiembre de 2020, se han obtenido todas las autorizaciones necesarias para concretar la adquisición, tanto de parte de las autoridades en Chile como en Estados Unidos de Norteamérica, con lo que se espera que el cierre de la transacción y la toma de control ocurran durante el mes de octubre de 2020.

e) Disolución de la Filial Análisis y Servicios S.A.

Con fecha 15 de noviembre de 2019, se solicitó a la Comisión para el Mercado Financiero la aprobación para la disolución de la sociedad Análisis y Servicios S.A., sus accionistas son Banco de Crédito e Inversiones con un 99% y BCI Corredor de Bolsa S.A. con un 1% de la propiedad accionaria respectivamente, dicha disolución fue aprobada en el Directorio del BCI en su sesión del día 27 de agosto de 2019.

Con fecha 12 de diciembre de 2019, el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la solicitud antes mencionada, en sesión ordinaria número 161. Al 30 de septiembre de 2020 la Sociedad se encuentra en proceso de liquidación.

f) Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.

Con fecha 30 de diciembre de 2019, se recibe autorización escrita por parte de la CMF para realizar aumento de capital por MM\$22.500, dividido en 37.815.126 acciones nominativas y sin valor nominal.

Con fecha 30 de diciembre de 2019, se ha realizó Junta Extraordinaria de accionista en la cual los accionistas aprueban el aumento de capital por MM\$22.500, dividido en 37.815.126 acciones nominativas y sin valor nominal. En el mismo acto se suscriben y son pagadas 13.447.563 acciones en la misma proporción que hoy tienen los accionistas con un valor de MM\$8.001.

Con fecha 16 de septiembre de 2020 se suscriben y son pagadas 24.367.563 acciones en la misma proporción que hoy tienen los accionistas con un valor de MM\$14.499.

g) Elección de Directores.

En Sesión de Directorio de fecha 23 de junio de 2020, el Director Lionel Olavarria Leyton presentó la renuncia a su cargo de Director y Vicepresidente del Directorio, procediendo el Directorio a designar en su reemplazo al señor Jorge Becerra Urbano hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, la que deberá efectuar la designación definitiva de la persona que ejercerá dicho cargo. También en dicha sesión, se designó como Vicepresidente del Directorio al Director señor Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel.

h) Covid-19

Con fecha 23 de marzo de 2020, el Banco Central de Chile, anunció la creación de la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones Bancarias (FCIC), esta es una línea financiera especial para las empresas bancarias, con recursos e incentivos para que éstas continúen financiando y refinanciando créditos a hogares y empresas, especialmente aquellos que no tienen acceso al mercado de capitales. Y complementariamente se activó la Línea de Crédito de Liquidez (LCL) en moneda nacional la cual estará sujeta a las mismas condiciones de la línea FCIC. Al 30 de septiembre de 2020, el Banco ha solicitado MM\$ 3.122.400 en líneas FCIC y MM\$784.880 en LCL.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

- Con fecha 23 de marzo de 2020, como se indica en Nota 1, letra ag), la CMF publicó paquete de medidas destinadas a otorgar mayor flexibilidad al sistema financiero, entre las que se destaca la postergación del pago de 3 dividendos para créditos hipotecarios (el Banco otorgó 6 meses de postergación) y facilidades para que los bancos flexibilicen el plazo de los créditos de deudores Pymes hasta en 6 meses. Al 30 de septiembre de 2020, el Banco ha cursado 64.800 postergaciones de pagos de dividendos de créditos hipotecarios ascendentes a MM\$197.555 y 4.347 postergaciones de pago de créditos Pymes ascendentes a MM\$95.864, producto del financiamiento Covid para capital de trabajo.
- Con fecha 8 de abril de 2020, el Estado de Chile impulsado por el Ministerio de Hacienda propuso ampliar fuertemente el Fondo de Garantía de Pequeños Empresarios (FOGAPE), con una ampliación de las garantías estatales hasta US\$ 3.000 millones, permitiendo financiar a empresas de hasta 1 millón de UF de ventas anuales. La medida que consiste en entregar garantías parciales a los bancos para disponibilizar capital de trabajo, la vigencia de esta medida es por 6 meses hasta el 30 de septiembre de 2020. El plazo de los créditos es hasta 48 meses con 6 meses de gracia. Al 30 de septiembre de 2020, el Banco ha otorgado 21.476 créditos con garantía FOGAPE al segmento Pyme y Empresas ascendentes a MM\$1.864.258

Por otra parte, en Estados Unidos el 27 de marzo de 2020, fue aprobada por la Cámara de Representantes la Ley bipartidista de Ayuda, Alivio y Seguridad Económica del Coronavirus (CARES por sus siglas en inglés), es el paquete de ayuda más grande firmado en la historia de los Estados Unidos y afectará a casi todas las personas en este país. El rescate económico corresponde a 2 billones de dólares. La ley CARES destinará 376 mil millones de dólares para ayudar a trabajadores y pequeñas empresas a través de la Agencia Federal de Pequeños Negocios (SBA, por sus siglas en inglés). Este paquete de medidas de financiamiento, ha sido implementado por la filial BCI FinancialGroup, INC, and Subsidiaries y al 30 de septiembre de 2020 se han cursado 9.412 operaciones ascendentes a 1.857 millones de dólares.

Adicionalmente, con fecha 21 de julio de 2020 se implementó otro programa denominado Main Street LendingProgram (MSLP), que forma parte de la ley CARES. Este programa es una nueva oferta creada por la Reserva Federal para ayudar a las empresas durante la crisis actual de COVID-19 y la recesión económica que la acompaña. Este programa está dirigido a empresa con menos de 15.000 empleados o con ingresos anuales menores a US\$ 5.000 millones, este programa en particular está diseñado para ayudar a los bancos a dar dinero más libremente a las empresas que necesitan un préstamo mediante la compra de una gran parte del préstamo del banco, liberándolos de la mayor parte del riesgo, es decir, una vez que una compañía obtiene el préstamo, la Reserva Federal comprará el 95% del préstamo al banco, dejando solo el 5% con el banco que originó el préstamo. Al 30 de septiembre de 2020 se han cursado 89 operaciones ascendentes a 26 millones de dólares.

El Banco se encuentra en proceso de determinación de efectos adicionales hacia adelante, y que dado el nivel de incertidumbre no sería posible tener una estimación a la fecha de los presentes Estados Financieros.

Por otra parte, en Estados Unidos el 27 de marzo de 2020, fue aprobada por la Cámara de Representantes la Ley bipartidista de Ayuda, Alivio y Seguridad Económica del Coronavirus (CARES por sus siglas en inglés), es el paquete de ayuda más grande firmado en la historia de los Estados Unidos y afectará a casi todas las personas en este país. El rescate económico corresponde a 2 billones de dólares. La ley CARES destinará 376

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

mil millones de dólares para ayudar a trabajadores y pequeñas empresas a través de la Agencia Federal de Pequeños Negocios (SBA, por sus siglas en inglés). Este paquete de medidas de financiamiento, ha sido implementado por la filial BCI Financial Group, INC, and Subsidiaries y al 30 de junio de 2020 se han cursado 9.021 operaciones ascendentes a 1.800 millones de dólares.

El Banco se encuentra en proceso de determinación de efectos adicionales hacia adelante, y que dado el nivel de incertidumbre no sería posible tener una estimación a la fecha de los presentes Estados Financieros.

I) Pagos y Servicios S.A.

Con fecha 25 de marzo de 2020, a través de la resolución exenta N°2450 la Comisión para el Mercado Financiero autorizó a Banco de Crédito e Inversiones para ejecutar inversión minoritaria en la sociedad anónima especial denominada Pagos y Servicios S.A, cuyo nombre de fantasía es “BCI Pagos”, cuyo giro exclusivo será el de operador de tarjetas de pago. Del cual, el Banco ha aportado la cantidad de 356.064.943, dividido en 499 acciones, equivalente al 49,9% de la participación de la sociedad.

A la fecha, la sociedad BCI Pagos se encuentra en proceso de tramitación de la autorización ante la CMF para iniciar sus operaciones.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

Conforme a la norma NIIF 8, el Banco ha agregado los segmentos de operación con características económicas similares atendiendo a los criterios de agregación indicados en la norma. De esta forma, un segmento de negocio comprende clientes a los cuales se dirige una oferta de productos diferenciada, pero que son homogéneos en términos que su desempeño es medido en forma similar, por lo cual forman parte de un mismo segmento de negocio. En términos globales, dicha agregación no tiene impacto significativo en comprensión de la naturaleza y efectos de las actividades de negocio que el Banco desarrolla y el entorno económico en que opera.

El reporte de segmentos es presentado por el Banco en base a la estructura de negocio definida, la que se orienta a optimizar la atención de clientes con productos y servicios, de acuerdo a sus características comerciales relevantes.

Para reflejar de manera fiel la naturaleza de los negocios del Banco en los segmentos en que participa, la presentación de la nota considera lo siguiente:

1. Se asigna el resultado de la gestión de Balance a los segmentos comerciales de acuerdo a la composición de activos de cada negocio (que genera este resultado para el Banco).
2. Se asigna una mayor proporción de gastos corporativos a los segmentos comerciales, bajo la misma metodología de asignación utilizada para otros gastos de apoyo o staff (ver página siguiente).
3. Se asigna el resultado por constitución o liberación de provisiones adicionales y ajuste a provisión mínima a los segmentos según la clasificación de los clientes que las originaron.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

A continuación se presenta la estructura comercial, con los segmentos definidos por el Banco:

Segmento Banco Retail: incluyen todos los clientes personas y empresas con ventas de hasta UF 80.000 anuales.

Banco Retail: atiende a personas naturales. Sus unidades de negocio son: personas, preferencial y Nova.

Banco Empresarios: este segmento incluye a empresarios y emprendedores (ventas desde UF 2.400 a UF 80.000) y clientes microempresarios (ventas menores a UF 2.400).

Segmento Banco Wholesale: considera todas las empresas con ventas superiores a UF 80.000 al año.

Banco Comercial: atiende a un mercado objetivo compuesto principalmente por empresas con ventas superiores a UF80.000 anuales. Esta división abarca diferentes unidades de negocio, que le reportan directamente: inmobiliarias y empresas.

División Comercial C&IB (Corporate and Investment Banking): orientada a grandes corporaciones, clientes institucionales e inversionistas de alto patrimonio, con necesidades de servicios financieros de alto valor. Integrado por las bancasmayorista, corporativa y privada.

Segmento División Finanzas C&IB (Corporate and Investment Banking): incluye la intermediación de posiciones financieras y la administración de la cartera propia de inversiones.

Segmento BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries: corresponde a los negocios y operaciones efectuados en Estados Unidos a través de City National Bank of Florida (CNB), el cual opera como una unidad independiente, bajo la supervisión de la alta gerencia en Chile.

Servicios Financieros: corresponde a los negocios asociados a la emisión y operación de las tarjetas de crédito BCI Líder Mastercard y Presto, a la originación de avances, super avances y el corretaje de seguros personales, entre otros, el cual opera como una unidad independiente, bajo la supervisión de la alta gerencia de BCI.

Otros: en el concepto “Otros”, se han incluido aquellos gastos y/o ingresos, que por su naturaleza no se identifican directamente con los segmentos de negocios y por tanto no se asignan.

Asignación de resultado de filiales por cliente:

Consistente con su estrategia centrada en el cliente, la gestión de los segmentos anteriores considera en cada uno los ingresos y gastos que se producen en las filiales como consecuencia de la atención/prestación de servicios a los clientes del Banco en cada segmento, así como los resultados de la mesa de distribución y el negocio de leasing.

Asignación de resultado de la gestión de balance:

Para considerar en cada segmento todos los beneficios y costos asociados a la atención de sus clientes, se distribuye el resultado por la gestión del descalce de monedas y plazos a los segmentos, en la proporción que corresponde a los ingresos totales por los activos de cada segmento menos el costo medio de pasivos para el financiamiento de los mismos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

Asignación de gastos a los segmentos comerciales:

Gastos directos: corresponden a los gastos asignables directamente a cada uno de los centros de costos de cada segmento, son claramente reconocibles y asignables. A modo de ejemplo se pueden mencionar: el gasto de personal, materiales y útiles y depreciaciones.

Gastos indirectos (asignación de gastos centralizada): existen gastos registrados en centros de costos comunes, que de acuerdo a la política del Banco son distribuidos a los distintos segmentos.

Gastos provenientes de gerencias de apoyo: son asignados en función del tiempo y recursos que consumen los diferentes segmentos, en base a los requerimientos que estos realizan a las gerencias de apoyo. Estos gastos están previamente definidos y son acordados por las áreas involucradas (usuarios y áreas de apoyo).

Estos criterios han sido aplicados para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

La gestión de las áreas comerciales indicadas precedentemente se mide con los conceptos presentados en esta nota, que se basa en los principios contables aplicados a los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del período del Banco.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

a) Resultados 2020:

a) Resultados 2020:	Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2020								
	Banco Retail		Banco Wholesale						
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI FinancialGroup INC. and Subsidiaries	Servicios Financieros	Otros	Saldos consolidados
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingreso neto por intereses y reajustes	323.342	115.784	179.444	106.413	(1.886)	268.950	95.443	(20.283)	1.067.207
Ingreso neto por comisiones	120.466	27.249	25.700	22.597	(2.539)	34.555	32.267	(487)	259.808
Otros ingresos operacionales	20.451	7.678	6.788	9.645	142.462	3.433	7.120	4.423	202.000
Total ingresos operacionales	464.259	150.711	211.932	138.655	138.037	306.938	134.830	(16.347)	1.529.015
Provisiones por riesgo de crédito	(138.918)	(69.190)	(50.168)	(18.361)	(1.356)	(63.498)	(67.342)	(84.000)	(492.833)
Ingreso operacional neto	325.341	81.521	161.764	120.294	136.681	243.440	67.488	(100.347)	1.036.182
Total gastos operacionales	(292.763)	(72.914)	(73.250)	(51.435)	(31.041)	(137.921)	(59.137)	(16.766)	(735.227)
RESULTADO OPERACIONAL	32.578	8.607	88.514	68.859	105.640	105.519	8.351	(117.113)	300.955
Resultados por inversiones en sociedades									873
Resultado antes de impuesto a la renta									301.828
Impuesto a la renta									(77.671)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO									224.157

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

b) Volúmenes de negocios 2020:

	Al 30 de septiembre de 2020							
	Banco Retail		Banco Wholesale					
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI FinancialGroup INC. and Subsidiaries	Servicios Financieros	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS	11.182.931	3.103.252	7.287.440	5.981.648	15.143.386	13.722.508	643.165	57.064.330
PASIVOS	6.194.807	2.166.182	4.560.189	8.185.594	19.235.307	12.198.030	569.450	53.109.559
PATRIMONIO								3.954.771

c) Resultados 2019:

	Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2019								
	Banco Retail		Banco Wholesale						
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI FinancialGroup INC. and Subsidiaries	Servicios Financieros	Otros	Saldos consolidados
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingreso neto por intereses y reajustes	337.631	120.520	175.848	84.631	(30.898)	203.311	93.689	(12.622)	972.110
Ingreso neto por comisiones	133.007	26.947	31.304	14.239	3.705	20.907	35.107	(1.117)	264.099
Otros ingresos operacionales	25.504	6.271	6.629	7.637	91.260	10.071	10.187	3.120	160.679
Total ingresos operacionales	496.142	153.738	213.781	106.507	64.067	234.289	138.983	(10.619)	1.396.888
Provisiones por riesgo de crédito	(141.663)	(50.529)	(22.984)	(4.588)	(33)	(10.582)	(66.521)	-	(296.900)
Ingreso operacional neto	354.479	103.209	190.797	101.919	64.034	223.707	72.462	(10.619)	1.099.988
Total gastos operacionales	(296.227)	(76.588)	(79.622)	(46.893)	(30.713)	(108.500)	(56.233)	(5.842)	(700.618)
RESULTADO OPERACIONAL	58.252	26.621	111.175	55.026	33.321	115.207	16.229	(16.461)	399.370
Resultados por inversiones en sociedades									11.785
Resultado antes de impuesto a la renta									411.155
Impuesto a la renta									(88.859)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO									322.296

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

d) Volúmenes de negocios 2019:

	Al 30 de septiembre de 2019							
	Banco Retail		Banco Wholesale		División Finanzas C&IB	BCI Financial Group INC. and Subsidiaries	Servicios Financieros	Total Segmentos
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB				
	MMS	MMS	MMS	MMS				
	ACTIVOS	10.753.234	2.342.042	6.367.453	4.986.115	10.752.020	11.107.092	727.606
PASIVOS	4.530.153	1.493.855	3.718.351	8.719.771	14.411.884	9.823.184	674.039	43.371.237
PATRIMONIO								3.664.325

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

- a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo al cierre de cada período, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de
	2020	2019	2019
	MMS	MMS	MMS
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	523.745	534.167	530.345
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	1.641.183	334.751	917.204
Depósitos en bancos nacionales	12.260	10.749	23.422
Depósitos en el exterior	1.671.917	1.537.199	1.682.789
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	3.849.105	2.416.866	3.153.760
Operaciones con liquidación en curso netas	(143.982)	103.704	109.626
Instrumentos financieros de alta liquidez	1.775.413	103.565	12.035
Contratos de retrocompra	133.716	102.282	156.307
Total efectivo y equivalente de efectivo	5.614.252	2.726.417	3.431.728

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

- b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos en el exterior y que normalmente ocurren dentro de 12 o 24 horas hábiles. Al cierre de cada período, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de
	2020	2019	2019
	MMS	MMS	MMS
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	55.101	122.437	136.326
Fondos por recibir	304.055	205.280	174.276
Subtotal activos	359.156	327.717	310.602
Pasivos			
Fondos por entregar	503.138	224.013	200.976
Subtotal pasivos	503.138	224.013	200.976
Operaciones con liquidación en curso netas	(143.982)	103.704	109.626

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2020	2019
	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	5.193	518.073
Pagarés del Banco Central de Chile	84.020	29
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	250.418	876.977
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	459.502	230.626
Depósitos a plazo	50.829	300.375
Letras de créditos	4.985	2.106
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	69.052	133.147
Otros instrumentos	46.316	78.107
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	9.320	1.940
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	39.682	34.591
Fondos administrados por terceros	55.447	36.286
Total	1.074.764	2.212.257

(*) Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene instrumentos de intermediación financiera con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro “Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile” por MM\$414.355 y MM\$591.476, respectivamente.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 7 -OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 30 de septiembre de 2020 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	19.412	0,12	2.336	0,11	-	-	21.748
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	114.304	0,11	60.488	0,12	-	-	174.792
Total	133.716		62.824		-		196.540

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2019
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	49.766	0,26	9.332	0,26	-	-	59.098
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	106.541	0,21	30.376	0,25	-	-	136.917
Total	156.307		39.708		-		196.015

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 7 -OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES, CONTINUACIÓN

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 30 de septiembre de 2020
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	457	0,02	-	-	-	-	457
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	206.014	0,09	-	-	-	-	206.014
Total	206.471				-		206.471

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2019
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	9.992	0,21	-	-	-	-	9.992
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	99.988	0,16	-	-	-	-	99.988
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	799.411	0,44	-	-	-	-	799.411
Total	909.391		-		-		909.391

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

- a) Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 30 de septiembre de 2020

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de negociación				
Forwards	28.887.366	28.583.102	324.980	280.916
Swaps	129.802.352	127.756.835	4.404.677	4.516.651
Opciones call	195.867	195.944	4.289	2.685
Opciones put	230.770	215.308	1.133	1.967
Futuros	39.220	39.220	403	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	159.155.575	156.790.409	4.735.482	4.802.219
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	1.517.812	1.074.486	236.089	88.584
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.517.812	1.074.486	236.089	88.584
Derivados de cobertura de flujo de caja				
Forwards	-	241.146	4.810	2.438
Swaps	2.113.187	2.704.548	905.146	1.115.146
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	2.113.187	2.945.694	909.956	1.117.584
Total	162.786.574	160.810.589	5.881.527	6.008.387

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES,
CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de negociación				
Forwards	36.073.995	35.799.440	527.888	474.302
Swaps	129.467.616	127.855.131	3.011.080	3.242.642
Opciones call	476.791	471.764	13.353	6.283
Opciones put	426.560	396.365	1.599	3.131
Futuros	67.672	67.672	53	312
Otros	-	-	-	-
Subtotal	166.512.634	164.590.372	3.553.973	3.726.670
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	1.823.607	991.011	363.648	153.479
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.823.607	991.011	363.648	153.479
Derivados de cobertura de flujo de caja				
Forwards	-	523.734	19.687	16.496
Swaps	1.614.887	2.161.192	323.981	515.720
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.614.887	2.684.926	343.668	532.216
Total	169.951.128	168.266.309	4.261.289	4.412.365

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, CONTINUACIÓN**b) Tipos de derivados**

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto.

Coberturas de valor razonable:

Las coberturas de valor razonable para las posiciones tanto en moneda extranjera como en moneda nacional, cubren el valor justo de la posición ante cambios en la tasa base, sin considerar el spread de crédito implícito. Estas operaciones disminuyen la duración de las posiciones y reducen el riesgo de cambios en su valor justo producto de cambios en las estructuras de tasa de interés.

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 en montos nominales:

Elemento cubierto	Al 30 de septiembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos emitidos MX/MN	-	977.471	-	1.368.186
Depósitos a plazo MN	-	254.061	-	87.000
Inversiones MX	365.402	-	274.770	-
Macrocoberturas MN, MX	709.084	-	716.241	-
Obligaciones MX	-	286.280	-	368.421
Total	1.074.486	1.517.812	991.011	1.823.607

Instrumento de cobertura	Al 30 de septiembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cross Currency Swaps	432.178	759.169	913.788	769.721
Swap Tasa MN	254.061	-	87.000	-
Swap Tasa MX	831.573	315.317	822.819	221.290
Total	1.517.812	1.074.486	1.823.607	991.011

MX: Moneda extranjera
MN: Moneda nacional

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, CONTINUACIÓN**Coberturas de flujo de caja:**

El Banco utiliza como instrumentos de coberturas de flujo de caja, crosscurrency swaps, forwards (inflación y tipo de cambio) y swaps de tasa en UF para asegurar los flujos futuros tanto de activos como pasivos expuestos a cambios debidos a variaciones en las tasas de interés, tipos de cambio y/o inflación.

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 en montos nomenclales:

Elemento cubierto	Al 30 de septiembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos UF >1Y	1.748.581	-	1.761.728	-
Obligaciones futuras USD	-	70.590	-	67.669
Depósito a plazo CLP	-	1.830.413	-	978.392
Activos UF	345.105	-	330.827	-
Créditos MX	745.114	-	488.722	-
Bono MN/MX	78.433	212.184	75.188	568.826
Activos USD	28.461	-	28.461	-
Total	2.945.694	2.113.187	2.684.926	1.614.887

Instrumento de cobertura	Al 30 de septiembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Cross Currency Swaps	282.774	1.757.592	636.496	1.510.103
Forward UF	-	241.146	-	523.734
Swap MX	-	745.114	-	-
Forward USD	-	-	-	-
Swap Tasa	1.830.413	201.842	978.391	651.089
Total	2.113.187	2.945.694	1.614.887	2.684.926

MX: Moneda extranjera

MN: Moneda nacional

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, CONTINUACIÓN**Coberturas de inversión en el exterior:**

La cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero busca mitigar el riesgo de tipo de cambio que está siendo aplicada a los activos netos del negocio en el extranjero, el detalle es el siguiente en montos nominales:

	Al 30 de septiembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Elemento cubierto				
Inversión neta en el exterior	-	-	114.224	-
Total	-	-	114.224	-

	Al 30 de septiembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumento de cobertura				
Bonos emitidos MX	-	-	-	114.224
Total	-	-	-	114.224

MX: Moneda extranjera

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES,
CONTINUACIÓN

A continuación, se muestran los plazos en los que se esperan se realicen los flujos de las coberturas de flujo de caja:

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos

Al 30 de septiembre de 2020					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos de flujo	585.641	3.319.697	2.215.222	63.152	6.183.712
Egresos de flujo	(597.708)	(2.804.704)	(2.103.904)	(76.346)	(5.582.662)
Flujos netos	(12.067)	514.993	111.318	(13.194)	601.050
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	597.708	2.804.704	2.103.904	76.346	5.582.662
Egresos de flujo	(585.641)	(3.319.697)	(2.215.222)	(63.152)	(6.183.712)
Flujos netos	12.067	(514.993)	(111.318)	13.194	(601.050)

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos

Al 31 de diciembre de 2019					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos de flujo	990.675	2.024.860	1.367.582	55.230	4.438.347
Egresos de flujo	(753.431)	(1.810.551)	(1.428.555)	(62.456)	(4.054.993)
Flujos netos	237.244	214.309	(60.973)	(7.226)	383.354
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	753.431	1.810.551	1.428.555	62.456	4.054.993
Egresos de flujo	(990.675)	(2.024.860)	(1.367.582)	(55.230)	(4.438.347)
Flujos netos	(237.244)	(214.309)	60.973	7.226	(383.354)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los saldos por este concepto son los siguientes:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	346.809	458.145
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(406)	(505)
Total	<u>346.403</u>	<u>457.640</u>

b) El movimiento de las provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos al 30 de septiembre de 2020 y 31 al diciembre de 2019, se presenta a continuación:

	<u>Al 30 de septiembre de 2020</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>		
<u>Detalle</u>	<u>Bancos del país</u>	<u>Bancos del exterior</u>	<u>Total</u>	<u>Bancos del país</u>	<u>Bancos del exterior</u>	<u>Total</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Saldos al 1 de enero de	-	505	505	-	606	606
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	208	208	-	1.360	1.360
Provisiones liberadas	-	(307)	(307)	-	(1.461)	(1.461)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Saldos	<u>-</u>	<u>406</u>	<u>406</u>	<u>-</u>	<u>505</u>	<u>505</u>

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales (*)	19.303.823	1.073.336	615.184	20.992.343	(200.718)	(175.876)	(376.594)	20.615.749
Créditos de comercio exterior	914.873	42.960	228	958.061	(17.054)	(619)	(17.673)	940.388
Deudores en cuentas corrientes	96.873	1.483	12.012	110.368	(1.386)	(7.312)	(8.698)	101.670
Operaciones de factoraje	720.072	9.245	4.335	733.652	(6.392)	(1.689)	(8.081)	725.571
Préstamos estudiantiles	128.682	-	19.071	147.753	-	(5.355)	(5.355)	142.398
Operaciones de leasing	1.440.941	58.259	50.167	1.549.367	(21.139)	(8.295)	(29.434)	1.519.933
Otros créditos y cuentas por cobrar	47.852	353	11.176	59.381	(1.658)	(6.238)	(7.896)	51.485
Subtotal	22.653.116	1.185.636	712.173	24.550.925	(248.347)	(205.384)	(453.731)	24.097.194
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	5.742	-	444	6.186	-	(48)	(48)	6.138
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	1.636.599	-	14.342	1.650.941	-	(61)	(61)	1.650.880
Otros créditos con mutuos para vivienda	6.764.051	-	227.778	6.991.829	-	(47.607)	(47.607)	6.944.222
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	132.072	-	3.988	136.060	-	(637)	(637)	135.423
Subtotal	8.538.464	-	246.552	8.785.016	-	(48.353)	(48.353)	8.736.663
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	1.890.570	-	293.805	2.184.375	-	(151.280)	(151.280)	2.033.095
Deudores en cuentas corrientes	54.316	-	13.248	67.564	-	(9.218)	(9.218)	58.346
Deudores por tarjetas de crédito	1.122.767	-	80.866	1.203.633	-	(97.332)	(97.332)	1.106.301
Operaciones de leasing	813	-	12	825	-	(14)	(14)	811
Otros créditos y cuentas por cobrar	22.550	-	171	22.721	-	(3.559)	(3.559)	19.162
Subtotal	3.091.016	-	388.102	3.479.118	-	(261.403)	(261.403)	3.217.715
TOTAL	34.282.596	1.185.636	1.346.827	36.815.059	(248.347)	(515.140)	(763.487)	36.051.572

(*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en nota 1 letra ag).

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco ha constituido provisiones por deducible de garantías FOGAPE Covid-19 ascendentes a MM\$36.898.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales (*)	16.331.627	604.568	512.985	17.449.180	(152.415)	(133.887)	(286.302)	17.162.878
Créditos de comercio exterior	1.070.690	25.063	574	1.096.327	(9.591)	(1.955)	(11.546)	1.084.781
Deudores en cuentas corrientes	170.938	3.139	12.851	186.928	(1.582)	(9.157)	(10.739)	176.189
Operaciones de factoraje	1.028.924	5.370	3.236	1.037.530	(4.158)	(2.666)	(6.824)	1.030.706
Préstamos estudiantiles	142.155	-	13.357	155.512	-	(4.370)	(4.370)	151.142
Operaciones de leasing	1.509.647	49.780	52.062	1.611.489	(19.917)	(9.045)	(28.962)	1.582.527
Otros créditos y cuentas por cobrar	61.412	339	11.455	73.206	(1.618)	(6.734)	(8.352)	64.854
Subtotal	20.315.393	688.259	606.520	21.610.172	(189.281)	(167.814)	(357.095)	21.253.077
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	7.653	-	581	8.234	-	(60)	(60)	8.174
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	1.697.093	-	16.799	1.713.892	-	(10.097)	(10.097)	1.703.795
Otros créditos con mutuos para vivienda	6.385.596	-	226.251	6.611.847	-	(31.477)	(31.477)	6.580.370
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	8.090.342	-	243.631	8.333.973	-	(41.634)	(41.634)	8.292.339
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	2.151.324	-	265.823	2.417.147	-	(154.773)	(154.773)	2.262.374
Deudores en cuentas corrientes	105.790	-	12.320	118.110	-	(9.340)	(9.340)	108.770
Deudores por tarjetas de crédito	1.289.210	-	74.110	1.363.320	-	(105.432)	(105.432)	1.257.888
Operaciones de leasing	1.247	-	41	1.288	-	(47)	(47)	1.241
Otros créditos y cuentas por cobrar	36.355	-	413	36.768	-	-	-	36.768
Subtotal	3.583.926	-	352.707	3.936.633	-	(269.592)	(269.592)	3.667.041
TOTAL	31.989.661	688.259	1.202.858	33.880.778	(189.281)	(479.040)	(668.321)	33.212.457

(*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en nota 1 letra ag).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones, corresponden al tipo hipotecas, prendas sobre activos mobiliarios e inmobiliarios, warrants e instrumentos financieros mercantiles y de comercio.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero entre 1 y 10 años dependiendo de cada contrato, que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 aproximadamente MM\$604.146 y MM\$616.757 respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$946.046 y MM\$996.020, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los cobros mínimos al 30 de septiembre 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

	Al 30 de septiembre de 2020 MMS	Al 31 de diciembre de 2019 MMS
Leasing financiero bruto	1.728.703	1.812.480
Ingreso financiero no devengado	(178.511)	(199.703)
Leasing financiero neto	1.550.192	1.612.777

	Al 30 de septiembre de 2020 MMS	Al 31 de diciembre de 2019 MMS
Menor a 1 año	415.216	345.138
Mayor a 1 año y menor a 5 años	523.784	755.004
Mayor a 5 años	611.192	512.635
Total	1.550.192	1.612.777

No existe evidencia de deterioro para los contratos de leasing financiero celebrados por el Banco.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$5.828 al 30 de septiembre de 2020 y MM\$9.509 al 31 de diciembre de 2019 mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

b) Características de la cartera

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose de acuerdo a la actividad del cliente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	427.683	309.464	85.862	132.164	513.545	441.628	1,39%	1,30%
Fruticultura	267.989	71.790	23.743	180.790	291.732	252.580	0,79%	0,75%
Silvicultura y extracción de madera	125.397	114.399	17.695	18.534	143.092	132.933	0,39%	0,39%
Pesca	154.814	30.619	4.581	127.668	159.395	158.287	0,43%	0,47%
Explotación de minas y canteras	215.638	59.896	12.931	189.831	228.569	249.727	0,62%	0,74%
Producción de petróleo crudo y gas natural	3.414	1.631	82.383	129.105	85.797	130.736	0,23%	0,39%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	366.972	252.141	68.679	126.031	435.651	378.172	1,18%	1,12%
Industria textil y del cuero	57.653	26.777	18.683	35.913	76.336	62.690	0,21%	0,19%
Industria de la madera y muebles	69.399	42.533	7.241	17.161	76.640	59.694	0,21%	0,18%
Industria del papel, imprentas y editoriales	59.022	48.332	37.930	13.801	96.952	62.133	0,26%	0,18%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	203.545	154.026	50.951	86.729	254.496	240.755	0,69%	0,71%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	569.250	347.951	181.401	205.198	750.651	553.149	2,04%	1,63%
Otras industrias manufactureras	46.987	32.032	263.160	234.914	310.147	266.946	0,84%	0,79%
Electricidad, gas y agua	530.426	275.135	124.600	324.339	655.026	599.474	1,78%	1,77%
Construcción de viviendas	84.652	170.061	12.094	7.098	96.746	177.159	0,26%	0,52%
Otras obras y construcciones	998.758	1.487.819	961.103	216.493	1.959.861	1.704.312	5,32%	5,03%
Comercio al por mayor	1.467.004	851.995	153.427	738.469	1.620.431	1.590.464	4,40%	4,69%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	865.770	672.625	1.680.030	1.061.651	2.545.800	1.734.276	6,92%	5,12%
Transporte y almacenamiento	737.088	418.851	388.503	545.124	1.125.591	963.975	3,06%	2,85%
Comunicaciones	245.476	232.272	214.225	175.235	459.701	407.507	1,25%	1,20%
Establecimientos financieros y de seguros	1.797.739	2.313.758	817.261	385.265	2.615.000	2.699.023	7,10%	7,97%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.264.102	2.019.681	3.894.876	2.659.335	5.158.978	4.679.016	14,01%	13,79%
Servicios comunales, sociales y personales	857.086	1.974.996	4.033.702	2.090.540	4.890.788	4.065.536	13,28%	12,00%
Subtotal	11.415.864	11.908.784	13.135.061	9.701.388	24.550.925	21.610.172	66,69%	63,78%
Colocaciones para vivienda	7.138.125	6.625.448	1.646.891	1.708.525	8.785.016	8.333.973	23,86%	24,60%
Colocaciones de consumo	3.420.378	3.861.838	58.740	74.795	3.479.118	3.936.633	9,45%	11,62%
Total	21.974.367	22.396.070	14.840.692	11.484.708	36.815.059	33.880.778	100,00%	100,00%

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2020			Al 31 de diciembre de 2019		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de	189.281	479.040	668.321	184.362	372.405	556.767
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(22.263)	(47.165)	(69.428)	(37.978)	(72.802)	(110.780)
Colocaciones para vivienda	-	(5.937)	(5.937)	-	(8.846)	(8.846)
Colocaciones de consumo	-	(253.812)	(253.812)	-	(276.651)	(276.651)
Total de castigos	(22.263)	(306.914)	(329.177)	(37.978)	(358.299)	(396.277)
Provisiones constituidas	88.776	401.993	490.769	71.249	477.348	548.597
Provisiones liberadas	(7.447)	(58.979)	(66.426)	(28.352)	(12.414)	(40.766)
Saldos	248.347	515.140	763.487	189.281	479.040	668.321

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales aprobadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro “Provisiones”, de acuerdo a lo detallado en nota 20. Por lo tanto, el total de provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos, corresponde al siguiente detalle:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 diciembre de 2019
	MMS	MMS
Provisiones individuales y grupales	763.487	668.321
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (nota 20)	49.701	42.669
Provisiones adicionales (nota 20)	134.043	16.692
Provisiones mínimas 0,50% (nota 20)	-	10.708
Provisiones por riesgo país (nota 20)	3.341	3.017
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (nota 9)	406	505
Total	950.978	741.912

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco ha constituido provisiones por deducible de garantías FOGAPE Covid-19 ascendentes a MM\$36.898.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

Durante el período 2020 y el ejercicio 2019, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con y sin garantía, al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2020				Al 31 de diciembre de 2019			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	796.687	241.470	83.695	1.121.852	683.589	239.842	79.170	1.002.601
Deuda sin garantía	167.370	5.082	304.407	476.859	122.506	3.789	273.537	399.832
Total	964.057	246.552	388.102	1.598.711	806.095	243.631	352.707	1.402.433

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2020				Al 31 de diciembre de 2019			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	247.121	69.843	8.295	325.259	221.811	84.118	6.393	312.322
Deuda sin garantía	84.233	4.021	88.441	176.695	61.775	3.915	83.744	149.434
Total	331.354	73.864	96.736	501.954	283.586	88.033	90.137	461.756

Estados Financieros Intermedios Consolidados Septiembre 2020 / 92

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2020			Al 31 de diciembre de 2019		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones cotizadas en mercados activos						
Del Estado y del Banco Central (a):						
Instrumentos del Banco Central (b)	1.687.376	-	1.687.376	182.100	-	182.100
Bonos o pagarés de la Tesorería	930.725	-	930.725	510.742	-	510.742
Otros instrumentos fiscales	5.027	-	5.027	5.424	-	5.424
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	772.452	-	772.452	140.011	-	140.011
Bonos y efectos de comercio de empresas	11.490	-	11.490	6.044	-	6.044
Otros instrumentos emitidos en el país	2.480	-	2.480	2.683	-	2.683
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros (c)	300.109	20.416	320.525	146.361	752	147.113
Otros instrumentos emitidos en el exterior	3.049.312	7.183	3.056.495	3.017.664	6.617	3.024.281
Totales	6.758.971	27.599	6.786.570	4.011.029	7.369	4.018.398

- (a) Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación clasificados en cartera disponible para la venta.
- (b) Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Banco no mantiene instrumentos del Banco Central de Chile, vendidos con pactos de retrocompra clasificados en el rubro “Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile”.
- (c) Los instrumentos de gobiernos o Bancos centrales extranjeros, corresponden a la cartera de la filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que reconoce en su Estados de Situación Financiera, inversiones en Bonos del Gobierno que mantiene el City National Bank of Florida (CNB), cuya intención es mantenerlos hasta su vencimiento.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no existe evidencia de deterioro en los instrumentos de inversión disponibles para la venta.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

- a) Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 30 de septiembre de 2020				Al 31 de diciembre de 2019			
	Patrimonio MMS	Participación %	Valor de inversión MMS	Resultado devengado MMS	Patrimonio MMS	Participación %	Valor de inversión MMS	Resultado devengado MMS
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	8.201	12,71	1.042	(141)	9.221	12,71	1.172	110
Combanc S.A.	6.419	11,74	754	19	6.290	11,74	738	23
Transbank S.A.	77.000	8,72	6.714	(611)	82.667	8,72	7.208	1.168
Nexus S.A.	18.367	14,81	2.720	114	17.675	14,81	2.618	2
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	12.231	13,61	1.665	(31)	12.470	13,61	1.697	65
AFT S.A.	18.722	20,00	3.744	261	19.174	20,00	3.835	390
Centro de Compensación Automatizado S.A.	7.443	33,33	2.481	348	6.464	33,33	2.155	294
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	5.537	7,03	389	51	5.070	7,03	356	61
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			56	-			56	-
Acciones Bladex			219	162			219	261
Credicorp LTD.			-	-			-	8.844
Otras acciones			434	107			299	224
Total			20.218	279			20.353	11.442
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	12.299	50,00	6.364	218	12.543	50,00	6.271	572
Artikos Chile S.A.	2.256	50,00	1.263	376	2.399	50,00	1.199	624
Total			7.627	594			7.470	1.196
Total inversiones en sociedades			27.845	873			27.823	12.638

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES, CONTINUACIÓN

- b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de	27.823	44.740
Adquisición de inversiones	-	98
Ajuste por conversión (*)	(544)	371
Participación sobre resultados	873	12.638
Venta inversión en sociedades (**)	-	(29.029)
Dividendos percibidos	(10)	(224)
Ajuste provisión dividendos mínimos y resultados	(162)	(261)
Provisión dividendos mínimos	(135)	(510)
Saldos	27.845	27.823

(*) Corresponde a diferencia de cambio producida por inversiones en el extranjero

(**) Corresponde a ventas de acciones de Credicorp LTD.

Al 30 de septiembre de 2020 el Banco efectuó una evaluación sobre si existen indicios de deterioro del valor de sus inversiones, concluyendo que no existen antecedentes suficientes para registrar potenciales deterioros. (Al 31 de diciembre de 2019 no se produjeron deterioros en las inversiones).

NOTA 13 - INTANGIBLES

- a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 30 de septiembre de 2020		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	5	97.583	(42.951)	54.632
Intangibles generados internamente (b)	6	5	226.661	(148.153)	78.508
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c):					
Coredeposit	9	6	94.347	(47.082)	47.265
Leaseholdinterest	30	27	6.763	(1.625)	5.138
Relación con clientes	10	10	37.526	(9.042)	28.484
Otros	10	10	21.723	(3.974)	17.749
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c):					
Tradename			14.118	-	14.118
Plusvalía			149.605	-	149.605
Total			648.326	(252.827)	395.499

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 13 - INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de diciembre de 2019		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	5	84.278	(36.486)	47.792
Intangibles generados internamente (b)	6	5	215.972	(128.546)	87.426
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c):					
Coredeposit	9	6	90.444	(35.095)	55.349
Leaseholdinterest	30	27	5.427	(1.214)	4.213
Relación con clientes	10	10	37.526	(5.514)	32.012
Otros	10	10	21.726	(2.345)	19.381
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c):					
Tradename	-	-	13.534	-	13.534
Plusvalía	-	-	144.508	-	144.508
Total			613.415	(209.200)	404.215

- a. Corresponde principalmente a Software adquiridos a terceros no relacionados al Banco o sus filiales.
- b. Corresponden a software identificables desarrollados internamente por el Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus filiales.
- c. Corresponde a los intangibles generados por las combinaciones de negocios de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries y la fusión entre City National Bank of Florida y TotalBank, y Servicios Financieros.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 13 - INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MMS	Intangibles generados internamente MMS	Intangibles amortizables en combinación de negocios				Intangibles no amortizable en combinación de negocios		Total MMS
			Core deposit MMS	Leasehold interest MMS	Relación con clientes MMS	Otros MMS	Trade name MMS	Plusvalía MMS	
Saldos al 1 de enero de 2020	84.278	215.972	90.444	5.427	37.526	21.726	13.534	144.508	613.415
Adquisiciones	13.014	46.063	-	1.102	-	-	-	-	60.179
Retiros	(178)	(233)	-	-	-	-	-	-	(411)
Variación tipo de cambio	12	(35.141)	3.903	234	-	-	584	5.097	(25.311)
Remedición de Plusvalía e Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	457	-	-	-	-	(3)	-	-	454
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	97.583	226.661	94.347	6.763	37.526	21.723	14.118	149.605	648.326
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2020									648.326
Amortización del período	(6.140)	(19.891)	(10.683)	(326)	(3.528)	(1.629)	-	-	(42.197)
Amortización acumulada	(36.486)	(128.546)	(35.095)	(1.214)	(5.514)	(2.345)	-	-	(209.200)
Traspasos	(325)	284	(1.304)	(85)	-	-	-	-	(1.430)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(42.951)	(148.153)	(47.082)	(1.625)	(9.042)	(3.974)	-	-	(252.827)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2020	54.632	78.508	47.265	5.138	28.484	17.749	14.118	149.605	395.499

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 13 - INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Intangibles amortizables en combinación de negocios				Intangibles no amortizable en combinación de negocios		Total MM\$
			Core deposit MM\$	Leasehold interest MM\$	Relación con clientes MM\$	Otros MM\$	Trade name MM\$	Plusvalía MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2019	73.700	183.886	83.434	5.006	28.169	21.698	12.485	132.515	540.893
Adquisiciones	11.266	68.989	-	-	-	-	-	-	80.255
Retiros	(1.121)	(36.903)	-	-	-	-	-	-	(38.024)
Variación tipo de cambio	-	-	7.010	421	-	1	1.049	9.789	18.270
Remedición de Plusvalía e Intangibles	-	-	-	-	9.357	27	-	2.204	11.588
Otros	433	-	-	-	-	-	-	-	433
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2019	84.278	215.972	90.444	5.427	37.526	21.726	13.534	144.508	613.415
Amortización del ejercicio	(6.550)	(24.377)	(12.468)	(302)	(5.514)	(2.172)	-	-	(51.383)
Amortización acumulada	(49.055)	(88.665)	(20.023)	(774)	-	(179)	-	-	(158.696)
Trasposos	16.929	(16.929)	-	-	-	-	-	-	-
Otros	2.190	1.425	(2.604)	(138)	-	6	-	-	879
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(36.486)	(128.546)	(35.095)	(1.214)	(5.514)	(2.345)	-	-	(209.200)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	47.792	87.426	55.349	4.213	32.012	19.381	13.534	144.508	404.215

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco realizó test de deterioro de acuerdo con las indicaciones del capítulo A-2 del Compendio de Normas Contables de la CMF. Los informes de los consultores independientes no generaron la necesidad de registrar efectos por deterioro y así mismo, no hubo indicadores de deterioro tanto para los activos intangibles con vida útil definida como indefinida originados en las combinaciones de negocios.

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco efectuó una evaluación de indicios de deterioro de sus intangibles no amortizables dadas las condiciones actuales a raíz del Covid-19, concluyendo que no existen indicios deterioro a dicha fecha.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 14 - ACTIVO FIJO

- a) La composición del activo fijo al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MMS	MMS	MMS
Edificios y terrenos	36	30	236.818	(42.751)	194.067
Equipos	4	3	124.830	(90.668)	34.162
Otros activos fijos	8	6	57.214	(35.626)	21.588
Total			418.862	(169.045)	249.817

Al 31 de diciembre de 2019					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MMS	MMS	MMS
Edificios y terrenos	36	30	235.941	(41.241)	194.700
Equipos	4	4	160.457	(128.678)	31.779
Otros activos fijos	8	6	57.394	(33.679)	23.715
Total			453.792	(203.598)	250.194

- b) El movimiento del activo fijo al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2020	235.941	160.457	57.394	453.792
Adiciones	3.511	14.925	12.935	31.371
Retiros/bajas/ventas	(4.345)	(50.952)	(1.454)	(56.751)
Traspasos	-	(204)	(11.551)	(11.755)
Otros	1.711	604	32	2.347
Deterioros	-	-	(142)	(142)
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2020	236.818	124.830	57.214	418.862
Depreciación del período	(3.628)	(13.018)	(2.444)	(19.090)
Retiros/Bajas	2.197	51.252	529	53.978
Traspaso	-	-	-	-
Depreciaciones acumuladas	(41.241)	(128.678)	(33.679)	(203.598)
Otros	(79)	(224)	(32)	(335)
Deterioros	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(42.751)	(90.668)	(35.626)	(169.045)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2020	194.067	34.162	21.588	249.817

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 14 - ACTIVO FIJO, CONTINUACIÓN

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2019	303.819	154.569	49.987	508.375
Adiciones	8.491	12.417	12.735	33.643
Retiros/bajas/ventas	(17.474)	(7.390)	(584)	(25.448)
Trasposos	(62.908)	-	(4.323)	(67.231)
Otros	4.013	861	57	4.931
Deterioros	-	-	(478)	(478)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2019	235.941	160.457	57.394	453.792
Depreciación del ejercicio	(4.823)	(17.259)	(3.588)	(25.670)
Retiros/Bajas	806	4.922	1.831	7.559
Traspaso	41.591	-	-	41.591
Depreciaciones acumuladas	(78.583)	(116.245)	(32.311)	(227.139)
Otros	(232)	(96)	389	61
Deterioros	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(41.241)	(128.678)	(33.679)	(203.598)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	194.700	31.779	23.715	250.194

- c) Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 el efecto por deterioros corresponde a MM\$142 y MM\$478, respectivamente, correspondientes a otros activos fijos.
- d) La composición del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de 2020				
	Promedio	Promedio	Saldo	Depreciación	Saldo neto
	años de	años vida útil	bruto final	acumulada	final
	vida útil	remanente	MMS	MMS	MMS
Edificios y terrenos	10	9	225.410	(33.995)	191.415
Mejoras inmuebles arrendados	10	7	72.335	(46.429)	25.906
Total			297.745	(80.424)	217.321

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 14 - ACTIVO FIJO, CONTINUACIÓN

Concepto	Al 31 de diciembre de 2019				
	Promedio	Promedio	Saldo	Depreciación	Saldo neto
	años de	años vida útil	bruto final	acumulada	final
	vida útil	remanente	MMS	MMS	MMS
Edificios y terrenos	10	10	223.147	(19.094)	204.053
Mejoras inmuebles arrendados	10	9	70.296	(43.005)	27.291
Total			293.443	(62.099)	231.344

- e) El movimiento del activo por derechos a usar bienes en arrendamientos al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Mejoras inmuebles arrendados	Total
	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2020	223.147	70.296	293.443
Adiciones	34.227	3.844	38.071
Retiros/bajas/ventas	(34.805)	(2.509)	(37.314)
Otros	2.841	704	3.545
Deterioros	-	-	-
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2020	225.410	72.335	297.745
Depreciación del período	(18.092)	(2.449)	(20.541)
Bajas	3.384	312	3.696
Otros	(193)	(1.287)	(1.480)
Depreciaciones acumuladas	(19.094)	(43.005)	(62.099)
Deterioros	-	-	-
Total depreciación acumulada	(33.995)	(46.429)	(80.424)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2020	191.415	25.906	217.321

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 14 - ACTIVO FIJO, CONTINUACIÓN

	Edificios y terrenos	Mejoras inmuebles arrendados	Total
	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2019	231.992	62.908	294.900
Adiciones	70.190	8.588	78.778
Retiros/bajas/ventas	(85.622)	(1.878)	(87.500)
Otros	6.587	678	7.265
Deterioros	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2019	223.147	70.296	293.443
Depreciación del ejercicio	(23.089)	(3.507)	(26.596)
Bajas	4.421	2.228	6.649
Otros	(426)	(1.912)	(2.338)
Depreciaciones acumuladas	-	(39.814)	(39.814)
Deterioros	-	-	-
Total depreciación acumulada	(19.094)	(43.005)	(62.099)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	204.053	27.291	231.344

- f) Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no existe evidencia de deterioro en los activos por derechos a usar bienes en arrendamiento.
- g) Obligaciones por contratos de arrendamientos al 30 de septiembre 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

	Análisis de vencimientos				Total
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 30 de septiembre de 2020	21.093	44.945	46.999	82.087	195.124

	Análisis de vencimientos				Total
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 31 de diciembre de 2019	21.176	43.363	45.648	96.189	206.376

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N°21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un activo ascendente a MM\$23.081 al 30 de septiembre de 2020 (activo por MM\$88.255 al 31 de diciembre de 2019). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> 2020	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2019
	MMS	MMS
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 27% para 2020 y 2019)	(84.591)	(84.560)
Provisión año anterior	-	(4.872)
Provisión 40% impuesto único	(277)	(268)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	90.703	163.790
Crédito por gastos por capacitación	101	2.000
Crédito por adquisición de activos fijos	125	125
Crédito por donaciones	1.434	2.044
Impuesto renta por recuperar de años anteriores	13.654	6.373
Otros impuestos y retenciones por recuperar	1.932	3.623
Total Activo	23.081	88.255

A continuación se presenta el impuesto corriente neto, tanto por entidad económica como por unidad geográfica, de acuerdo a lo establecido en NIC 12:

	<u>Al 30 de septiembre de 2020</u>		
	<u>Chile</u>	<u>Florida</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	MMS
Activo por impuesto corriente	5.378	23.575	28.953
Pasivo por impuesto corriente	(5.872)	-	(5.872)
Neto total	(494)	23.575	23.081

	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>		
	<u>Chile</u>	<u>Florida</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	MMS
Activo por impuesto corriente	80.273	9.222	89.495
Pasivo por impuesto corriente	(1.240)	-	(1.240)
Neto total	79.033	9.222	88.255

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre de	
	2020	2019
	MMS	MMS
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(117.251)	(67.870)
Superávit / déficit provisión del año anterior	3.448	-
	(113.803)	(67.870)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	36.409	(20.794)
Subtotal	(77.394)	(88.664)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(277)	(195)
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	(77.671)	(88.859)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 15– IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	Al 30 de septiembre de			
	2020		2019	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto		301.828		411.155
Impuesto a la tasa impositiva vigente	27,000	81.494	27,000	111.012
-Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Corrección monetaria BCI Financial Group (1)	8,40	25.359	0,02	85
Diferencia de tasa EE.UU. (2)	(3,74)	(11.298)	(2,05)	(8.426)
Corrección monetaria capital propio	(5,43)	(16.394)	(4,53)	(18.614)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,09	277	0,05	195
Impuesto de años anteriores	(0,98)	(3.448)	-	-
Otros	0,40	1.681	1,12	4.607
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	25,74	77.671	21,61	88.859

La tasa efectiva por impuesto a la renta para los períodos 2020 y 2019 es 25,74% y 21,61%, respectivamente.

(1) La inversión que BCI mantiene en EEUU (BCI Financial Group INC.) para efectos impositivos en Chile se ajusta por la variación del tipo de cambio (dólar estadounidense), la cual se afecta con Impuesto a la Renta de Primera Categoría. El impacto de dicho ajuste a septiembre de 2020 es un mayor gasto por impuestos por MM\$25.359, mientras que a septiembre de 2019, dicho efecto correspondió a un gasto por impuestos de MM\$85.

(2) La tasa legal de impuestos en Chile es de un 27%, mientras que en EE.UU. la tasa de impuestos es de un 25,345% por lo cual, respecto de una parte del resultado consolidado de BCI (BCI Financial Group INC., and subsidiarie, Miami Branch y BCI Securities INC.) se produce un ahorro por impuestos asociado a la diferencia de tasas impositivas de distintas jurisdicciones.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN**d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio**

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el período / ejercicio	
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2020	2019	2020	2019
	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones financieras disponibles para la venta	(3.196)	(3.693)	497	(1.221)
Cobertura de flujo de caja	45.444	34.232	11.212	31.003
Efecto por impuesto diferido en patrimonio	42.248	30.539	11.709	29.782

e) Efecto de impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a NIC 12.

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

	Al 30 de septiembre de 2020			Al 31 de diciembre de 2019		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	122.480	-	122.480	94.372	-	94.372
Provisión por vacaciones y bonos al personal	52.475	-	52.475	48.486	-	48.486
Operaciones leasing (neto)	9.381	-	9.381	-	(14.701)	(14.701)
Otros	7.935	-	7.935	20.989	-	20.989
Bonos Subordinados	16.189	-	16.189	-	-	-
Activo fijo	-	(18.666)	(18.666)	-	(17.919)	(17.919)
Activos transitorios	-	(27.614)	(27.614)	-	(36.246)	(36.246)
Operaciones contratos derivados	-	(43.043)	(43.043)	-	(27.528)	(27.528)
Diferencias temporales generadas en Florida (*)	-	(28.092)	(28.092)	-	(18.492)	(18.492)
Total activo (pasivo) neto	208.460	(117.415)	91.045	163.847	(114.886)	48.961
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	42.248	-	42.248	30.539	-	30.539
Efecto neto por impuesto diferido activo	250.708	(117.415)	133.293	194.386	(114.886)	79.500

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

(*) Este activo por impuesto diferido corresponde a los originados por las filiales y BCI Miami Branch se origina principalmente por la pérdida fiscal, algunos intangibles y la provisión por riesgo de crédito de la filial BCI Financial Group, Inc. and Subsidiaries. La variación en los impuestos diferidos originada en el ajuste de conversión de los impuestos diferidos de las filiales cuya moneda funcional es el dólar estadounidense por MM\$28.092 (MM\$18.492 al 31 de diciembre de 2019), es parte de la cuenta “Ajuste acumulado por diferencia de conversión” en el patrimonio.

A continuación se presentan los impuestos diferidos netos, por ubicación geográfica, de acuerdo a lo establecido en NIC 12:

	Al 30 de septiembre de 2020		
	Chile	Florida	Total
	MMS	MMS	MMS
Activo por impuesto diferido	119.881	3.192	123.073
Pasivo por impuesto diferido	(746)	(31.282)	(32.028)
Neto total	119.135	(28.090)	91.045
Impuesto diferido en patrimonio	42.248	-	42.248
Neto total por impuesto diferido	161.383	(28.090)	133.293

	Al 31 de diciembre de 2019		
	Chile	Florida	Total
	MMS	MMS	MMS
Activo por impuesto diferido	68.711	4.079	72.790
Pasivo por impuesto diferido	(1.262)	(22.567)	(23.829)
Neto total	67.449	(18.488)	48.961
Impuesto diferido en patrimonio	30.539	-	30.539
Neto total por impuesto diferido	97.988	(18.488)	79.500

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> 2020 MMS	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2019 MMS
Activos para leasing (a)	80.473	101.195
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	609	721
Bienes adjudicados en remate judicial	3.876	4.450
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(95)	-
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	622.488	574.302
Inversiones en oro	6.737	5.165
IVA crédito fiscal	7.471	9.654
Gastos pagados por anticipado	51.127	45.720
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	24.847	21.522
Cuentas por cobrar	137.288	113.054
Valores por recuperar	35.844	58.547
Ajuste de valoración por macro coberturas	53.660	43.935
Derechos por seguros a favor de City National Bank of Florida (CNB) (d)	274.699	263.096
Otros activos	31.839	63.736
Acciones FED y FHLB (e)	103.074	102.705
Total	<u>1.433.937</u>	<u>1.407.802</u>

- (a) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.
- (b) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adquiridos en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adicionales y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.
- (c) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles e inmuebles. Estos bienes son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como “Bien del activo fijo para la venta y/o bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta”.
- (d) Corresponde a seguros de vida de la filial City National Bank of Florida (CNB), para ciertos ejecutivos y empleados donde CNB es propietario y beneficiario, estas pólizas son conocidas por sus siglas en inglés, como BOLI (Bank Owned Life Insurance).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS, CONTINUACIÓN

(e) Corresponden a acciones que reconoce la filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries en su Estados de Situación Financiera Consolidado, por títulos accionarios que debe adquirir City National Bank of Florida (CNB) de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHBL) con la finalidad de participar en el fondeo que entregan estos organismos gubernamentales, de Estados Unidos a los Bancos establecidos en el Estado de Florida.

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 2020 y el ejercicio 2019, es el siguiente:

	Provisión
	MMS
Saldo al 1 de enero de 2020	-
Constitución de provisiones	657
Liberación de provisiones	(752)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	(95)
Saldo al 1 de enero de 2019	66
Constitución de provisiones	-
Liberación de provisiones	(66)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-

NOTA 17 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2020	2019
	MMS	MMS
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	16.536.606	12.879.341
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.095.722	688.228
Otras obligaciones a la vista	1.201.716	613.130
Total	18.834.044	14.180.699
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	10.479.051	13.323.286
Cuentas de ahorro a plazo	53.861	48.668
Otros saldos acreedores a plazo	886	802
Total	10.533.798	13.372.756

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	3.907.540	-
Subtotal	3.907.540	-
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	935.308	1.507.348
Otras obligaciones	166.785	303.865
Subtotal	1.102.093	1.811.213
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	454.767	661.219
Préstamos y otras obligaciones	1.051.298	1.009.829
Subtotal	1.506.065	1.671.048
Total	6.515.698	3.482.261

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	7.365	9.629
Bonos corrientes	6.274.997	6.066.492
Bonos subordinados	1.248.299	940.621
Total	7.530.661	7.016.742
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	3.979	13.781
Otras obligaciones en el país	28.925	40.732
Obligaciones con el exterior	1.316.295	1.396.073
Total	1.349.199	1.450.586

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

b) Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020			
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MMS	MMS	MMS
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	5.937.824	337.173	6.274.997
Bonos subordinados	1.248.299	-	1.248.299
Total	7.186.123	337.173	7.523.296

Al 31 de diciembre de 2019			
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MMS	MMS	MMS
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	5.949.892	116.600	6.066.492
Bonos subordinados	940.621	-	940.621
Total	6.890.513	116.600	7.007.113

c) Al 30 de septiembre de 2020, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha Emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MMS
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	49.616.917.891	49.617
SERIE_E	100.000.000.000	100.000.000.000	01/11/2017	01/11/2022	4,27%	95.131.785.759	95.132
SERIE_H	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2018	01/06/2021	2,36%	51.452.788.302	51.453
Ajuste valor razonable (cobertura fairvalue)						11.559.531.316	11.560
Subtotal	200.000.000.000	200.000.000.000				207.761.023.268	207.762

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.952.681	285.720
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.899.875	284.204
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	-	-	-
SERIE_AJ2	20.000.000	20.000.000	01/10/2014	01/10/2024	2,23%	19.742.129	566.754
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	1,89%	3.055.047	87.704
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,15%	3.052.932	87.643
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,40%	3.036.591	87.174
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,36%	3.056.554	87.747
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,50%	3.028.729	86.948
SERIE_AN1	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2021	1,50%	3.036.757	87.179
SERIE_AN2	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2024	1,95%	3.026.790	86.893
SERIE_AN3	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2026	2,00%	3.021.356	86.737
SERIE_A1	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2022	1,72%	3.041.415	87.312
SERIE_A2	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2027	2,18%	2.999.299	86.103
SERIE_B1	3.000.000	3.000.000	01/05/2017	01/05/2022	1,50%	3.048.320	87.511
SERIE_B2	3.000.000	3.000.000	01/05/2017	01/05/2023	1,67%	3.050.157	87.563
SERIE_C1	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/01/2022	2,24%	3.005.854	86.292
SERIE_C2	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2023	2,32%	2.990.493	85.851
SERIE_C3	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2025	2,28%	2.978.732	85.513
SERIE_C4	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2026	2,42%	2.949.790	84.682
SERIE_D1	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2023	1,84%	3.039.777	87.265
SERIE_D2	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2025	2,04%	3.020.412	86.710
SERIE_D3	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2028	2,34%	2.952.652	84.764
SERIE_D4	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2029	2,45%	2.918.471	83.783
SERIE_F1	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2022	1,46%	3.054.136	87.678
SERIE_F2	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2024	1,60%	3.071.096	88.165
SERIE_F3	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2025	2,00%	3.031.106	87.017
SERIE_F4	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2028	2,17%	2.996.866	86.034
SERIE_F5	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2029	2,36%	2.949.906	84.685
SERIE_G1	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2025	1,47%	3.092.016	88.765
SERIE_G2	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2026	1,09%	3.169.930	91.002
SERIE_G3	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2029	2,10%	2.998.401	86.078
SERIE_I1	3.000.000	3.000.000	01/02/2019	01/02/2028	0,70%	3.288.233	94.398
SERIE_I2	3.000.000	2.630.000	01/02/2019	01/02/2029	0,51%	2.957.648	84.908
SERIE_I3	3.000.000	3.000.000	01/02/2019	01/02/2030	1,19%	3.224.725	92.575
SERIE_K1	3.000.000	3.000.000	01/05/2019	01/05/2023	(0,03)%	3.182.547	91.364
SERIE_K4	3.000.000	3.000.000	01/05/2019	01/05/2029	0,45%	3.416.068	98.068
Ajuste valor razonable (cobertura fairvalue)						2.067.712	59.360
Subtotal	144.000.000	138.630.000				142.405.203	4.088.149

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DÓLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MMS
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,09%	500.919.882	392.886
XS1655597034	50.000.000	50.000.000	01/08/2017	01/08/2022	2,96%	50.031.377	39.241
XS1692845396	50.000.000	50.000.000	06/10/2017	06/10/2022	3,00%	50.522.062	39.626
US05890MAA18	500.000.000	500.000.000	12/10/2017	12/10/2027	3,65%	499.702.763	391.932
XS1703060829	50.000.000	50.000.000	19/10/2017	19/10/2022	2,34%	49.900.960	39.139
XS1702405702	40.000.000	40.000.000	20/10/2017	20/10/2022	2,29%	39.929.169	31.318
XS1879614755	50.000.000	50.000.000	13/09/2018	13/03/2024	3,85%	49.762.354	39.030
XS1888335194	100.000.000	100.000.000	04/10/2018	04/04/2024	4,02%	101.315.915	79.465
XS1895749593	45.000.000	45.000.000	19/10/2018	19/04/2024	4,03%	45.508.497	35.694
XS1919312626	25.000.000	25.000.000	07/12/2018	07/12/2023	1,79%	24.815.406	19.463
XS1984711355	10.000.000	10.000.000	23/04/2019	23/04/2024	1,57%	9.940.577	7.797
XS2012024696	50.000.000	50.000.000	14/06/2019	14/06/2029	3,32%	50.028.895	39.239
XS2024766276	50.000.000	50.000.000	10/07/2019	10/07/2029	3,21%	49.889.572	39.130
XS2047630970	10.000.000	10.000.000	28/08/2019	28/08/2024	1,39%	9.939.363	7.796
XS2085920416	20.000.000	20.000.000	02/12/2019	02/06/2025	1,39%	19.796.845	15.527
Ajuste valor razonable (cobertura fairvalue)						65.374.436	51.267
Subtotal	1.550.000.000	1.550.000.000 (*)				1.617.378.073	1.268.550

(*) Saldo adeudado de acuerdo a la tasa de interés efectiva, es decir, una vez descontado todos los costos de originación de la colocación del bono, los cuales se irán amortizando a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA EURO							
Serie	Monto emitido EU	Monto colocación EU	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado EU	Saldo adeudado MMS
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2016	23/09/2024	0,89%	19.863.776	18.255
Ajuste valor razonable (cobertura fairvalue)						-	-
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.863.776	18.255
BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA AUD							
Serie	Monto emitido AUD	Monto colocación AUD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado AUD	Saldo adeudado MMS
XS1717587007	80.000.000	80.000.000	15/11/2017	15/11/2027	4,150%	80.482.161	45.248
XS1859545367	40.000.000	40.000.000	25/07/2018	25/07/2033	4,670%	39.959.298	22.465
XS1879612973	60.000.000	60.000.000	14/09/2018	14/09/2033	4,650%	59.486.040	33.444
XS1897619968	40.000.000	40.000.000	24/10/2018	24/10/2033	4,700%	41.018.983	23.061
XS2087687435	30.000.000	30.000.000	02/12/2019	03/12/2029	1,875%	29.714.296	16.706
Ajuste valor razonable (cobertura fairvalue)						20.500.472	11.526
Subtotal	250.000.000	250.000.000				271.161.250	152.450
BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MMS
XS1520623627	90.000.000	90.000.000	17/11/2016	17/11/2021	0,000%	89.786.900	76.422
CH0471298007	175.000.000	175.000.000	22/05/2019	22/11/2024	0,320%	174.630.003	148.635
CH0494734376	100.000.000	100.000.000	24/09/2019	24/09/2029	0,225%	98.975.432	84.242
CH0505011889	105.000.000	105.000.000	29/10/2019	29/10/2025	0,247%	104.047.344	88.559
CH0506071239	125.000.000	125.000.000	18/03/2020	18/09/2026	0,099%	123.431.479	105.058
Ajuste valor razonable (cobertura fairvalue)						1	-
Subtotal	595.000.000	595.000.000				590.871.159	502.916
BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MMS
XS1830985781	5.000.000.000	5.000.000.000	01/06/2018	01/12/2028	0,750%	4.968.284.039	36.915
Subtotal	5.000.000.000	5.000.000.000				4.968.284.039	36.915
Total bonos corrientes							6.274.997
BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01-05-1999	01-05-2024	7,73%	366.547	10.523
SERIE_G	400.000	400.000	01-05-1999	01-05-2025	7,92%	146.857	4.216
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01-10-2001	01-10-2026	6,39%	546.127	15.678
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01-10-2001	01-10-2027	6,43%	896.159	25.727
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01-06-2004	01-06-2029	5,25%	832.108	23.888
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01-06-2004	01-06-2030	3,93%	826.789	23.735
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01-06-2005	01-06-2038	4,72%	772.709	22.183
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01-12-2005	01-12-2030	4,86%	1.160.813	33.324
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01-12-2005	01-12-2031	4,52%	1.234.353	35.436
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01-06-2007	01-06-2032	4,19%	1.938.684	55.655
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01-12-2007	01-12-2030	4,25%	2.618.800	75.180
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01-06-2008	01-06-2036	4,05%	2.146.400	61.619
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01-03-2010	01-03-2040	3,96%	5.581.181	160.224
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01-06-2010	01-06-2040	4,17%	3.608.659	103.597
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01-06-2010	01-06-2042	4,14%	2.687.598	77.155
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01-09-2013	01-09-2043	3,63%	7.749.528	222.471
SERIE_B1S	3.000.000	3.000.000	11-06-2020	01-12-2039	1,32%	3.366.219	96.636
SERIE_B2S	3.000.000	3.000.000	22-06-2020	01-12-2044	1,30%	3.456.512	99.228
SERIE_B3S	3.000.000	3.000.000	24-06-2020	01-12-2049	1,28%	3.546.805	101.824
Total bonos subordinados	60.100.000	54.100.000				43.482.848	1.248.299
TOTAL BONOS							7.523.296

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

d) Al 31 de diciembre de 2019, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha Emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MMS
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	48.848.689.620	48.849
SERIE_E	100.000.000.000	100.000.000.000	01/11/2017	01/11/2022	4,27%	100.048.949.818	87.253
SERIE_H	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2018	01/06/2021	2,36%	51.673.482.420	51.673
Ajuste valor razonable (cobertura fairvalue)						9.039.538.051	9.040
Subtotal	200.000.000.000	200.000.000.000				209.610.659.909	196.815

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.939.440	281.385
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.908.962	280.522
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	-	-	-
SERIE_AJ2	20.000.000	20.000.000	01/10/2014	01/10/2024	2,23%	19.884.901	562.940
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	1,89%	3.049.718	86.337
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,15%	3.041.602	86.108
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,40%	3.020.257	85.503
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,36%	3.040.699	86.082
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,50%	3.010.338	85.222
SERIE_AN1	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2021	1,50%	3.032.253	85.843
SERIE_AN2	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2024	1,95%	3.013.021	85.298
SERIE_AN3	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2026	2,00%	3.006.411	85.111
SERIE_A1	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2022	1,72%	3.031.797	85.830
SERIE_A2	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2027	2,18%	2.980.845	84.388
SERIE_B1	3.000.000	3.000.000	01/05/2017	01/05/2022	1,50%	3.044.084	86.178
SERIE_B2	3.000.000	3.000.000	01/05/2017	01/05/2023	1,67%	3.042.359	86.129
SERIE_C1	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/01/2022	2,24%	3.015.795	85.377
SERIE_C2	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2023	2,32%	2.999.161	84.906
SERIE_C3	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2025	2,28%	2.988.548	84.606
SERIE_C4	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2026	2,42%	2.957.039	83.714
SERIE_D1	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2023	1,84%	3.028.186	85.728
SERIE_D2	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2025	2,04%	3.004.707	85.063
SERIE_D3	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2028	2,34%	2.931.568	82.993
SERIE_D4	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2029	2,45%	2.895.751	81.979
SERIE_F1	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2022	1,46%	3.051.090	86.376
SERIE_F2	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2024	1,60%	3.064.654	86.760
SERIE_F3	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2025	2,00%	3.016.116	85.386
SERIE_F4	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2028	2,17%	2.978.730	84.328
SERIE_F5	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2029	2,36%	2.928.684	82.911
SERIE_G1	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2025	1,47%	3.088.143	87.425
SERIE_G2	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2026	1,09%	3.174.084	89.858
SERIE_G3	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2029	2,10%	2.981.770	84.414
SERIE_I1	3.000.000	3.000.000	01/02/2019	01/02/2028	0,70%	3.331.076	94.303
SERIE_I2	3.000.000	2.630.000	01/02/2019	01/02/2029	0,34%	2.998.930	84.900
SERIE_I3	3.000.000	3.000.000	01/02/2019	01/02/2030	1,19%	3.256.054	92.179
SERIE_K1	3.000.000	3.000.000	01/05/2019	01/05/2023	-0,03%	3.212.986	90.959
SERIE_K4	3.000.000	3.000.000	01/05/2019	01/05/2029	0,45%	3.434.507	97.231
Ajuste valor razonable (cobertura fairvalue)						1.763.062	49.911
Subtotal	144.000.000	138.630.000				142.147.328	4.024.183

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DÓLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MMS
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,09%	505.402.346	380.002
XS1655597034	50.000.000	50.000.000	01/08/2017	01/08/2022	2,96%	50.310.986	37.828
XS1692845396	50.000.000	50.000.000	06/10/2017	06/10/2022	3,00%	50.067.753	37.645
US05890MAA18	500.000.000	500.000.000	12/10/2017	12/10/2027	3,65%	494.418.187	371.743
XS1703060829	50.000.000	50.000.000	19/10/2017	19/10/2022	3,50%	49.973.288	37.574
XS1702405702	40.000.000	40.000.000	20/10/2017	20/10/2022	3,46%	39.991.727	30.069
XS1879614755	50.000.000	50.000.000	13/09/2018	13/03/2024	3,85%	50.165.549	37.718
XS1888335194	100.000.000	100.000.000	04/10/2018	04/04/2024	4,02%	100.161.411	75.309
XS1895749593	45.000.000	45.000.000	19/10/2018	19/04/2024	4,03%	44.984.945	33.823
XS1919312626	25.000.000	25.000.000	07/12/2018	07/12/2023	3,44%	24.786.686	18.637
XS1984711355	10.000.000	10.000.000	23/04/2019	23/04/2024	3,47%	9.953.026	7.483
XS2012024696	50.000.000	50.000.000	14/06/2019	14/06/2029	3,32%	49.564.040	37.266
XS2024766276	50.000.000	50.000.000	10/07/2019	10/07/2029	3,21%	50.240.547	37.775
XS2047630970	10.000.000	10.000.000	28/08/2019	28/08/2024	3,02%	9.937.201	7.472
XS2085920416	20.000.000	20.000.000	02/12/2019	02/06/2025	2,91%	19.781.629	14.873
Ajuste valor razonable (cobertura fairvalue)						16.990.602	12.775
Subtotal	1.550.000.000	1.550.000.000 (*)				1.566.729.923	1.177.992

(*) Saldo adeudado de acuerdo a la tasa de interés efectiva, es decir, una vez descontado todos los costos de originación de la colocación del bono, los cuales se irán amortizando a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA EURO							
Serie	Monto emitido EU	Monto colocación EU	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado EU	Saldo adeudado MMS
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2016	23/09/2024	0,89%	19.871.818	16.758
Ajuste valor razonable (cobertura fairvalue)						-	-
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.871.818	16.758

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA AUD							
Serie	Monto emitido AUD	Monto colocación AUD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado AUD	Saldo adeudado MMS
XS1717587007	80.000.000	80.000.000	15/11/2017	15/11/2027	4,15%	79.548.667	41.880
XS1859545367	40.000.000	40.000.000	25/07/2018	25/07/2033	4,67%	40.391.009	21.265
XS1879612973	60.000.000	60.000.000	14/09/2018	14/09/2033	4,65%	60.125.863	31.654
XS1897619968	40.000.000	40.000.000	24/10/2018	24/10/2033	4,70%	39.545.722	20.819
XS2087687435	30.000.000	30.000.000	02/12/2019	03/12/2029	2,635%	29.691.341	15.631
Ajuste valor razonable (cobertura fairvalue)						13.784.980	7.257
Subtotal	250.000.000	250.000.000				263.087.582	138.506

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MMS
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,150%	150.146.243	116.600
XS1520623627	90.000.000	90.000.000	17/11/2016	17/11/2021	0,000%	89.623.146	69.599
CH0471298007	175.000.000	175.000.000	22/05/2019	22/11/2024	0,320%	173.821.818	134.986
CH0494734376	100.000.000	100.000.000	24/09/2019	24/09/2029	0,225%	98.873.736	76.783
CH0505011889	105.000.000	105.000.000	29/10/2019	29/10/2025	0,247%	103.591.916	80.447
Ajuste valor razonable (cobertura fairvalue)						(498.555)	(387)
Subtotal	620.000.000	620.000.000				615.558.304	478.028

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MMS
XS1830985781	5.000.000.000	5.000.000.000	01/06/2018	01/12/2028	0,750%	4.952.631.128	34.210
Subtotal	5.000.000.000	5.000.000.000				4.952.631.128	34.210
Total bonos corrientes							6.066.492

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	397.723	11.260
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	155.693	4.408
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	570.790	16.159
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	927.715	26.264
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	856.969	24.261
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	852.073	24.122
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	769.041	21.772
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.188.785	33.654
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.261.031	35.700
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.914.008	54.185
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.538.400	71.862
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	2.083.200	58.975
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.611.469	158.860
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.625.537	102.639
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.701.469	76.478
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.771.909	220.022
Total bonos subordinados	51.100.000	45.100.000				33.225.812	940.621
TOTAL BONOS							7.007.113

NOTA 20 - PROVISIONES

- a) Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2020 MMS	Al 31 de diciembre de 2019 MMS
Provisiones para beneficios y remuneración del personal (**)	85.028	98.100
Provisiones para dividendos mínimos	67.230	120.794
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	49.701	42.669
Provisiones por contingencias (*)	163.211	44.460
Provisiones por riesgo país	3.341	3.017
Total	368.511	309.040

- (*) Incluye, entre otros, provisiones adicionales por MM\$134.043 al 30 de septiembre de 2020 (MM\$16.692 en diciembre 2019), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco (ver nota 1, letra ab), literal i y nota 11 letra c)).

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la CMF para la cartera individual normal por MM\$0 al 30 de septiembre de 2020 (MM\$10.708 en diciembre 2019) (ver nota 1, letra ab), literal ii y nota 11 letra c)).

- (**) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A, ha constituido provisiones por indemnización por años de servicios por MM\$ 721 y MM\$671, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada, ha constituido provisiones por indemnización por años de servicios por MM\$ 146 y MM\$146, respectivamente.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 20 - PROVISIONES, CONTINUACIÓN

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MMS	MMS
Provisión por otros beneficios al personal	69.947	84.056
Provisión de vacaciones	15.081	14.044
Total	85.028	98.100

La provisión por otros beneficios al personal corresponde a bonos por cumplimiento de metas que serán pagados en el ejercicio siguiente.

c) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MMS	MMS
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	4.997	1.436
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2	1
Cartas de crédito documentarias emitidas	689	505
Boletas de garantía	10.315	8.515
Líneas de crédito de libre disposición	31.503	30.293
Otros compromisos de crédito	2.195	1.919
Total	49.701	42.669

d) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 2020 y del ejercicio 2019:

	Provisiones sobre					
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias	Riesgo país	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 1 de enero de 2020	98.100	120.794	42.669	44.460	3.017	309.040
Provisiones constituidas	3.498	67.230	11.126	129.459	254	211.567
Aplicaciones/liberaciones de provisiones	(10.286)	(120.794)	(2.973)	(18.049)	-	(152.102)
Variación tipo de cambio	(6.284)	-	(1.121)	7.341	70	6
Al 30 de septiembre de 2020	85.028	67.230	49.701	163.211	254	368.511
Al 1 de enero de 2019	85.483	118.738	29.643	97.882	2.547	334.293
Provisiones constituidas	25.373	120.794	13.066	4.162	409	163.804
Aplicaciones/liberaciones de provisiones	(54.801)	(118.738)	(595)	(65.241)	(154)	(239.529)
Variación tipo de cambio	42.045	-	555	7.657	215	50.472
Al 31 de diciembre de 2019	98.100	120.794	42.669	44.460	3.017	309.040

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 21 - OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Cuentas y documentos por pagar	291.760	300.185
Ingresos percibidos por adelantado	19.022	21.249
Acreedores varios	665.576	625.402
Otros pasivos	50.270	31.003
Total	1.026.628	977.839

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, los siguientes saldos relacionados con compromisos o responsabilidades propias del giro:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
CRÉDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	224.335	197.667
Cartas de créditos del exterior confirmadas	5.474	3.814
Cartas de créditos documentarias emitidas	328.424	257.876
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	1.263.309	1.117.076
Boletas de garantía en moneda extranjera	604.328	594.022
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.568.583	7.313.998
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	5.660	7.323
Otros	340.760	419.278
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	33.235	30.865
Cobranzas del país	186.301	185.723
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	67.851	55.908
Totales	10.628.260	10.183.550

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACIÓN

b) Juicios y procedimientos legales

Banco BCI

El Banco y sus filiales registran diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan, de las cuales, teniendo presente sus antecedentes de hecho y fundamentos en relación con las defensas efectuadas, en opinión de la Administración y de sus asesores legales internos, no se generarán pasivos u obligaciones adicionales a aquellas previamente registradas por el Banco y sus filiales, de modo tal que no se ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de septiembre de 2020, tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM\$93.428 (MM\$73.478 al 31 de diciembre de 2019).

Al 30 de septiembre de 2020, mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM\$7.400 (MM\$12.093 al 31 de diciembre de 2019).

Al 30 de septiembre de 2020, mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV en derivados, en la Bolsa de Comercio de Santiago MM\$295 (MM\$295 al 31 de diciembre de 2019).

Al 30 de septiembre de 2020, mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$39 (MM\$37 al 31 de diciembre de 2019).

Al 30 de septiembre de 2020, no mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA (MM\$297 al 31 de diciembre de 2019).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACIÓN

Al 30 de septiembre de 2020, mantiene constituida una garantía ascendente a 20.000UF para cumplir con lo dispuesto en el artículo N°30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegue a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2020 N°330-19-00026838 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2021 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de septiembre de 2020, cuenta con un seguro tomado con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A., que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus filiales cuya vigencia es a contar del 31 de mayo de 2019 hasta el 30 de noviembre de 2020, con una cobertura de 500.000UF.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 30 de septiembre de 2020, tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del artículo N°58 del Decreto con Fuerza de Ley N°251 de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N° 01-23-15196 por un monto asegurado de UF 500 contratada con Aseguradora Porvenir S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2020 hasta el 14 de abril de 2021, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.
- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros N° 01-53-14278 por un monto asegurado de UF 60.000, contratada con Aseguradora Porvenir S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2020 hasta el 14 de abril de 2021, con el fin de resguardar a la Corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

BCI Factoring S.A.

Al 30 de septiembre de 2020, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores en Factor Chain Internacional (Asociación Global de la Industria Financiera para cuentas por cobrar) por MM\$353 (MM\$491 en diciembre de 2019) equivalentes a US\$450.000,00 (US\$660.000,00 en diciembre de 2019) de los cuales, se han utilizado MM\$247 (MM\$29 en diciembre de 2019) equivalentes a US\$315.212,01 (US\$ 39.070,30 en diciembre de 2019).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACIÓN

BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.

Al 30 de septiembre de 2020, tiene Boleta de Garantía N°529972 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF 6.000, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad como intermediario de productos a favor de sus comitentes en cumplimiento al artículo 11 de la Ley 19.220. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera con vigencia hasta el 3 de diciembre de 2021, cuyo vencimiento real es el 3 de mayo de 2022.

Al 30 de septiembre de 2020, tiene Boleta de Garantía N°529973 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF 2.000, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de todas las obligaciones que como corredor de bolsa de productos le correspondan en relación con las operaciones con factura a la Sociedad. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera con vigencia hasta el 3 de diciembre de 2021, cuyo vencimiento real es el 3 de mayo de 2022.

BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A

Garantías establecidas en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley única de Fondos N°20.712.

Al 30 de septiembre de 2020, existen pólizas de garantía para todos los fondos y la administración de carteras, lo cual asciende a MM\$78.743.

Fondos	Tipo de Garantía	Monto MMS	Monto Cursado UF
Fondos	Boletas UF	68.597	2.389.488,06
Administración de Cartera	Boletas UF	10.146	353.426,67
	Total	78.743	2.742.914,73

Lo anterior conforme a lo dispuesto en el artículo 226 de la Ley Nro. 18.045 de Mercado de Valores y a lo señalado en la NCG Nro. 125 de 2001, los cuales estipulan que las Administradoras Generales de Fondos deben mantener permanentemente una garantía por cada fondo administrado, la cual siempre deberá ser equivalente a UF 10.000 o al 1 % del patrimonio promedio del correspondiente año calendario anterior a la fecha de su determinación.

De igual forma, con el propósito de cumplir con lo requerido por el Título IV de la Circular 1790, los fondos mutuos definidos como estructurados garantizados deberán contar en todo momento con una garantía otorgada por un tercero que sea distinto de la sociedad administradora.

Para garantizar el cumplimiento de estas normas, BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. mantiene Boletas en Garantía con el Banco BCI.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACIÓN

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	Al 30 de septiembre de 2020 MMS	Al 31 de diciembre de 2019 MMS
Avales y fianzas	224.335	197.667
Cartas de crédito documentarias	328.424	257.876
Boletas de garantía	1.867.637	1.711.098
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.568.583	7.313.998
Provisiones constituidas (nota 20)	(49.701)	(42.669)
Total	9.939.278	9.437.970

e) Documentos en custodia y en cobranza por parte de los bancos

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 30 de septiembre de 2020 MMS	Al 31 de diciembre de 2019 MMS
Documentos en cobranza	219.536	216.588
Custodia de valores en poder del Banco	67.851	55.908
Total	287.387	272.496

NOTA 23 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones

El movimiento de las acciones ordinarias durante el período terminado al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2020 Número	Al 31 de diciembre de 2019 Número
Emitidas al 1 de enero	141.616.409	135.892.980
Emisión de acciones liberadas	7.151.531	5.723.429
Acciones suscritas y pagadas por aumento de capital	-	-
Totales emitidas	148.767.940	141.616.409

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 23 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

Al 30 de septiembre de 2020 y la 31 de diciembre de 2019, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	82.356.919	55,36%
Jorge Yarur Bascuñán	4.916.919	3,31%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	4.436.517	2,98%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.876.998	2,61%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros.	3.716.576	2,50%
AFP Habitat S.A.	3.532.781	2,37%
Banco Itaú Corpbanca por cuenta de Inversionistas	3.411.251	2,29%
AFP Provida S.A.	2.880.845	1,94%
AFP Capital S.A.	2.607.007	1,75%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero S.P.A.	2.531.269	1,70%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	2.455.639	1,65%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	2.248.674	1,51%
Imsa Financiera S.P.A.	2.220.465	1,49%
AFP Cuprum S.A.	2.036.970	1,37%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.807.326	1,21%
Inversiones VYR S.P.A.	1.695.786	1,14%
Inversiones Nueva Altamira S.P.A.	1.484.801	1,00%
Luis Enrique Yarur Rey	1.471.380	0,99%
Inversiones Meyar S.A.C.	1.104.880	0,74%
AFP Modelo S.A.	1.032.098	0,69%
BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	825.630	0,55%
Empresas JY S.A.	818.301	0,55%
Bolsa de comercio de Santiago Bolsa de Valores	813.619	0,55%
Inversiones Colibrí Financiera S.A.	694.729	0,47%
AFP Plan Vital S.A.	670.295	0,45%
Otros Accionistas	13.120.265	8,82%
Acciones suscritas y pagadas	148.767.940	100,00%

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 23 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	78.397.880	55,36%
Jorge Yarur Bascuñán	4.680.554	3,31%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	4.607.976	3,25%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.745.192	2,64%
Banco ItaúCorpbanca por cuenta de Inversionistas	3.615.211	2,55%
AFP Habitat S.A.	3.381.940	2,39%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros.	3.320.312	2,34%
AFP Provida S.A.	3.077.355	2,17%
AFP Cuprum S.A.	2.765.661	1,95%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero S.P.A.	2.409.587	1,70%
AFP Capital S.A.	2.371.780	1,67%
Imsa Financiera S.P.A.	2.113.723	1,49%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	1.871.306	1,32%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.720.445	1,21%
Inversiones VYR S.P.A.	1.614.267	1,14%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.497.910	1,06%
Inversiones Nueva Altamira S.P.A.	1.413.424	1,00%
Luis Enrique Yarur Rey	1.400.648	0,99%
AFP Modelo S.A.	1.115.399	0,79%
Inversiones Meyar S.A.C.	1.051.766	0,74%
Empresas JY S.A.	778.964	0,55%
Inversiones Colibrí Financiera S.A.	661.332	0,47%
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	610.139	0,43%
Nueva Chosica Uno S.P.A.	574.604	0,41%
AFP Planvital S.A.	571.372	0,40%
Otros Accionistas	12.247.662	8,67%
Acciones suscritas y pagadas	141.616.409	100,00%

b) Dividendos

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 30 de septiembre de	
	2020	2019
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	1.000	1.000

La provisión de dividendos mínimos al 30 de septiembre de 2020 asciende a MM\$67.230 (MM\$120.794 al 31 de diciembre de 2019).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 23 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

- c) Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2020	2019
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	224.099	322.226
Resultado disponible para accionistas en MMS	224.099	322.226
Promedio ponderado de número de acciones	148.767.940	141.616.409
Utilidad básica por acción (\$/acción)	1.506	2.275

- d) Diferencias de cambios netas

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la conciliación del rubro de diferencias de conversión netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	Diferencias de cambios netas
	MMS
Al 1 de enero de 2019	74.712
Cargos de diferencias de cambio netas por filiales en Florida	100.778
Al 31 de diciembre de 2019	175.490
Al 1 de enero de 2020	175.490
Cargos de diferencias de cambio netas por filiales en Florida	52.840
Al 30 de septiembre de 2020	228.330

Conciliación del rubro cartera disponible para la venta y cobertura de flujo de caja:

	Cartera disponible para la venta	Coberturas de flujo de caja
	MMS	MMS
Saldo en otro resultado integral año 2018	(18.060)	(11.963)
Traspasados a resultado del ejercicio 2019	3	873
Variación de cartera	53.536	(115.699)
Saldo en otro resultado integral año 2019	35.479	(126.789)
Traspasados a resultado del período 2020	7.928	626
Variación de cartera	(4.774)	(42.151)
Saldo en otro resultado integral año 2020	38.633	(168.314)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 23 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

e) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

- Reservas de conversión:

Se originan por las diferencias de cambio que surgen de la conversión de una inversión neta en entidades extranjeras con moneda funcional diferente de la matriz.

- Reservas de cobertura:

Se originan por la valorización a valor justo al cierre de cada período, de los contratos de derivados vigentes que se han definido como de cobertura de flujo de caja.

- Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta. Cuando se vende o dispone la inversión (todo o parte) estas reservas se reconocen en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones (en nota 1 letra t) indica tratamiento contable en caso de deterioro).

f) Requerimientos de capital

El capital básico al 30 de septiembre de 2020, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Intermedios Consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a plusvalía o sobreprecios pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 23 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”) de acuerdo a la Recopilación Actualizada de Normas capítulo 12-1 de la CMF. También se consideran como un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo para el período terminado al 30 de septiembre de 2020 y el ejercicio 2019, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos consolidados ponderados por riesgo	
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2020	2019	2020	2019
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos del Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	3.849.105	3.153.760	-	-
Operaciones con liquidación en curso	359.156	310.602	118.627	68.513
Instrumentos para negociación	1.074.764	2.212.257	255.842	327.394
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	196.540	196.015	196.540	196.015
Contratos de derivados financieros	5.881.527	4.261.289	963.211	1.048.861
Equivalente de crédito	(4.701.339)	(2.742.133)	-	-
Adeudado por bancos	346.403	457.640	346.403	457.640
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	36.051.572	33.212.457	31.204.811	29.797.865
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6.758.971	4.011.029	1.464.827	1.241.168
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	27.599	7.369	11.266	6.767
Inversiones en sociedades	27.845	27.823	27.845	27.823
Intangibles	395.499	404.215	245.896	259.706
Activo fijo	249.817	250.194	249.817	250.194
Activos por derecho a usar bienes de arrendamiento	217.321	231.344	217.321	231.344
Impuestos corrientes	28.953	89.495	2.895	8.950
Impuestos diferidos	165.321	103.329	16.532	10.333
Otros activos	1.433.937	1.407.802	917.065	922.871
Activos fuera del Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera				
Créditos contingentes	4.165.846	4.043.147	2.499.507	2.425.897
Total	56.528.837	51.637.634	38.738.405	37.281.341

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2020	2019
	MMS	MMS
Capital básico	3.953.703	3.791.478
Patrimonio efectivo	5.005.297	4.474.573
Total activos consolidados	56.528.837	51.637.634
Total activos consolidados ponderados por riesgo	38.738.405	37.281.341

Conceptos

	Razón	
	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de
	2020	2019
	%	%
Capital básico/activos consolidados	6,99	7,34
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	10,21	10,17
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	12,92	12,00

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

- a) Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de					
	2020			2019		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Contratos de retrocompra	1.164	688	1.852	1.000	57	1.057
Créditos otorgados a bancos	9.961	-	9.961	13.564	-	13.564
Colocaciones comerciales	781.939	65.777	847.716	790.513	67.711	858.224
Colocaciones para la vivienda	144.413	94.388	238.801	165.903	114.647	280.550
Colocaciones de consumo	383.744	660	384.404	402.331	877	403.208
Instrumentos de inversión	63.616	7.123	70.739	65.152	4.957	70.109
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	9.852	1.874	11.726	11.799	1.164	12.963
Resultado de coberturas contables (MTM)	(30.091)	-	(30.091)	(13.313)	-	(13.313)
Total de ingresos por intereses y reajustes	1.364.598	170.510	1.535.108	1.436.949	189.413	1.626.362

(*) Incluye intereses por depósitos overnight, depósitos de liquidez Banco Central de Chile y otros.

Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de	
	2020	2019
	MMS	MMS
Depósitos a la vista	(39.077)	(61.878)
Contratos de retrocompra	(4.275)	(9.453)
Depósitos y captaciones a plazo	(154.507)	(273.876)
Obligaciones con bancos	(49.292)	(64.699)
Instrumentos de deuda emitidos	(211.282)	(219.629)
Otras obligaciones financieras	(9.099)	(15.309)
Obligaciones por contratos de arrendamientos	(3.221)	(3.731)
Otros gastos por intereses y reajustes	(7.115)	(5.382)
Resultado de coberturas contables	9.967	(295)
Total de gastos por intereses y reajustes	(467.901)	(654.252)

- b) Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de					
	2020			2019		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Margen coberturas del activo						
Cobertura valor razonable	31.666	(36.989)	(5.323)	65.705	(64.821)	884
Cobertura flujo de caja	26.553	(51.321)	(24.768)	20.007	(34.204)	(14.197)
Subtotal	58.219	(88.310)	(30.091)	85.712	(99.025)	(13.313)
Margen coberturas del pasivo						
Cobertura valor razonable	562.280	(552.313)	9.967	926.551	(926.846)	(295)
Subtotal	562.280	(552.313)	9.967	926.551	(926.846)	(295)
Total	620.499	(640.623)	(20.124)	1.012.263	(1.025.871)	(13.608)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de	
	2020	2019
	MMS	MMS
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	2.440	2.687
Comisiones por avales y cartas de crédito	18.127	15.225
Comisiones por servicios de tarjetas	61.109	79.810
Comisiones por administración de cuentas	36.875	36.756
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	59.206	56.495
Comisiones por intermediación y manejo de valores	5.335	4.402
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	41.080	42.314
Remuneraciones por comercialización de seguros	56.859	65.521
Remuneraciones por servicios prestados	42.673	34.771
Otras comisiones ganadas	8.152	8.093
Total de ingresos por comisiones	331.856	346.074
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(37.302)	(34.837)
Comisiones por operación de valores	(18.321)	(15.150)
Otras comisiones pagadas	(16.425)	(31.988)
Total de gastos por comisiones	(72.048)	(81.975)

NOTA 26 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de	
	2020	2019
	MMS	MMS
Cartera de negociación	89.566	127.000
Contratos de instrumentos derivados	28.820	(19.712)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	(459)	(195)
Cartera disponible para la venta	54.567	28.132
Total	172.494	135.225

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de	
	2020	2019
	MMS	MMS
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	30.393.673	15.259.240
Pérdida por diferencia de cambio	(30.541.956)	(15.376.350)
Subtotal	(148.283)	(117.110)
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	15.617	10.701
Subtotal	15.617	10.701
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	40.127	31.655
Resultado en coberturas de pasivos	87.961	62.219
Subtotal	128.088	93.874
Total	(4.578)	(12.535)

En este rubro se presentan los resultados devengados en el período por la mantención de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, los resultados realizados por compra venta de divisas y los resultados de derivados utilizados para la cobertura contable en moneda extranjera.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Septiembre 2020	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Adicionales MMS	Ajuste a provisión mínima cartera normal MMS	Total MMS
	Adeudado por bancos MMS	Colocaciones comerciales MMS	Colocaciones para vivienda MMS	Colocaciones de consumo MMS	Crédito contingentes MMS			
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	208	88.776	-	-	6.399	-	-	95.383
Provisiones grupales	-	120.821	6.972	274.200	4.727	118.402	-	525.122
Resultado por constitución de provisiones	208	209.597	6.972	274.200	11.126	118.402	-	620.505
Cargos por deterioros:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(320)	(7.447)	-	-	(1.905)	-	(10.708)	(20.380)
Provisiones grupales	-	(20.526)	(6.695)	(31.758)	(1.068)	-	-	(60.047)
Resultado por liberación de provisiones	(320)	(27.973)	(6.695)	(31.758)	(2.973)	-	(10.708)	(80.427)
Recuperación de créditos castigados	-	(14.373)	(1.647)	(31.225)	-	-	-	(47.245)
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(112)	167.251	(1.370)	211.217	8.153	118.402	(10.708)	492.833

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO, CONTINUACIÓN

Septiembre 2019	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Adicionales MMS	Ajuste a provisión mínima cartera normal MMS	Total MMS
	Adeudado por bancos MMS	Colocaciones comerciales MMS	Colocaciones para vivienda MMS	Colocaciones de consumo MMS	Crédito contingentes MMS			
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	360	46.044	-	-	1.094	-	5.795	53.293
Provisiones grupales	-	126.232	3.147	230.421	7.908	-	-	367.708
Resultado por constitución de provisiones	360	172.276	3.147	230.421	9.002	-	5.795	421.001
Cargos por deterioros:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(521)	(16.317)	-	-	(847)	-	-	(17.685)
Provisiones grupales	-	(3.865)	(158)	(9.879)	(248)	(45.235)	-	(59.385)
Resultado por liberación de provisiones	(521)	(20.182)	(158)	(9.879)	(1.095)	(45.235)	-	(77.070)
Recuperación de créditos castigados	-	(16.629)	(3.029)	(27.373)	-	-	-	(47.031)
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(161)	135.465	(40)	193.169	7.907	(45.235)	5.795	296.900

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.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de	
	2020	2019
	MMS	MMS
Remuneraciones del personal	219.661	198.327
Bonos o gratificaciones	118.549	116.382
Indemnización por años de servicio	6.820	16.052
Gastos de capacitación	1.681	2.147
Otros gastos de personal	26.633	25.921
Total	373.344	358.829

NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de	
	2020	2019
	MMS	MMS
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	10.659	11.323
Primas de seguro	6.581	9.111
Materiales de oficina	3.256	3.754
Gastos de informática y comunicaciones	70.708	57.951
Alumbrado, calefacción y otros servicios	6.527	6.608
Servicio de vigilancia y transporte de valores	9.432	11.206
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2.482	3.826
Gastos judiciales y notariales	3.770	2.730
Honorarios por informes técnicos	5.418	4.318
Honorarios por auditoría de los estados financieros	3.393	3.180
Multas aplicadas por la CMF	-	6
Multas aplicadas por otros organismos	486	259
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	6.443	6.308
Servicios de aseo	3.417	3.413
Asesorías	11.144	11.860
Casillas, correos y franqueos	972	1.114
Otros gastos generales de administración	32.516	41.487
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	5.041	4.960
Venta de productos	1.323	452
Evaluación de créditos	343	312
Otros	6.648	7.013
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	3.553	3.447
Otros gastos del Directorio	313	272
Publicidad y propaganda	19.804	22.943
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	2.260	1.254
Patentes	1.819	1.845
Otros impuestos	9.470	9.906
Aporte a la CMF	10.283	8.780
Total	238.061	239.638

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 31 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

- a) Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones, se detallan a continuación:

	Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de	
	2020	2019
	MMS	MMS
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(19.090)	(19.479)
Amortización de intangibles	(42.197)	(37.029)
Amortización y depreciaciones del activo por derecho a usar en arrendamiento	(20.541)	(20.261)
Total	(81.828)	(76.769)

- b) Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el Banco presenta deterioros que se detallan a continuación:

	Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de	
	2020	2019
	MMS	MMS
Deterioros		
Activo fijo (1)	(142)	(54)
Intangibles	-	-
Total	(142)	(54)

- (1) Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el deterioro del activo fijo por MM\$142 y MM\$54 corresponde al saldo del activo fijo bruto.
- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2020 y 2019, y los saldos al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Depreciación y amortización acumulada			
	2020			
	Bienes en			
	Activo fijo	arrendamientos	Intangibles	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 1 de enero de	203.598	62.099	209.200	474.897
Cargos por depreciación y amortización	19.090	20.541	42.197	81.828
Bajas	(53.978)	(3.696)	-	(57.674)
Otros ajustes	335	1.480	1.430	3.245
Saldos al 30 de septiembre de	169.045	80.424	252.827	502.296

	Depreciación y amortización acumulada			
	2019			
	Bienes en			
	Activo fijo	arrendamientos	Intangibles	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 1 de enero de	227.139	-	158.696	385.835
Cargos por depreciación y amortización	19.479	20.261	37.029	76.769
Bajas	(3.351)	(2.606)	-	(5.957)
Otros ajustes	(39.430)	39.814	1.410	1.794
Saldos al 30 de septiembre de	203.837	57.469	197.135	458.441

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la composición de los ingresos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de	
	2020	2019
	MMS	MMS
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	1.161	4.583
Otros ingresos	159	175
Subtotal	1.320	4.758
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	46
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	-	46
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	2.044	1.756
Indemnización de compañías de seguros	1.249	577
Utilidad de leasing	3.718	4.238
Otros ingresos	25.753	26.614
Subtotal	32.764	33.185
Total	34.084	37.989

b) Otros gastos operacionales

Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la composición de los gastos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de	
	2020	2019
	MMS	MMS
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	95	-
Castigo de bienes recibidos en pago	878	2.682
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	615	776
Subtotal	1.588	3.458
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	254	518
Otras provisiones por contingencia	3.185	1.851
Subtotal	3.439	2.369
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo		3
Aportes y donaciones	4.470	2.595
Castigos por gastos judiciales y notariales	3.289	2.668
Gastos por leasing	13.875	8.098
Castigos no operacionales	10.882	7.304
Otros gastos	4.309	(1.167)
Subtotal	36.825	19.501
Total	41.852	25.328

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 30 de septiembre de 2020			Al 31 de diciembre de 2019		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	119.346	86.783	21.459	95.963	81.051	16.903
Colocaciones para vivienda	-	-	46.198	-	-	45.275
Colocaciones de consumo	-	-	7.776	-	-	7.308
Colocaciones brutas	119.346	86.783	75.433	95.963	81.051	69.486
Provisiones sobre colocaciones	(339)	(88)	(291)	(244)	(54)	(294)
Colocaciones netas	119.007	86.695	75.142	95.719	80.997	69.192
Créditos contingentes	68.105	10.329	18.164	39.195	4.797	19.146
Provisiones sobre créditos contingentes	(99)	(12)	(39)	(36)	(5)	(30)
Colocaciones contingentes netas	68.006	10.317	18.125	39.159	4.792	19.116

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

Septiembre 2019 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la Transacción MMS	Efecto en resultados	
				Cargo MMS	Abono MMS
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	756	756	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo terminales	113	113	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales, valija	1.527	-	1.527
		Uso de marca	1.578	-	1.578
		Valija	105	-	105
		Uso canales	631	-	631
		Gestión de siniestros	715	-	715
		Marketing	3.571	-	3.571
		Bono subordinado	732	51	-
		Seguros contratados	39	39	-
		Depositos a plazo	4.238	23	-
		Operación forward	254	254	-
		Comisiones por recaudación Servicios Financieros Y			
		Administración de créditos Comerciales	11.658	-	9.797
		Comisiones por intermediación BCI CCSS	19.564	-	19.564
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales, valija	58	-	58
		Uso de marca	316	-	316
		Valija	21	-	21
		Siniestros	358	-	358
		Operación forward	97	97	-
		Comisiones por intermediación SSFF Corredores de			
		Seguros y Gestión Financiera Ltda	357	-	300
		Comisiones por recaudación Servicios de			
		Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión			
		Ltda	1.006	-	845
		Comisiones por intermediación BCI CCSS	25.991	-	25.991
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	1.265	1.265	-
Compañía Nacional de Telefonos Telefónica de Sur S.A.	Otras	Arriendo de enlaces	37	37	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	345	345	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Procesamiento bancario	725	725	-
Comunicaciones Capítulo Ltda.	Otras	Arriendo de enlaces	24	24	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	224	224	-
DCV Registros S.A.	Otras	Administración registro de accionistas	79	79	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	219	219	-
Digitech Solutions S.A.	Otras	Digitalización de documentos	265	265	-
Fernando Vallejos V	Otras	Asesoría y consultoría	58	58	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	241	241	-
Inmobiliaria Anya S.A.	Otras	Proyectos Inmobiliarios	87	87	-
Inmobiliaria JY S.A.	Otras	Proyectos Inmobiliarios	162	162	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	1.651	1.651	-
Mario Gómez D.	Otras	Asesoría y consultoría	164	164	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	6.494	6.494	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.703	4.703	-
SalcobrandS.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm's	159	159	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	518	518	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	4.845	4.845	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	411	411	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjetas de crédito	39.102	10.110	37.992

NOTA: Las transacciones informadas son superiores a UF 1.000.

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	103.947	87.283
Depósitos y otras captaciones a plazo	308.611	191.703
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		<u>Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de</u>			
		<u>2020</u>		<u>2019</u>	
<u>Tipo de ingreso o gasto reconocido</u>	<u>Entidad</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
		<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Ingresos y gastos	Varias	8.107	(2.982)	7.450	(3.929)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	78.342	(26.825)	103.369	(34.119)
Total		86.449	(29.807)	110.819	(38.048)

e) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

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

	<u>Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	13.422	25.466
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Total	13.422	25.466

(*)El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$3.866 por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2020 (MM\$3.719 en 2019).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2020, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivos
Director	20
Gerente General	9
Gerente División y Área	26
Total	55

g) Transacciones con personal clave

Al y por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de					
	2020			2019		
	Saldo deuda	Ingresos por intereses y reajustes	Ingresos ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos por intereses y reajustes	Ingresos ejecutivos clave
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	2.313	1.296.307	5	2.023	1.345.812	6
Créditos para la vivienda	2.276	238.801	61	2.284	280.550	92
Garantías	2.881	-	-	1.990	-	-
Total	7.470	1.535.108	66	6.297	1.626.362	98

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Participe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el Banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta débito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompa y Red Bancaria interconectada.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al participe, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas BCI para procesar y rendir a clientes.	Indefinido	Renovación automática.
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente).	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquirente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

Nº	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
8	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística.	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
9	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual	Contratación anual.
10	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del Banco, bienes contratados en leasing y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual.
11	Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Producción de tarjetas de crédito y débito	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
12	Combanc S.A.	Compensación y liquidación de los pagos de altos montos. Mensajería SWIFT (solicitar y o recibir del Banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante).	Liquidación pagos de altos montos	Compensación y liquidación de los pagos de altos montos. Mensajería SWIFT (solicitar y o recibir del Banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.)	Indefinido	Renovación automática.
13	Conexxion Spa	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Correo y mensajería	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
14	Depósitos Central de Valores S.A.	Servicio depósito y custodia de valores.	Custodia de valores	Servicio depósito y custodia de valores.	Indefinido	Renovación automática.
15	GTD Teleductos S.A.	Servicios de telefonía y comunicación de datos, arriendo de enlaces, enlaces continuidad, telefonía fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Servicio de telefonía	Servicios de telefonía y comunicación de datos, arriendo de enlaces, enlaces continuidad, telefonía fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

Nº	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
16	Salcobrand S.A.	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Arriendo de site ATM	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
17	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Servicio de mensajería electrónica: intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Información financiera y comercial	Servicio de mensajería electrónica: intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Indefinido	Renovación automática.
18	COMDER Contraparte Central S.A.	Operar sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros.	Compensación cámara de derivados	Compensación y liquidación en modalidad de contraparte central de los instrumentos financieros.	Indefinido	Renovación automática.
19	Cia. Nacional de Teléfonos Telefónica del Sur S.A.	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de internet banda ancha.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de internet banda ancha.	Indefinido	Renovación automática.
20	DCV Registros S.A.	Administración registro de accionistas.	Administración registro de accionistas	Atención integral y personalizada de los accionistas de BCI y corredores de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
21	Digitech Solutions S.A.	Digitalización de documentos.	Servicio de digitalización de documentos	Digitalización documentos Back Office, Comex, gestión de documentos Hipotecario y Banca Corporativa.	Indefinido	Renovación automática.
22	Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Auspicio para exposiciones galería de arte.	Auspicio	Asegurar presencia de marca BCI en todas las invitaciones impresas para cada exposición y en la invitación en formato digital. Incluir el logo BCI en todos los catálogos.	Indefinido	Renovación automática.
23	Irrarrazabal Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Servicios inmateriales abogados Presidencia.	Asesorías	Asesoría profesional en general al Banco y sus filiales.	Indefinido	Renovación automática.
24	Inmobiliaria Anya S.A.	Arriendo para sucursal BCI.	Arriendo	Arriendo sucursal Lo Echevers.	8 años	Renovación automática periodos iguales.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

Nº	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
25	Mario Gómez D.	Asesoría y consultoría.	Asesorías	Desarrollo plan Bancarización y microemprendimiento, asesoría integral a la Gerencia Bco. Comercial.	Definido	Definido, sujeto a renovación cada 30 días.
26	Tu Ves S.A.	Exhibición publicitaria.	Servicios básicos	Suministro de servicio de televisión satelital y arrendamiento de equipos.	Definido	Compra estacional.
27	Mabel Ilabaca Albornoz	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Consultoría para la revisión del modelo de continuidad de negocio.	Definido	Renovación automática cada año.
28	Automotora Aventura Motors S.A.	Mantenición de vehículos.	Mantenición de vehículos	Mantenición de vehículos.	Definido	Compra estacional.
29	Viña Morandé S.A.	Vinos para regalos a clientes y consumo.	Vinos para regalos a clientes	Vinos para regalos a clientes y consumo.	Indefinido	Renovación automática.
30	Corporación Cultural Arte +	Espacios publicitarios.	Espacios publicitarios	Publicidad en revista La Panera.	Definido	Compra estacional.
31	Vigamil S.A.C.I.	Confección de sobres.	Confección de sobres	Servicio de confección de sobres.	Definido	Compra estacional.
32	Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	Mantenición de software.	Software básico	Mantenición de software de información financiera.	Indefinido	Renovación automática.
33	Reparaciones Express Ltda.	Mantenición de vehículos.	Mantenición de vehículos	Mantenición de vehículos.	Indefinido	Renovación automática.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 33- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
34	Comercializadora AO Ltda.	Mobiliario.	Mobiliario	Mobiliario.	Compra estacional	Compra estacional.
35	Inmobiliaria JY S.P.A.	Proyectos inmobiliarios.	Proyectos inmobiliarios	Proyectos inmobiliarios.	Indefinido	Renovación automática.
36	Alton Bridge Gropun SPA	Prestación de servicios de información y transacción a la mesa de dinero por medio de enlace telefónico y software transaccional.	Servicios información y transacción	Prestación de servicios de información y transacción a la mesa de dinero por medio de enlace telefónico y software transaccional.	Indefinido	Renovación automática.
37	Inmobiliaria SB SPA	Servicios Inmobiliarios	Arriendo	Subarriendo de locales Edificio Centro Santa María de Manquehue.	Indefinido	Renovación automática.
38	Corporación de Crédito al Menor o Demos una Oportunidad al Menor	Donaciones fines sociales	Donaciones fines sociales	Donaciones con fines sociales para financiamiento de programa Mejora Continua desarrollo integral de la Residencia de Protección Villa Jorge Yarur Banna, para Niñas y Adolescentes gravemente vulneradas en sus derechos.	52 Meses (4 años y 4 meses)	Definido.
39	Boston Consulting Group	Asesoría y Consultoría	Asesoría y Consultoría	Asesoría y Consultoría	Definido	Definido.
40	Inversiones Edelweiss Chile Limitada	Venta de Insumos	Venta de Insumos	Compras de insumo	Definido	Compra estacional.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

a) El siguiente cuadro resume los valores en libros y razonables de los principales activos y pasivos financieros en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

	Al 30 de septiembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	3.849.105	3.849.105	3.153.760	3.153.760
Operaciones con liquidación en curso	359.156	359.156	310.602	310.602
Instrumentos para negociación	1.074.764	1.074.764	2.212.257	2.212.257
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	196.540	196.540	196.015	196.015
Contratos de derivados financieros	5.881.527	5.881.527	4.261.289	4.261.289
Adeudado por bancos	346.403	346.403	457.640	457.640
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	36.051.572	40.268.468	33.212.457	37.189.315
Colocaciones comerciales	24.097.194	24.586.684	21.253.077	21.792.430
Colocaciones para vivienda	8.736.663	11.251.362	8.292.339	10.409.717
Colocaciones de consumo	3.217.715	4.430.422	3.667.041	4.987.168
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6.758.971	6.758.971	4.011.029	4.011.029
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	27.599	27.599	7.369	7.369
Total activos	54.545.637	58.762.533	47.822.418	51.799.276
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.834.044	18.834.044	14.180.699	14.180.699
Operaciones con liquidación en curso	503.138	503.138	200.976	200.976
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	206.471	206.471	909.391	909.391
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.533.798	10.555.319	13.372.756	13.422.456
Contratos de derivados financieros	6.008.387	6.008.387	4.412.365	4.412.365
Obligaciones con bancos	6.515.698	6.515.698	3.482.261	3.482.261
Instrumentos de deuda emitidos	7.530.661	8.999.546	7.016.742	8.210.106
Otras obligaciones financieras	1.349.199	1.349.199	1.450.586	1.450.586
Total pasivos	51.481.396	52.971.802	45.025.776	46.268.840

Las estimaciones del valor razonable presentados anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco, generados por su negocio, ni futuras actividades, y por lo tanto, no representa el valor de Banco como empresa en marcha.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, CONTINUACIÓN

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se muestran netos de su provisión para riesgo de crédito o deterioros. El valor razonable estimado de los créditos representa el monto descontado de los flujos futuros de caja que se esperan recibir.

Los flujos de caja son descontados a la tasa de interés de mercado base, para este caso utilizamos una tasa interbancaria, considerando plazo y moneda relevante.

Los criterios empleados para la incorporación de riesgo de crédito de los activos considerados para estos efectos son:

1. A partir de los modelos de estimación de pérdida esperada, es posible inferir acerca de la calidad crediticia de la cartera (al menos en términos cualitativos), para el plazo residual de las operaciones que componen las cuentas del activo consideradas (préstamos comerciales, créditos hipotecarios para la vivienda y créditos de consumo).
2. En términos cuantitativos, el porcentaje de provisión asignado a una operación, es una variable de aproximación al perfil crediticio de dicha operación.
3. El monto resultante al aplicar el factor 'provisiones/colocaciones totales' sobre el valor presente de las colocaciones respectivas, es una aproximación al ajuste por riesgo de crédito.

Depósitos y otras captaciones a plazo

El valor razonable estimado de las cuentas y depósitos a la vista, esto es sin plazo establecido, incluyendo aquellas cuentas que no devengan interés, es el monto a pagar cuando el cliente lo demande. Por lo tanto, el costo amortizado de estos depósitos es una aproximación razonable a su valor justo.

El valor razonable de los depósitos a plazo ha sido estimado sobre la base de los flujos de caja futuros descontados en base a estructuras de tasa de interés ajustada a partir de transacciones observadas a la fecha de valorización.

Obligaciones con bancos

Para la partidas del cuadro previo y que no varían significativamente en su cálculo, se asignará al valor razonable su valor de libro, esto es dado que su valor refleja el precio de mercado correspondiente.

Instrumentos de deuda emitidos

El valor razonable de estos pasivos ha sido determinado utilizando modelos de flujos de fondos descontados, basados en la curva de la tasa de interés relevante para el plazo remanente del instrumento hasta su madurez.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, CONTINUACIÓN

Instrumentos de renta fija y derivados

El valor razonable de los instrumentos de renta fija clasificado en negociación y disponible para la venta, además de los instrumentos derivados, se estima mediante las técnicas de valorización detalladas en la letra c) siguiente.

Otras cuentas del balance

Para el resto de las cuentas de balance se utilizó el valor contable, ya que son partidas con flujos de muy corto plazo y por tanto su valor descontado no presenta diferencias materiales con el valor contable.

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Por favor refiera a nota 1, letra k) por mayor detalle sobre los criterios utilizados para determinar el valor razonable.

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

La normativa distingue entre distintas jerarquías de inputs (datos) utilizados para las técnicas de valorización, discriminando entre inputs “observables” o “no observables”. Inputs observables reflejan datos de mercado obtenidos de fuentes independientes, e inputs no observables reflejan los supuestos del Banco y filiales en relación al comportamiento del mercado. A partir de estos dos tipos de inputs se ha creado la siguiente jerarquía:

Nivel 1 – Valores de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos a los que se están valorizando. Este nivel incluye los instrumentos de deuda, sean estos de renta fija o variable, los instrumentos de patrimonio y los instrumentos financieros derivados que transen en bolsas locales o internacionales.

Nivel 2 – Otros inputs observables directamente (como precios) o indirectamente (esto es, derivado de precios) para activos y pasivos, que no son valores de cotización incluidos en el nivel 1. Precios que requieren interpolación dentro de una estructura de precios, como por ejemplo los instrumentos derivados, pertenecen a este nivel. Lo mismo ocurre con bonos valorizados con alguna técnica de valorización como interpolación o *matrix pricing* (matriz de precios), basadas en inputs que sí son observables.

Nivel 3 – Inputs que no están basados en datos de mercado observables (inputs no observables). En este nivel se incluyen instrumentos de patrimonio y de deuda que tienen componentes significativos no observables.

Esta jerarquía requiere que cuando existan datos de mercado observables, estos sean utilizados. El Banco y filiales consideran en sus valuaciones los datos observables de mercado relevantes siempre que es posible.

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

La siguiente tabla muestra los activos y pasivos que se presentan a su valor razonable en los Estados Financieros Intermedios Consolidados, clasificados en los niveles de la jerarquía descrita anteriormente.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, CONTINUACIÓN

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos financieros								
Instrumentos para negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	339.631	1.395.079	-	-	-	-	339.631	1.395.079
Otras instituciones nacionales	630.684	744.361	-	-	-	-	630.684	744.361
Instituciones extranjeras	9.320	1.940	-	-	-	-	9.320	1.940
Inversiones en fondos mutuos	95.129	70.877	-	-	-	-	95.129	70.877
Subtotal	1.074.764	2.212.257	-	-	-	-	1.074.764	2.212.257
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	324.980	527.888	-	-	324.980	527.888
Swaps	-	-	4.428.189	3.025.756	9.698	11.636	4.437.887	3.037.392
Opciones call	-	-	4.289	13.353	-	-	4.289	13.353
Opciones put	-	-	1.133	1.599	-	-	1.133	1.599
Futuros	-	-	403	53	-	-	403	53
Subtotal	-	-	4.758.994	3.568.649	9.698	11.636	4.768.692	3.580.285
Contratos de derivados de cobertura								
contable								
Forwards	-	-	4.810	19.687	-	-	4.810	19.687
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	236.089	363.648	-	-	236.089	363.648
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	905.146	323.981	-	-	905.146	323.981
Subtotal	-	-	1.146.045	707.316	-	-	1.146.045	707.316
Instrumentos de inversión disponibles para la venta								
Del Estado y del Banco Central de Chile	2.623.128	698.266	-	-	-	-	2.623.128	698.266
Otras instituciones nacionales	786.422	148.738	-	-	-	-	786.422	148.738
Instituciones extranjeras	3.349.420	3.164.025	-	-	-	-	3.349.420	3.164.025
Subtotal	6.758.970	4.011.029	-	-	-	-	6.758.970	4.011.029
Total activos financieros	7.833.734	6.223.286	5.905.039	4.275.965	9.698	11.636	13.748.471	10.510.887
	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Junio	Diciembre	Junio	Diciembre	Junio	Diciembre	Junio	Diciembre
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Pasivos financieros								
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	280.916	474.302	-	-	280.916	474.302
Swaps	-	-	4.516.651	3.242.642	-	-	4.516.651	3.242.642
Opciones call	-	-	2.685	6.283	-	-	2.685	6.283
Opciones put	-	-	1.967	3.131	-	-	1.967	3.131
Futuros	-	-	-	312	-	-	-	312
Subtotal	-	-	4.802.219	3.726.670	-	-	4.802.219	3.726.670
Contratos de derivados de cobertura								
contable								
Forwards	-	-	2.438	16.496	-	-	2.438	16.496
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	88.584	153.479	-	-	88.584	153.479
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	1.115.146	515.720	-	-	1.115.146	515.720
Subtotal	-	-	1.206.168	685.695	-	-	1.206.168	685.695
Total pasivos financieros	-	-	6.008.387	4.412.365	-	-	6.008.387	4.412.365

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y Bid Offer (Credit Value Adjustment o Ajuste por Riesgo de Crédito en Derivados y la punta compradora), ambas partidas al 30 de septiembre de 2020 ascienden a MM\$33.210 (MM\$26.312 al 31 de diciembre de 2019).

Transferencias entre niveles 1 y 2

El Banco y filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el período 2020 y ejercicio 2019.

Instrumento valorizados en nivel 3

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera poseen activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros “BLAPO-F” y “BLAPO-G”. Dicha valoración toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

1. Introducción

Las actividades de negocios realizadas por el Banco involucran identificar, evaluar, aceptar y gestionar distintos tipos de riesgos o combinaciones de ellos. Las principales categorías de riesgo a las que el Banco tiene exposición son riesgo financiero, de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo operacional, riesgo legal y riesgo de reputación.

Las políticas del Banco están diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, establecer límites y controles adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de estos límites a través del uso de sistemas de información confiables y actualizados. El Banco revisa periódicamente sus políticas de gestión del riesgo y sistemas para reflejar cambios en los mercados, regulación, productos y nuevas mejores prácticas.

En lo referente a riesgos financieros, la estructura de la organización está diseñada de manera de administrar estos riesgos en forma transparente y oportuna. Está conformada por unidades estratégicas compuestas por el Directorio, el Comité Ejecutivo, el Comité de Finanzas y Riesgo, y el *Asset & Liabilities Committee* (ALCO, Comité de Activos y Pasivos). Estos se delegan en unidades operativas como son la Gerencia de Riesgo Corporativo y las áreas de Balance, Trading e Institucionales, Distribución y Corporativos, dependientes de la división Banco de Inversión y Finanzas. Todo este flujo de información es procesado y analizado por unidades de apoyo, como son Contabilidad, *Middle* y *Back Office* (Áreas de apoyo y departamentos operativos), Control de Gestión y Procesos e Informática y Sistemas.

La unidad estratégica superior es el Directorio. Sus principales responsabilidades en cuanto a la administración de los riesgos financieros son el establecer políticas y niveles adecuados de riesgo, límites de exposición, monitoreo de los riesgos y aseguramiento de mejores prácticas a través de la evaluación permanente de las acciones del Banco de Inversión y Finanzas y de la Gerencia de Riesgo Corporativo. El Directorio delega en el Comité Ejecutivo y en el Comité de Finanzas y Riesgo, la supervisión y apoyo a las definiciones estratégicas en su relación con las gerencias corporativas.

El Comité de Finanzas y Riesgo además analiza en detalle las estrategias y modelos asociados a la función de tesorería, tanto en el portafolio de trading, libro de banca, rendimientos y riesgos asociados a dichas estrategias.

El ALCO –*Asset & Liabilities Committee* - es el comité donde se discute y acuerda la política de activos y pasivos del Banco para la aprobación del Directorio o el Comité Ejecutivo. Los objetivos generales del Comité ALCO son garantizar la adecuada liquidez del Banco, resguardar el capital, tomar decisiones sobre el financiamiento de colocaciones, y maximizar el margen financiero sujeto a las restricciones de riesgo impuestas por el Directorio y el Comité de Finanzas y Riesgo.

La Gerencia de Riesgo Corporativo, y sus unidades Riesgo Operacional, Riesgo de Crédito y Riesgo Financiero, es la encargada de administrar en forma integral el riesgo del Banco. Si hasta hace algunos años el común en la industria era la administración independiente de estos riesgos, la profundización de mercados de derivados y la aceptación de metodologías comunes - como el concepto de pérdida máxima, *value-at-risk*, etc.- ha hecho que los límites sean cada vez más difusos. Por este motivo, esta gerencia tiene un alcance corporativo, con una visión integral de los riesgos involucrados.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

La Gerencia Riesgo Financiero tiene la misión de evaluar y controlar la exposición a los riesgos de mercado del Banco, se encuentren éstos dentro los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera o fuera de él. Riesgos de precio asociados a tasas de interés, tipo de cambio, volatilidad y correlación -entre otros- son medidos y monitoreados. Lo anterior se complementa con análisis de escenarios y simulaciones para obtener una mejor medida del riesgo. Es la encargada, también, de definir las metodologías de valorización de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable que mantiene el Banco, en sus Estados Intermedios Consolidado de Situación Financiera o fuera de él.

Conforme a las mejores prácticas, el Banco define la segregación de actividades entre áreas que pudieran presentar conflicto de intereses en sus objetivos, como son:

- i. Banco de Finanzas (*División CIB*)
- ii. Áreas de Apoyo y Departamentos Operativos (*Back Office y Middle Office*).
- iii. Control y Planificación Financiera (Contabilidad y Control de Gestión).
- iv. Riesgo Financiero y Riesgo de Crédito, dependientes de la Gerencia de Riesgo Corporativo.

La segregación total de funciones implica una separación física y organizacional de las áreas.

2. Liquidez y financiamiento

Cuando los bancos se ven enfrentados a crisis de confianza y corridas bancarias, aun siendo solventes pueden verse en dificultades para cumplir con las obligaciones de corto plazo e incluso enfrentar la quiebra. Estas situaciones son poco frecuentes pero llevan asociadas pérdidas cuantiosas. Por tal razón, el Banco ha potenciado la administración de liquidez, definiendo políticas adecuadas en conjunto con procedimientos y modelos, los cuales satisfacen acordemente las normativas vigentes. El modelo cuenta con cuatro elementos centrales:

1. Existencia de una barrera mínima de activos líquidos para hacer frente a situaciones de stress.
2. Indicadores de liquidez normativos e internos.
3. Descalces a plazos.
4. Planes de alerta y contingencia.

La política y modelos de gestión de liquidez del Banco buscan garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del Banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo. Al respecto, el Banco ha monitoreado continuamente el impacto de los recientes eventos en los mercados financieros, introduciendo supuestos más conservadores cuando se justifican.

El manejo de la liquidez y el financiamiento es realizado básicamente por tesorería de acuerdo a prácticas y límites revisados periódicamente en el ALCO y autorizados por el Directorio.

Estos límites pueden variar de acuerdo a la profundidad y liquidez que exhiban los mercados de manera de anticipar egresos poco probables de capital y a la vez de proveer financiamiento a un costo competitivo.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

El Banco ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de reserva técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del Banco, en un marco de evaluación periódica de necesidades adicionales de financiamiento ante eventos de estrechez de liquidez en conjunto con un monitoreo de la situación de mercado. De esta manera, gracias a la periódica generación, proyección, evaluación y análisis de escenarios de stress de liquidez, se facilita el anticipo de futuras dificultades y se fortalece la gestión ágil y confiable de acciones preventivas ante escenarios desfavorables.

A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la CMF a través del informe estandarizado de posición de liquidez, de acuerdo a la regulación bancaria. El Banco ha sido autorizado para utilizar un modelo de liquidez ajustado, generando procedimientos y modelos que permiten una evaluación de los ingresos y egresos a futuro que impactan en la posición de liquidez del Banco, manteniendo controladamente los límites internos y externos que el regulador propone, en particular para descalces entre activos y pasivos a 30 y 90 días.

El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en sus Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retrocompra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva de liquidez se ajusta al espíritu de las últimas recomendaciones propuestas por Basilea.

En las mediciones de liquidez tanto internas como normativas se observaron niveles de liquidez razonable, de acuerdo a las políticas del Banco. Aún en los momentos de mayor incertidumbre producto de la crisis financiera global, no se observaron eventos de corridas de depósitos o saldos en cuentas corrientes, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

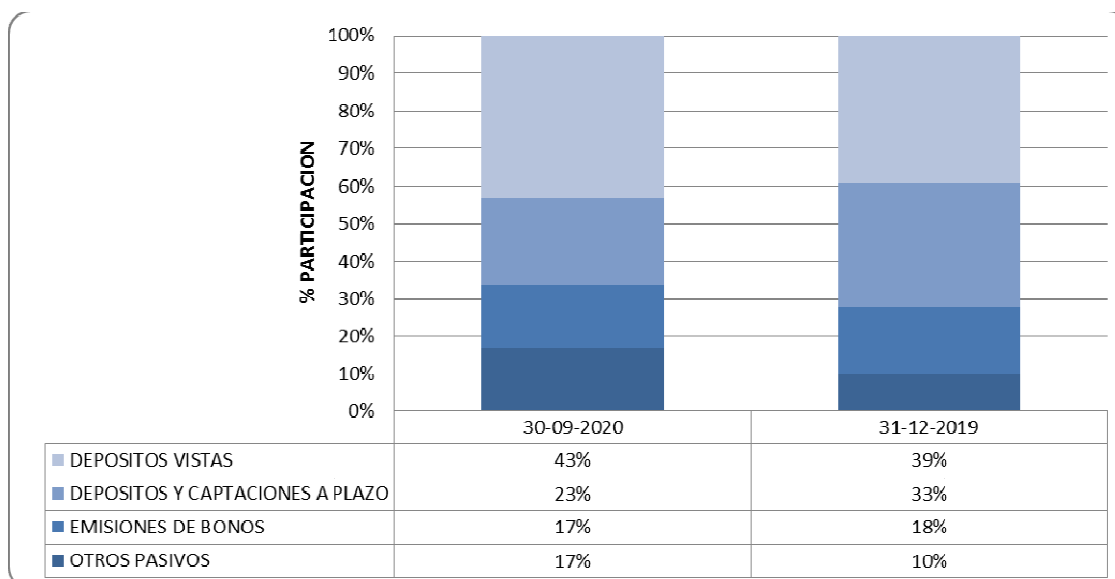
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

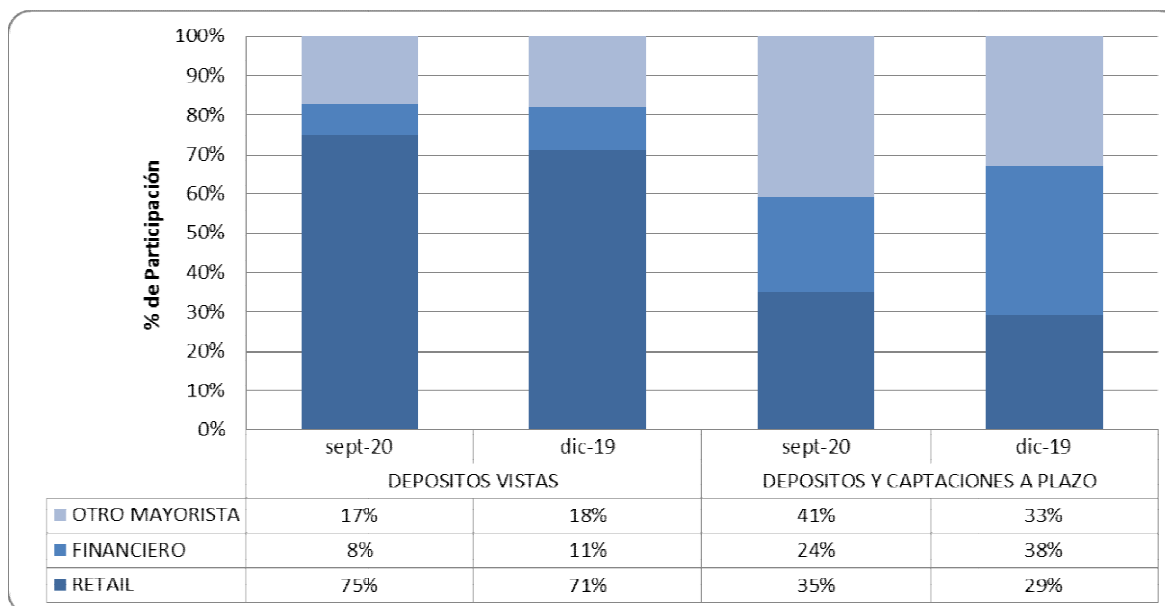
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

*Fig. 1. Evolución principales fuentes de financiamiento
Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*



*Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento
Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

a. Variaciones año 2020 (consolidado local)

Los índices de descalce de corto plazo se mantuvieron acotados, manteniendo holgura con los límites regulatorios de una vez el capital básico – medido a 30 días- y dos veces el capital – para la medición a 90 días.

*Fig. 3. Índices de liquidez (consolidado local)
Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (máximo = 1)*

(a) Descalce de corto plazo total (% sobre el capital básico)

	Al 30 de septiembre de 2020				Al 31 de diciembre de 2019			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días total	14,56%	50,91%	(19,40)%	21,73%	12,96%	35,77%	(13,98)%	35,77%
Descalce 90 días total (*)	35,67%	50,90%	10,11%	25,71%	32,16%	52,62%	14,25%	43,51%

(*) medición respecto 2 veces capital básico

(b) Descalce de corto plazo CLP-UF (% sobre el capital básico)

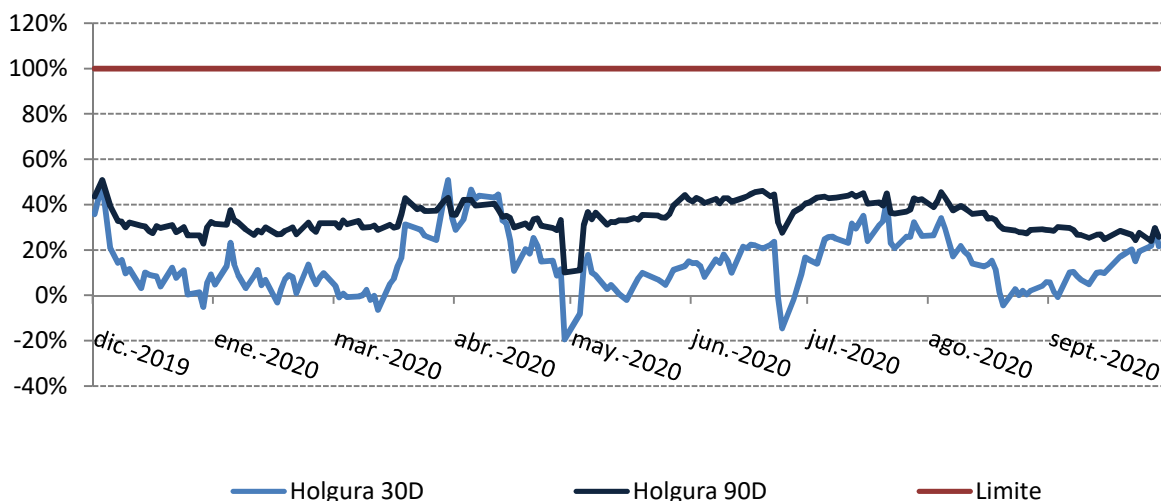
	Al 30 de septiembre de 2020				Al 31 de diciembre de 2019			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	7,78%	37,90%	(31,26)%	18,73%	11,86%	38,76%	(21,12)%	37,00%

(c) Descalce de corto plazo FX (% sobre el capital básico)

	Al 30 de septiembre de 2020				Al 31 de diciembre de 2019			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
	6,78%	22,28%	(12,48)%	3,00%	1,11%	16,35%	(15,76)%	(1,22)%

Fig. 4. Evolución liquidez (consolidado local) al 30 de septiembre de 2020 (máximo = 1)

Liquidez 30 días = Descalce/capital básico
*Liquidez 90 días = Descalce/2*capital básico*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

En lo referente al impacto en liquidez debido a la pandemia. Previo a la expansión del virus Covid-19, el Banco se encontraba en una posición favorable debido al seguimiento de alertas tempranas luego del evento sucedido en octubre del año 2019. Esto, sumado a la buena renovación de depósitos y la toma de facilidades de liquidez del Banco Central y la Fed permitió mantener niveles holgados de liquidez durante el periodo que abarca el inicio de la pandemia a la fecha. Como medida de seguimiento al plan de acción tomado por el Banco, cabe destacar la realización del Comité de Contingencia de Liquidez. En este, se reúnen todos los actores que inciden en la gestión de la liquidez del Banco al más alto nivel ejecutivo, se hace seguimiento a las distintas medidas tomadas por el Banco y su efecto en las métricas que las reflejan. En particular, se puede observar que los niveles del ratio de liquidez de corto plazo (LCR) se mantienen en promedio por sobre 150%, sobre el límite normativo (70%).

3. Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado es el riesgo inherente a movimientos en los precios de activos financieros.

Movimientos en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de commodities y acciones, los *spreads* o márgenes de crédito, la volatilidad, etc., constituyen un riesgo conocido como riesgo de mercado. Este se manifiesta en la posibilidad de incurrir en pérdidas que se traducirán a los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período o sus Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera dependiendo del tipo de instrumento financiero y su respectivo tratamiento contable.

El Banco separa su exposición al riesgo de mercado entre portafolios de negociación y portafolios disponibles para la venta o mantenidos hasta el vencimiento. Los primeros incluyen posiciones como consecuencia del flujo de ventas a clientes corporativos e institucionales, posiciones como consecuencia del negocio de *market making* (compra-venta a mercado), y posiciones de *hedge* o *trading* (cobertura o negociación). Los segundos mantienen posiciones que provienen principalmente de la gestión de tasas de interés asociada a colocaciones de la banca de personas y comercial, además de un portafolio de inversiones financieras. Estos portafolios tienen menor rotación y su cambio en valor razonable no afecta los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos.

La Gerencia de Riesgo Financiero utiliza una serie de herramientas para monitorear el riesgo intrínseco del Banco y que es adquirido por la gestión de instrumentos financieros. Entre las principales metodologías se encuentran Valor en Riesgo (VaR), CVaR y Stress VaR como herramientas principales que miden el riesgo de mercado, adicional se cuentan con metodologías que permiten simular la situación de cada contraparte en dependencias de la cartera de instrumentos derivados que estos poseen, dentro de estas metodologías encontramos PFE (Exposición Potencial Futura), EPE (Exposición Potencial Esperada) entre otras. El Banco utiliza el sistema *Algorithmics* para apoyar la medición del riesgo de mercado y de la contraparte.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN**a) Principales posiciones**

A continuación se detallan las principales posiciones por banda temporal de vencimiento o reprecio a septiembre de 2020 y su comparación respecto a diciembre de 2019.

*Fig. 5. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 30 de septiembre de 2020 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	12.926.933	4.859.663	483.608	106.708	18.376.912
UF	4.746.625	5.584.425	3.821.513	2.660.419	16.812.982
MX	12.680.131	5.620.708	1.778.850	847.807	20.927.496
TOTAL	30.353.689	16.064.796	6.083.971	3.614.934	56.117.390
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	11.552.211	9.472.988	40.044	-	21.065.243
UF	1.601.966	5.247.601	3.402.864	1.557.464	11.809.895
MX	8.822.398	10.655.170	916.652	92.477	20.486.697
TOTAL	21.976.575	25.375.759	3.459.560	1.649.941	53.361.835
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	1.374.722	(4.613.325)	443.564	106.708	(2.688.331)
UF	3.144.659	336.824	418.649	1.102.955	5.003.087
MX	3.857.733	(5.034.462)	862.198	755.330	440.799
TOTAL	8.377.114	(9.310.963)	1.724.411	1.964.993	2.755.555

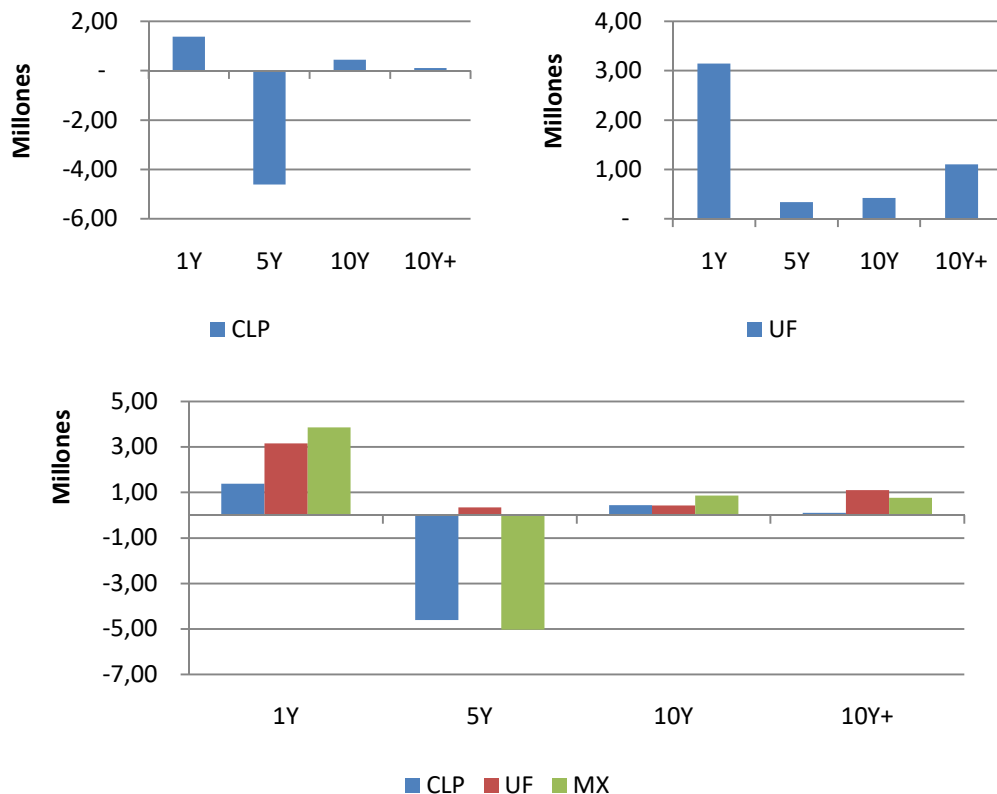
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

*Fig. 6. Libro de banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 30 de septiembre de 2020 (MM\$)*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN*Fig. 7. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2019 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	10.745.050	4.645.590	621.753	75.328	16.087.721
UF	3.951.509	5.790.349	3.534.605	2.700.284	15.976.747
MX	11.524.220	5.438.677	2.170.959	682.842	19.816.698
TOTAL	26.220.779	15.874.616	6.327.317	3.458.454	51.881.166

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	12.702.877	4.419.158	41.394	-	17.163.429
UF	1.292.474	4.733.007	3.352.536	1.332.838	10.710.855
MX	8.958.395	8.610.249	1.479.152	87.615	19.135.411
TOTAL	22.953.746	17.762.414	4.873.082	1.420.453	47.009.695

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.957.827)	226.432	580.359	75.328	(1.075.708)
UF	2.659.035	1.057.342	182.069	1.367.446	5.265.892
MX	2.565.825	(3.171.572)	691.807	595.227	681.287
TOTAL	3.267.033	(1.887.798)	1.454.235	2.038.001	4.871.471

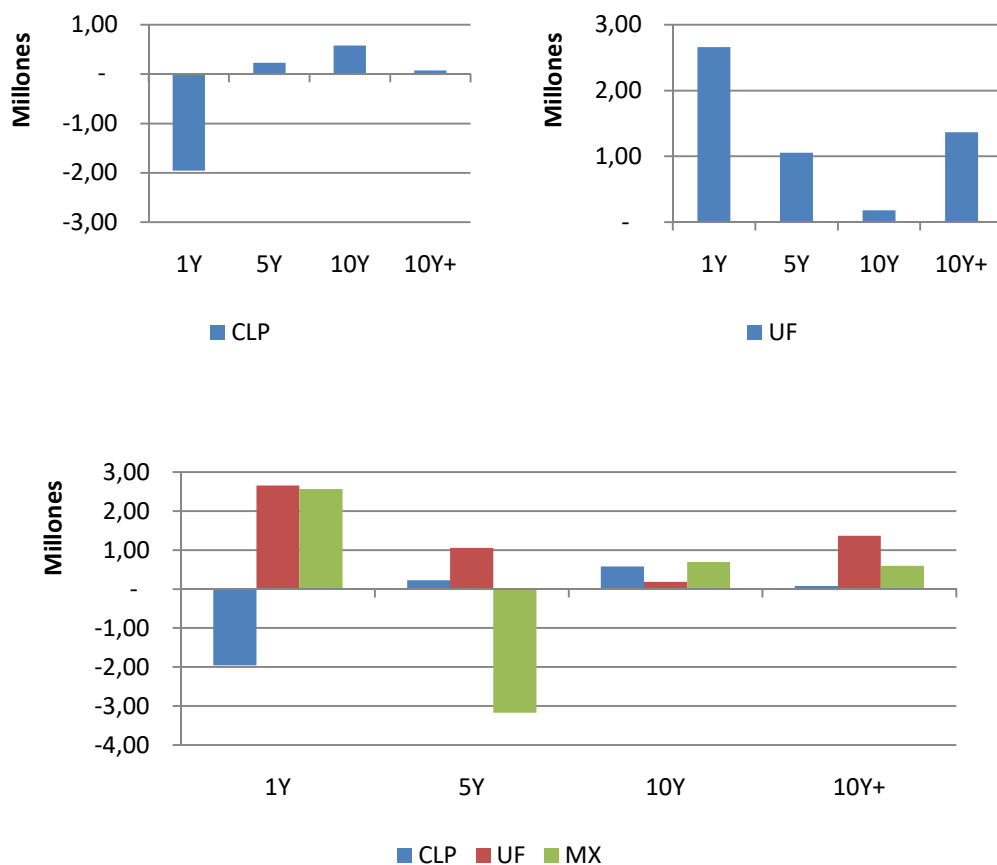
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

*Fig. 8. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2019 (MM\$)*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN*Fig. 9. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones al 30 de septiembre de 2020 (MM\$)*

Activos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	1.682.280	4.972	-	-	1.687.252
Banco e instituciones financieras del país	915.644	1.381.515	274.497	405.868	2.977.524
Compras con pacto de reventa	39.410	-	-	-	39.410
Créditos comerciales	11.639.657	5.590.587	1.630.637	890.822	19.751.703
Créditos de consumo	1.176.843	1.647.308	146.326	48.698	3.019.175
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	1.072.884	3.006.465	2.333.548	1.793.746	8.206.643
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	8.701	4.969	70	-	13.740
Disponible	3.288.540	-	-	-	3.288.540
Forwards	245.148	-	-	-	245.148
Gobierno de Chile	300.826	196.086	113.562	138.435	748.909
Leasing de consumo	2	-	-	-	2
Operaciones de leasing comercial	509.711	654.422	185.202	37.120	1.386.455
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	39.336	343.570	77.911	19.989	480.806
Otros activos	3.824.238	213.842	11.146	120	4.049.346
Otros créditos hipotecarios de vivienda	840.550	723.155	228.081	187.624	1.979.410
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	4.769.919	2.297.905	1.082.991	92.512	8.243.327
Total activos	30.353.689	16.064.796	6.083.971	3.614.934	56.117.390
Pasivos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	616.544	3.715.129	2.269.433	180.638	6.781.744
Bonos subordinados	51.024	214.642	231.501	1.405.088	1.902.255
Cuentas de ahorro con giro diferido	42.661	-	-	-	42.661
Cuentas de ahorro con giro incondicional	154.033	-	-	-	154.033
Depósitos a la vista (*)	4.238.164	14.109.984	-	-	18.348.148
Depósitos a plazo	9.417.299	220.125	6	117	9.637.547
Forwards	241.146	-	-	-	241.146
Letras de crédito	2.859	4.912	137	-	7.908
Otros pasivos	1.466.047	-	-	-	1.466.047
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.581.092	-	-	-	1.581.092
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	1.151.482	2.424.606	-	-	3.576.088
Swaps	2.922.525	3.178.150	1.858.483	64.098	8.023.256
Ventas con pacto de retrocompra	91.699	1.508.211	-	-	1.599.910
Total pasivos	21.976.575	25.375.759	4.359.560	1.649.941	53.361.835

(*) Determinado en base a modelos internos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN*Fig. 10. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones al 31 de diciembre de 2019 (MM\$)*

Activos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	16.853	243.547	-	-	260.400
Banco e instituciones financieras del país	675.370	1.240.627	427.613	313.024	2.656.634
Compras con pacto de reventa	65.123	-	-	-	65.123
Créditos comerciales	10.530.098	5.153.080	1.791.531	850.607	18.325.316
Créditos de consumo	1.301.987	1.834.921	148.157	55.834	3.340.899
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	971.550	3.073.763	2.023.085	1.879.719	7.948.117
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito Disponible	10.159	7.220	247	-	17.626
Forwards	2.492.652	-	-	-	2.492.652
Gobierno de Chile	472.033	58.448	-	-	530.481
Leasing de consumo	195.278	386.567	110.416	9.300	701.561
Operaciones de leasing comercial	13	-	-	-	13
Otras entidades del país	513.665	666.196	189.376	40.939	1.410.176
Otras entidades extranjeras	-	-	-	-	-
Otros activos	49.893	215.392	115.628	23.134	404.047
Otros créditos hipotecarios de vivienda	4.451.261	278.330	18.111	158	4.747.860
Otros, excepto opciones	785.351	786.556	243.964	198.695	2.014.566
Swaps	-	-	-	-	-
Swaps	3.689.493	1.929.969	1.259.189	87.044	6.965.695
Total activos	26.220.779	15.874.616	6.327.317	3.458.454	51.881.166

Pasivos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	386.731	3.764.574	2.297.651	262.423	6.711.379
Bonos subordinados	45.876	190.218	206.219	1.086.357	1.528.670
Cuentas de ahorro con giro diferido	39.925	-	-	-	39.925
Cuentas de ahorro con giro incondicional	127.803	-	-	-	127.803
Depósitos a la vista (*)	3.193.976	10.957.035	-	-	14.151.011
Depósitos a plazo	12.054.015	174.859	6	142	12.229.022
Forwards	467.099	56.618	-	-	523.717
Letras de crédito	3.162	6.964	332	-	10.458
Otros pasivos	1.676.191	-	-	-	1.676.191
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.116.008	23.172	665.809	-	1.804.989
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	1.016.333	444.299	-	-	1.460.632
Swaps	2.765.017	2.144.675	1.703.065	71.531	6.684.288
Ventas con pacto de retrocompra	61.610	-	-	-	61.610
Total pasivos	22.953.746	17.762.414	4.873.082	1.420.453	47.009.695

(*) Determinado en base a modelos internos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

A continuación se detallan las principales posiciones en inversiones disponibles para la venta por tipo de emisor y moneda. Se informa también la clasificación de riesgo de dichas posiciones al cierre del último período.

*Fig. 11.a Inversiones disponibles para la venta
Valor razonable al 30 de septiembre de 2020 (MM\$)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	569.000	313.648	145.783	-	-
Bonos corporativos	-	9.021	133.369	51.373	-
Bonos instituciones financieras	12.950	397.443	2.244.718	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	35.639	-	-	-
Depósito a plazo	324.120	-	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	47.359	-	-
Acciones (*)	-	-	116.756	-	-
Total	906.070	753.751	2.687.985	51.373	-

(*) Los fondos de inversiones junto con las acciones corresponden a la cartera disponible para la venta de City National Bank of Florida (CNB).

*Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
Valor razonable al 31 de diciembre de 2019 (MM\$)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	153.490	481.999	143.257	-	-
Bonos corporativos	4.561	1.155	160.060	-	-
Bonos instituciones financieras	-	37.779	2.140.604	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	38.837	-	-	-
Depósito a plazo	63.620	-	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	38.699	-	-
Acciones (*)	-	-	81.861	-	-
Total	221.671	559.770	2.564.481	-	-

(*) Los fondos de inversiones junto con las acciones corresponden a la cartera disponible para la venta de City National Bank of Florida (CNB).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional al 30 de septiembre de 2020 (%)
Banco de Crédito e Inversiones (BCI) y City National Bank

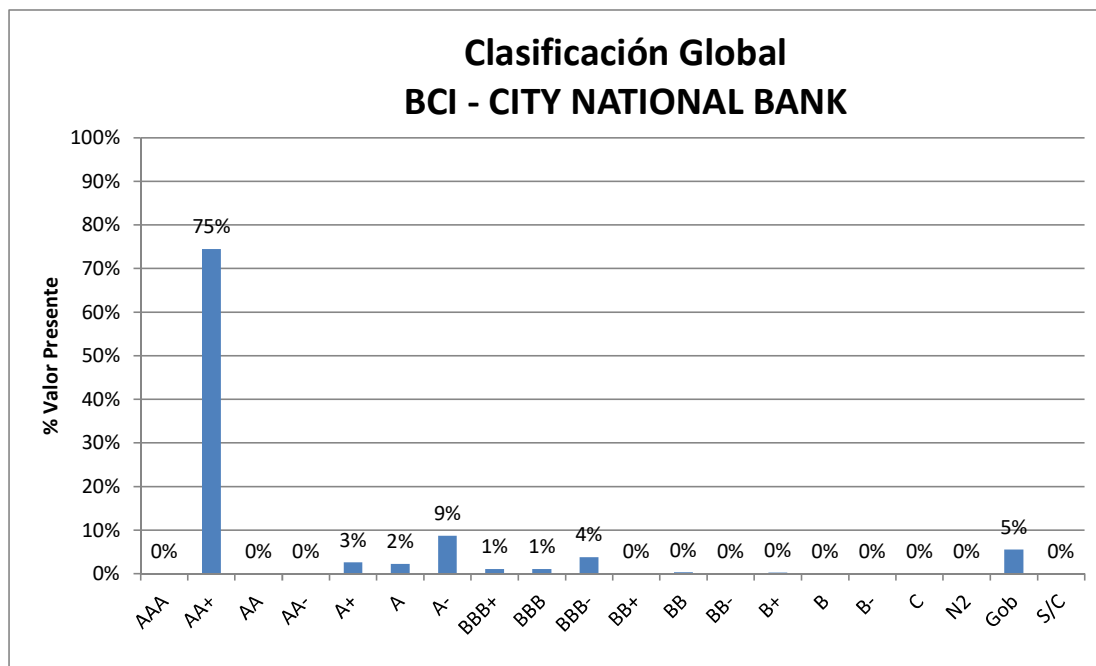
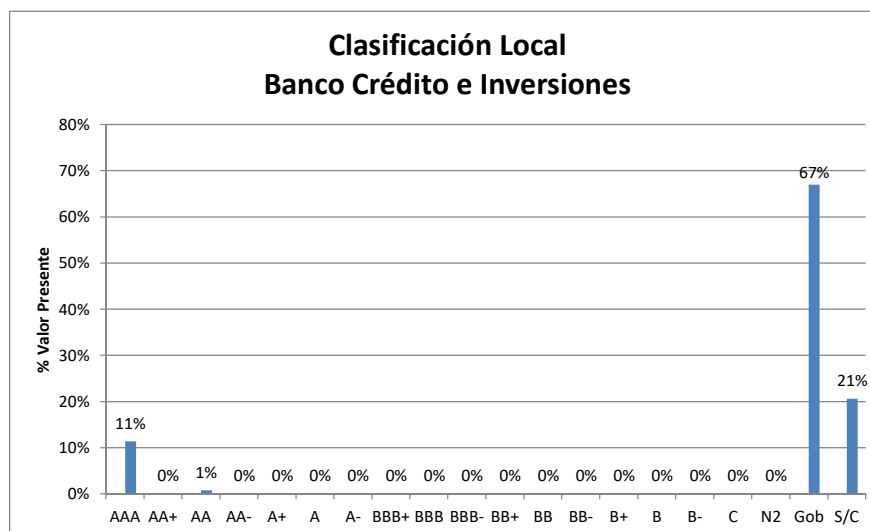


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional al 30 de septiembre de 2020 (%)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

b. Análisis de sensibilidad

Las medidas de sensibilidad son utilizadas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones para movimientos de cada uno de los factores de riesgo. Por ejemplo, cambio en valor presente ante movimiento de 100 puntos bases de la tasa de interés. Se desprende que este tipo de modelo es especialmente útil para medir el riesgo de descalce entre activos y pasivos, es decir, esencialmente del libro de banca.

Las medidas de sensibilidad regulatorias realizan estos análisis aplicando *shocks* a las tasas de interés, tipo de cambio, inflación, posición en commodities, acciones, y exposición a instrumentos derivados, según sensibilidades predeterminadas.

Dentro de los modelos utilizados se encuentra el *Market Value Sensitivity* (MVS), que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés.

Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de *Spreads en Riesgo* (SeR), que mide el impacto en los resultados a 12 meses plazo de un movimiento paralelo de tasas. Para ambos modelos existen límites internos explícitos, medidos como ratio sobre el Capital – para el MVS – y sobre el Margen Financiero –para el SeR–.

El Banco de manera estructural genera exposición al riesgo de tasa, lo que se explica principalmente por mantener activos a largo plazo a tasa fija, y por obtener financiamientos de corto plazo, por ejemplo depósitos a plazo. Al respecto, el Banco es un activo agente del mercado en la gestión su riesgo de tasa utilizando estrategia de coberturas contables.

Algunas de las estrategias de coberturas son: a) transformar riesgo de corto plazo a largo plazo (llevar pasivos de corto a largo plazo a través de swap de tasas) y b) colocaciones de largo plazo flotarlas con uso de swap de tasas.

En el escenario de un aumento de 100 puntos bases manteniendo constantes las otras variables, los efectos comparados a septiembre de 2020 y diciembre de 2019 son:

- En el corto plazo la exposición a tasas de interés a septiembre de 2020 y diciembre de 2019 ascienden a MM\$18.284 y MM\$29.946 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 3 meses.
- La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, para septiembre de 2020 y diciembre 2019 son de MM\$13.039 y MM\$168.531, respectivamente.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

c. Value at Risk

Value-at-Risk (VaR), es una metodología que estima pérdidas en las que incurriría un portafolio como resultado de un movimiento adverso de tasas de interés y/o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de *fat-tails* (riesgos de cola) de los retornos financieros. Se emplea una ventana de nueve años de datos diarios. Se mide el percentil 1 de la distribución de utilidades y pérdidas, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de *volatility up dating* (volatilidad actualizada) que reconoce la existencia de *clusters* o agrupaciones de volatilidad.

El horizonte del *forecast* o proyección es de un día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de diez días.

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante *backtesting* (pruebas de observaciones históricas) de los resultados diarios observados y teóricos.

En promedio se espera que el 1% de los días registren pérdidas mayores al VaR informado. Al 30 de septiembre de 2020, el *back-test* sitúa al modelo en la zona amarilla de Basilea con cinco fallas en los últimos 250 días hábiles de medición.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

El objetivo del VaR, es medir el riesgo de una cartera de activos determinando, cuánto puede llegar a perder la cartera en un período de tiempo con un nivel de confianza dado en condiciones normales de mercado.

Este método es muy fácil de aplicar en las carteras que cuentan con la información sobre las variables de mercado relevantes. Además, no depende del cálculo de correlaciones y volatilidades, ya que éstas se calculan implícitamente al utilizar la información histórica. Sin embargo, esto supone contar con la historia de las variables asociadas para la realización de este cálculo, lo cual implica un esfuerzo en contar con dicha data. Además, al contar con un cierto grado de confianza en la medida, en este caso con un VaR al 99%, esto conlleva a que las pérdidas de 1 de cada 100 días serán a lo menos lo que predice el VaR, sin tener una cota para este posible valor.

- Stress Testing VaR

Existen limitaciones de los modelos VaR, principalmente ante eventos extremos que no hayan sido observados en la información histórica o por no capturar los movimientos intra-día del portafolio. Debido a esto, se modelan situaciones de stress para evaluar potenciales impactos en el valor de los portafolios de eventos más extremos – aunque posibles. Se emplean escenarios de distintos tipos:

- I. Escenarios de simulación histórica, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos.
- II. Escenarios de simulación de Montecarlo, que genera multiplicidad de escenarios posibles a partir de los datos históricos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

III. Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente.

- Límites VaR

El Banco ha fijado límites específicos al VaR corporativo, así como sublímites a los portafolios de trading, de balance, y de inversiones disponibles para la venta.

d. Límites de posición

Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas.

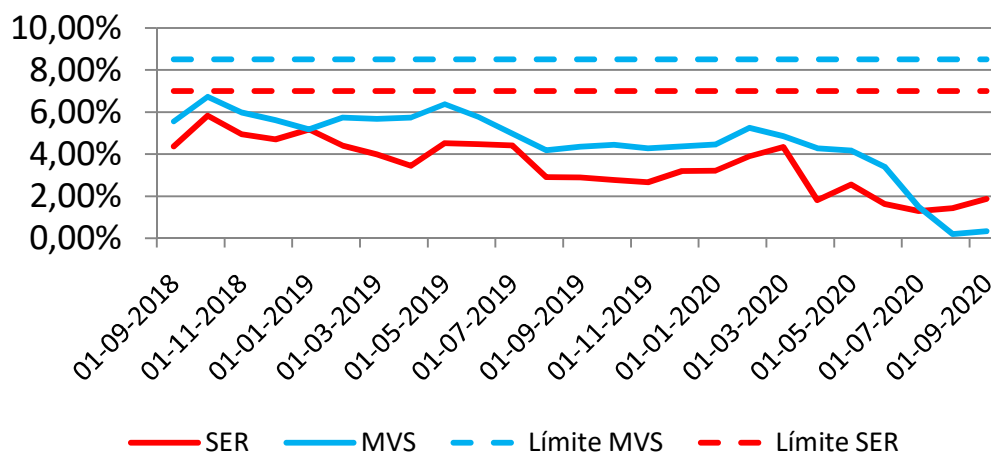
e. Variaciones

- Análisis de sensibilidad del libro de banca

El uso de coberturas contables y emisión de bonos, ayudaron a mantener los riesgos de tasa de interés del bankingbook acotados.

La medición de largo plazo MVS promedio 2020 fue de 3,16% (5,09% año 2019) del capital sobre un límite de 8,5%. El SeR en tanto tuvo una media hasta septiembre de 2020 de 2,44% versus una media de 3,74% en 2019.

*Fig. 14. MVS - SeR
Al 30 de septiembre de 2020*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

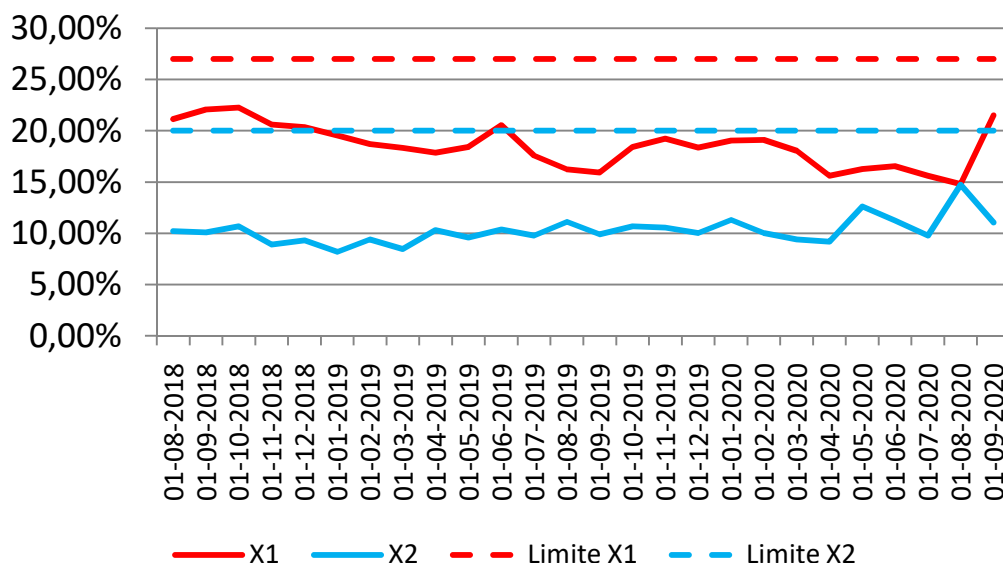
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites al 30 de septiembre de 2020, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

*Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2.
Banco Crédito e Inversiones y City National Bank ¹
Al 30 de septiembre de 2020*



X1: Límite sobre margen financiero
X2: Límite sobre patrimonio efectivo

¹ Los valores de margen financiero se adicionan para X1 mientras que se usa el patrimonio efectivo consolidado para el factor X2.

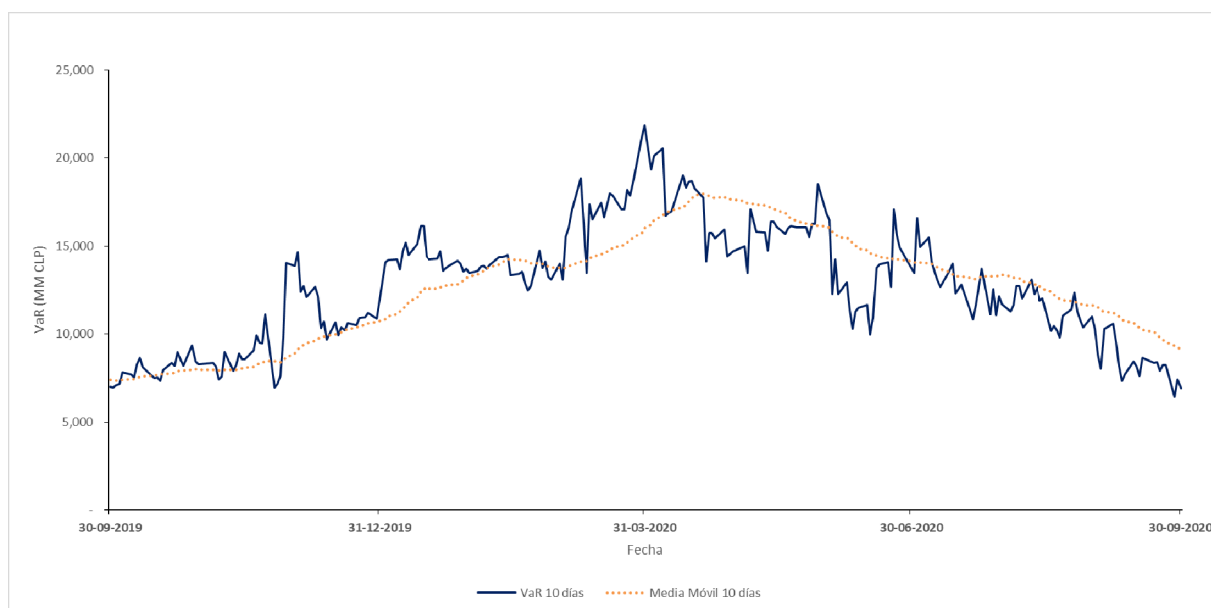
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el último trimestre. Datos al 30 de septiembre de 2020.

*Fig. 16. Value at Risk consolidado
Al 30 de septiembre de 2020 (MM\$)*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Durante el tercer trimestre del año 2020, el riesgo total consolidado promedió MM\$13.760 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 62% respecto a diciembre 2019. En el período comprendido entre enero y septiembre, la volatilidad del tipo de cambio aumentó considerablemente producto tanto de la crisis social que vivió en el país como al impacto del COVID-19 en los mercados a nivel mundial, el cual también impacta a los niveles de tasas de los bonos. Excesos en los límites en dicho período fueron aprobados por la alta administración.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$7.805 mientras que el riesgo de moneda extranjera (FX) MM\$9.128. En negociación el promedio agregado fué de MM\$3.799 del cual MM\$3.063 por tasa de interés y MM\$1.232 por moneda extranjera. Finalmente, para los portafolios de inversiones disponibles para la venta el VaR total promedió MM\$2.755, donde MM\$899, corresponde a riesgo de tasa y MM\$2.297 a riesgo de moneda.

*Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 30 de septiembre de 2020 (MM\$)*

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
9 meses hasta el 30 de septiembre de 2020				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	9.128	15.820	1.445	4.839
Riesgo tasa de interés	7.805	11.931	1.965	4.777
Diversificación (*)	3.173	5.894	3.037	2.682
VaR total	13.760	21.857	6.447	6.933
(b) VaR portafolio de negociación por tipo de riesgo (MM\$)				
9 meses hasta el 30 de septiembre de 2020				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.232	5.784	3	358
Riesgo tasa de interés	3.063	5.165	481	1.073
Diversificación	495	3.291	115	143
VaR total	3.799	7.658	599	1.288
(c) VaR portafolio de inversiones disponibles para la venta por tipo de riesgo (MM\$)				
9 meses hasta el 30 de septiembre de 2020				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.297	5.176	101	1.510
Riesgo tasa de interés	899	2.902	5	273
Diversificación	441	3.034	313	255
VaR total	2.755	5.045	419	1.528

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN*Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 31 de diciembre de 2019 (MM\$)(**)*

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2019			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	4.976	17.208	1.794	11.455
Riesgo tasa de interés	5.798	10.595	3.572	7.333
Diversificación (*)	2.279	8.360	515	3.406
VaR total	8.495	19.443	4.851	15.382
(b) VaR portfolio de negociación por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2019			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.045	8.646	8	156
Riesgo tasa de interés	4.047	6.470	2.628	4.330
Diversificación	778	4.267	287	224
VaR total	4.314	10.849	2.923	4.262
(c) VaR portfolio de inversiones disponibles para la venta por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2019			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.636	6.470	378	5.513
Riesgo tasa de interés	449	2.657	76	184
Diversificación	412	2.705	257	269
VaR total	1.673	6.422	197	5.428

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total.

(**) Resumen actualizada a nivel consolidado con respecto al informe anterior Diciembre 2019.

Mientras que el VaR capta la exposición diaria del Banco a los riesgos de monedas y tasas de interés, el análisis de sensibilidad evalúa el impacto de un cambio razonablemente posible de las tasas de interés y los tipos de cambio a lo largo de un año. El marco de tiempo más largo del análisis de sensibilidad complementa el VaR y ayuda al Banco a evaluar sus exposiciones al riesgo de mercado. Los detalles del análisis de sensibilidad para el riesgo de tipos de cambio y el riesgo de tasas de interés se establecen a continuación.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN**Sensibilidad de la tasa de interés**

La tabla a continuación muestra la sensibilidad de los valores razonables a las suposiciones alternativas razonablemente posibles:

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable	Cambio no favorable	Cambio favorable	Cambio no favorable
	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 30 de septiembre de 2020				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(100)	100	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(9)	9	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(199)	199
Al 31 de diciembre de 2019				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(54)	54	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(33)	33	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(48)	48

Riesgo de monedas

El riesgo de monedas se define como el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los tipos de cambio. El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de los tipos de cambio prevalecientes con respecto a su posición financiera y flujos de efectivo.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

La exposición del Banco al riesgo de tipos de cambio de monedas extranjeras se presenta en la tabla a continuación:

Al 30 de septiembre de 2020

Cifras en MMS

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	871.048	65.802	16.558
Créditos comerciales	2.143.503	29.655	1.859
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	114.610	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario endosable	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	19.286	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS – líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Créditos de consumo LCS – líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	51.834	-
Bancos e Instituciones financieras del país	16.236	-	-
Otras entidades del país	41	-	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	84.729	-	6.737
Forward	9.035.190	175.511	88.033
Futuros	6.536	-	-
Swaps	17.993.618	410.341	835.603
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	2.776.399	77.644	6.691
Delta opciones	88.435	-	-
Total activos	33.149.631	810.787	955.481
Pasivos			
Depósitos a la vista	1.081.653	74.695	292
Depósitos a plazo	1.827.272	6.035	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	1.224.487	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	159.490	4.483	-
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	1.223.809	18.355	687.609
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	8.340.462	190.002	108.850
Futuros	6.728	-	-
Swaps	16.873.336	453.287	73.896
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	802.631	58.033	911
Delta opciones	69.132	-	-
Total pasivos	31.609.000	804.890	871.558
Neto	1.540.631	5.897	83.923

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019

Cifras en MMS

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	1.092.128	55.846	11.182
Créditos comerciales	2.166.463	31.012	12.582
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	104.155	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario endosable	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	23.670	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS – líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Créditos de consumo LCS – líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	9.033	47.855	-
Bancos e Instituciones financieras del país	15.322	-	-
Otras entidades del país	-	639	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	93.560	-	5.164
Forward	10.452.905	343.925	89.741
Futuros	5.402	-	-
Swaps	15.764.916	330.866	802.727
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	2.554.889	43.509	15.567
Delta opciones	246.261	-	-
Total activos	32.528.704	853.652	936.963
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	799.496	53.926	1.036
Depósitos a plazo	1.641.527	5.158	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	37.561	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	1.289.624	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	350.230	2.389	4.666
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	1.172.764	16.874	650.027
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	9.739.616	397.875	122.246
Futuros	5.240	-	-
Swaps	14.950.506	363.173	100.157
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	1.257.129	14.197	325
Delta opciones	114.274	-	-
Total pasivos	31.357.967	853.592	878.457
Neto	1.170.737	60	58.506

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Sensibilidad del riesgo de monedas

La tabla a continuación detalla la sensibilidad del Banco frente a un aumento y disminución del 10% en el peso chileno con relación a las monedas extranjeras relevantes. El 10% corresponde a la tasa de sensibilidad usada al informar sobre el riesgo de monedas extranjeras internamente al personal clave de la administración y representa la evaluación de la administración del cambio razonablemente posible en los tipos de cambio.

El análisis de sensibilidad incluye sólo los ítems monetarios pendientes denominados en monedas extranjeras y reajusta su conversión al cierre del período sobre el cual se informa para un cambio del 10% en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye los préstamos externos así como también los préstamos a las operaciones extranjeras con el Banco donde el préstamo se denomina en una moneda que no sea la moneda funcional del prestador ni el prestatario. Una cifra positiva a continuación indica un aumento de las utilidades y otro patrimonio neto cuando el peso chileno sube un 10% con relación a la moneda correspondiente.

En el caso de una baja del 10% del peso chileno con relación a la moneda correspondiente, se produciría un impacto comparable sobre las utilidades y otro patrimonio neto y los saldos a continuación serían negativos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Cifras en MMS	Al 30 de septiembre de 2020			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	783.943	59.222	958.153	72.382
Créditos comerciales	1.929.153	26.690	2.357.853	32.621
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	103.149	-	126.071	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario endosable	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	17.357	-	21.215	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	-	46.650	-	57.017
Bancos e instituciones financieras del país	14.612	-	17.859	-
Otras entidades del país	37	-	45	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	76.256	-	93.202	-
Forward	8.131.671	157.960	9.938.709	193.062
Futuros	5.882	-	7.189	-
Swaps	16.194.256	369.307	19.792.980	451.375
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	2.498.759	69.880	3.054.040	85.409
Delta opciones	79.591	-	97.278	-
Total activos	29.834.666	729.709	36.464.594	891.866
Pasivos				
Depósitos a la vista	973.488	67.226	1.189.818	82.165
Depósitos a plazo	1.644.545	5.431	2.009.999	6.638
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	1.102.038	-	1.346.936	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	143.541	4.035	175.439	4.931
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	1.101.428	16.520	1.346.190	20.191
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	7.506.416	171.002	9.174.508	209.002
Futuros	6.055	-	7.401	-
Swaps	15.186.002	407.958	18.560.669	498.615
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	722.368	52.230	882.894	63.836
Delta opciones	62.218	-	76.045	-
Total pasivos	28.448.099	724.402	34.769.899	885.378
Neto	1.386.567	5.307	1.694.695	6.488

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Cifras en MMS	Al 31 de diciembre de 2019			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	982.915	50.262	1.201.341	61.431
Créditos comerciales	1.949.816	27.911	2.383.109	34.113
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	93.739	-	114.570	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario endosable	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	21.303	-	26.037	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	8.130	43.070	9.937	52.641
Bancos e instituciones financieras del país	13.790	-	16.854	-
Otras entidades del país	-	575	-	703
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	84.204	-	102.916	-
Forward	9.407.615	309.532	11.498.196	378.917
Futuros	5.310	-	5.942	-
Swaps	14.188.424	297.779	17.341.408	363.953
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	2.299.400	39.158	2.810.378	47.860
Delta opciones	222.635	-	270.888	-
Total activos	29.277.281	768.287	35.781.576	939.618
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	719.546	48.534	879.446	59.319
Depósitos a plazo	1.477.375	4.642	1.805.680	5.674
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	33.805	-	41.317	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	1.160.659	-	1.418.584	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	315.207	2.150	385.253	2.628
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	1.055.488	15.187	1.290.040	18.562
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	8.765.655	358.087	10.713.578	437.663
Futuros	4.716	-	5.764	-
Swaps	13.455.456	326.856	16.445.557	399.491
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	1.131.416	12.778	1.382.842	15.617
Delta opciones	102.847	-	125.702	-
Total pasivos	28.222.170	768.234	34.493.763	938.954
Neto	1.055.111	53	1.287.813	664

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Limitaciones del análisis de sensibilidad

Las tablas anteriores demuestran el efecto de un cambio de una suposición clave mientras las otras suposiciones siguen iguales. De hecho, existe una correlación entre las suposiciones y los otros factores. Se debe observar también que estas sensibilidades no son lineales, y los impactos más grandes y más pequeños no se deberían interpolar ni extrapolar de estos resultados.

Los análisis de sensibilidad no toman en cuenta que los activos y pasivos del Banco son administrados activamente. Además, la posición financiera del Banco puede variar en el momento en que ocurre un movimiento real del mercado. Por ejemplo, la estrategia de gestión de riesgos financieros del Banco busca gestionar la exposición a las fluctuaciones de mercado. A medida que los mercados de inversiones pasan por diferentes niveles de activación, las acciones de gestión podrían incluir la venta de las inversiones, el cambio de la asignación de la cartera de inversiones y la adopción de otras medidas de protección.

Por consiguiente, el impacto real de un cambio en las suposiciones podría no tener ningún impacto sobre los pasivos, mientras que los activos se mantienen al valor de mercado en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera. En esas circunstancias, las diferentes bases de medición de los activos y pasivos podrían resultar en la volatilidad del patrimonio.

Riesgo de precios – productos propios

El Banco está expuesto a los riesgos de precios de sus productos que están sujetos a las fluctuaciones de mercado generales y específicas.

El Banco gestiona el riesgo de precios mediante la estimación de pruebas de stress periódicas, las que establecen diversos escenarios adversos de las condiciones de mercado, por otra parte, se cuenta con planes de contingencias que abordan acciones transversales en el Banco, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a la pérdida significativa del Banco.

Otros riesgos de precios

El riesgo de precio del patrimonio corresponde al riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como resultado de los cambios de los precios de mercado, ya sea que dichos cambios sean causados por factores específicos al valor individual y el emisor del mismo o factores que afectan todos los valores transados en el mercado.

Los análisis de sensibilidad a continuación se han determinado basado en la exposición de precios de patrimonio al cierre del período sobre el cual se informa.

Si los precios de patrimonios hubieran sido un 1% más altos/bajos:

Las utilidades netas del período al 30 de septiembre de 2020, no se habrían afectado ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante, el efecto negativo en patrimonio ascendería a MM\$13.099 mientras que a diciembre de 2019 el impacto fue de MM\$168.531.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

f. Valor razonable

El área de Riesgo de Mercado es la encargada de definir las metodologías de valoración de activos y pasivos medidos a valor razonable, en tanto que operaciones se encarga de la ejecución de éstas. El principio fundamental de la tarea de valoración a valor razonable es el de determinar el precio de salida de un activo o pasivo, en una transacción normal en un mercado representativo. Pero no sólo la información contable depende de esta valoración; los indicadores de riesgo como el *value-at-risk* son también función de estos precios, por lo que la volatilidad implícita en cualquier modelo de valoración es también muy relevante.

Siguiendo las disposiciones contables internacionales, se utilizan siempre que estén disponibles-cotizaciones o precios observables de activos o pasivos idénticos al que se quiere medir. Estos se conocen como inputs o datos de nivel 1. De no existir activos o pasivos idénticos, la medición se realiza basada en los precios observables. Típicamente clasificamos en este grupo interpolaciones para el caso de instrumentos derivados y *matrix pricing* (matriz de precios) u otros modelos para instrumentos de renta fija. Esta clase se conoce como inputs nivel 2.

Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los inputs nivel 3. En la nota 34 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

Las posiciones en moneda extranjera, los bonos del Banco Central de Chile y los contratos futuros y otros instrumentos transados en bolsas tienen mercados muy líquidos donde sus precios o cotizaciones para instrumentos idénticos son normalmente observables. Estos instrumentos se incluyen en el nivel 1.

Aun siendo líquidos, algunos mercados necesitan de la existencia de *brokers* o intermediarios para juntar oferta con demanda y permitir que las transacciones se realicen. Normalmente, los depósitos y los instrumentos derivados transados *over-the-counter* (OTC, operaciones fuera de la Bolsa realizadas entre Bancos, Clientes Corporativos, Intermediarios e Instituciones Financieras) se encuentran en este segmento. Estos cuentan con cotizaciones de los distintos *brokers*, lo que garantiza la existencia de precios o *inputs* de mercado necesarios para su valorización. Entre los instrumentos derivados se encuentran los contratos *forward* de moneda y de tasas de interés, *swaps* de tasas, *cross currency swaps*, y opciones de moneda extranjera. Como es habitual, para aquellos plazos distintos a los cotizados se utilizan técnicas de construcción de curvas e interpolación que son estándar en los mercados. Instrumentos de renta fija menos líquidos, como son algunos bonos soberanos, bonos corporativos y letras de crédito hipotecario de emisión nacional, se valoran - salvo que existan precios - en base a modelos de valor razonable basados en precios o factores directamente observables del mercado. Todos estos instrumentos se clasifican en el nivel 2 de valorización.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

El modelo base para la valoración de instrumentos de renta fija poco líquidos en el mercado local es un modelo dinámico de tasas de interés que utiliza paneles de datos incompletos e incorpora toda la historia reciente de precios de los papeles en cuestión y de instrumentos de características similares en cuanto a emisor, clasificación de riesgo, duración, etc. Los modelos de valor razonable utilizados, tanto propios como externos son testeados periódicamente y su *backtesting* (pruebas de observaciones históricas) auditado por partes independientes.

Por último, todos aquellos instrumentos cuyos precios o factores de mercado no son directamente observables, se clasifican en el nivel 3.

g. Instrumentos derivados

Al 30 de septiembre del 2020, el Banco tiene un pasivo neto por MM\$126.071 correspondiente al valor razonable de instrumentos derivados. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) instrumentos para negociación, e (2) instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de Sales & Trading (S&T), ya sea por ventas a terceros o por hedge de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del Asset & Liability Management (ALM) también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación, o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos, o en los flujos de caja.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis de *stress*.

h. Riesgo de contraparte

El Banco gestiona su riesgo de contraparte mediante el uso de líneas de créditos y cálculo de provisiones por riesgo de crédito *Credit Value Adjustment (CVA)*.

Consumo de línea

El consumo de línea de crédito de un derivado *over-the-counter (OTC)* debe corresponder a la exposición crediticia que genera para el Banco. El riesgo de crédito en estos contratos existe cuando la valorización o *mark-to-market (MTM)* o valor de mercado es positiva a favor del Banco. Como estos contratos son valorizados diariamente, en el presente existe incertidumbre con respecto al potencial valor que pueda alcanzar el MTM a lo largo de la vida de la operación.

Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptables y se logre una adecuada diversificación. La siguiente tabla detalla el consumo de línea por segmento para los períodos de septiembre 2020 y 2019.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Segmento	Consumo de línea 30.09.2020	Consumo de línea 31.12.2019
	MMS	MMS
Banco Retail	2.022	2.650
Banco Retail	-	-
Banco Empresario	2.022	2.650
Banco Wholesale	967.788	902.860
Banco Comercial	239.145	172.229
División Comercial C&IB	728.643	730.631
División Finanzas	808.724	1.118.381
Total	1.778.534	2.023.891

Ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA)

El objetivo es determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor de mercado libre de riesgo crediticio sin riesgo de incumplimiento de la contraparte y el valor del derivado contratado que conlleva la posibilidad de incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociada al default de la contraparte. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento para el período de septiembre 2020 y al ejercicio 2019.

Credit Value Adjustment			
Segmento	30.09.2020	31.12.2019	Variación
	MMS	MMS	MMS
Banco Retail	54	70	(16)
Banco Retail	-	-	-
Banco Empresarios	54	70	(16)
Banco Wholesale	31.750	25.052	6.698
Banco Comercial	4.523	4.608	(85)
División Comercial C&IB	27.227	20.444	6.783
División Finanzas	527	546	(19)
City National Bank	3.416	2.790	626
Total	35.747	28.458	7.289

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

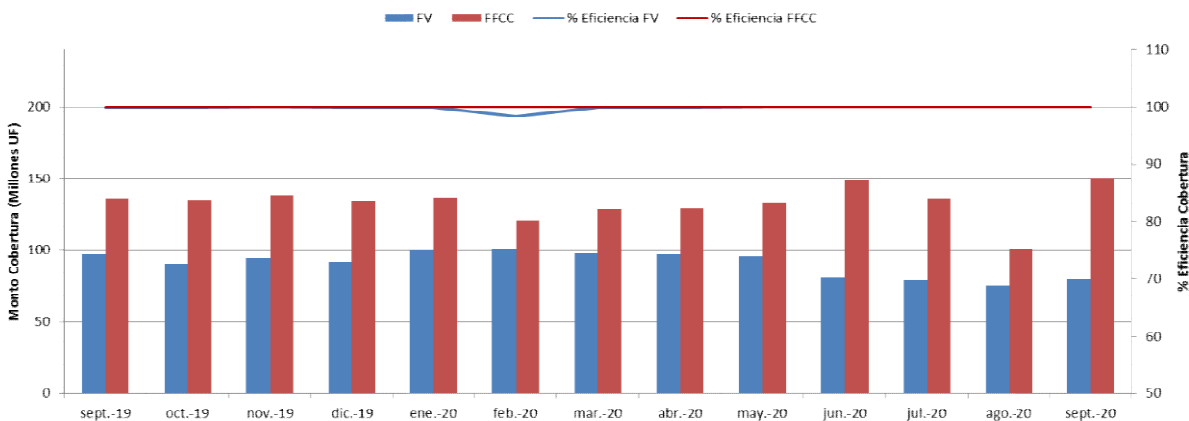
i. Coberturas contables

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apega estrictamente a las normas vigentes. La Gerencia de Riesgo Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente e informados al ALCO.

Al 30 de septiembre de 2020 el monto total en nomenclatura de coberturas de flujo de caja asciende a los 150.246.360 UF en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a 79.672.930 UF. Al 31 de diciembre de 2019 el monto total en nomenclatura de coberturas de flujo de caja asciende a los 134.620.247 UF en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a 91.952.174 UF.

*Fig. 19. Monto, tipo y eficiencia coberturas contables
Al 30 de septiembre de 2020 (MMUF)*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

4. Riesgo de Crédito

Estructura de administración de riesgo

El Banco ha estructurado su proceso de aprobación crediticia en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio. En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la Administración, requiriendo siempre la concurrencia de dos ejecutivos con facultades.

A medida que el monto de la operación se incrementa, ésta es aprobada por duplas de ejecutivos de rango superior tanto del área comercial como de riesgo y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

Provisiones por riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado por la CMF, los bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de acuerdo a la Normativa de este organismo, contenida en la Circular B-1, referente a provisiones por riesgo de crédito.

El Banco cuenta con una serie de modelos tanto para la cartera individual, como para la cartera grupal, que son aplicados en funcional tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el Directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

Modelos basados en el análisis individual de deudores

Es necesaria cuando se trate de clientes que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle una a una.

Estos modelos consideran el análisis de aspectos como la situación financiera de los deudores, comportamiento de pago, conocimiento y experiencia de los socios y administración en el negocio, el grado de compromiso de los mismos con la empresa, así como la industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa en ésta.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN**Calidad de los créditos por clase de activo financiero**

En cuanto a la calidad de los créditos, éstos se describen en conformidad al Compendio de Normas Contables de la CMF, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

Al 30 de septiembre de 2020						
Deuda	DEUDA			PROVISIÓN		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
A1	-	111.254	111.254	-	37	37
A2	99.993	1.360.358	1.460.351	82	802	884
A3	38.061	2.277.737	2.315.798	83	2.867	2.950
A4	-	2.631.742	2.631.742	-	17.899	17.899
A5	-	2.626.882	2.626.882	-	20.114	20.114
A6	-	1.077.580	1.077.580	-	12.036	12.036
B1	-	435.195	435.195	-	9.923	9.923
B2	-	145.043	145.043	-	5.030	5.030
B3	-	175.932	175.932	-	17.206	17.206
B4	-	70.461	70.461	-	20.674	20.674
C1	-	113.876	113.876	-	2.278	2.278
C2	-	36.594	36.594	-	3.659	3.659
C3	-	24.573	24.573	-	6.143	6.143
C4	-	51.607	51.607	-	20.643	20.643
C5	-	16.075	16.075	-	10.449	10.449
C6	-	30.436	30.436	-	27.392	27.392
Grupal	-	13.640.512	13.640.512	-	376.635	376.635
Filiales	208.755	11.989.202	12.197.957	241	209.700	209.941
Total	346.809	36.815.059	37.161.868	406	763.487	763.893

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019						
Deuda	DEUDA			PROVISIÓN		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
A1	-	193.155	193.155	-	70	70
A2	83.442	1.416.715	1.500.157	69	811	880
A3	42.485	2.391.456	2.433.941	93	3.368	3.461
A4	-	2.417.035	2.417.035	-	16.311	16.311
A5	-	2.318.233	2.318.233	-	9.649	9.649
A6	-	799.300	799.300	-	7.228	7.228
B1	-	170.241	170.241	-	2.237	2.237
B2	-	131.480	131.480	-	4.173	4.173
B3	-	144.394	144.394	-	16.232	16.232
B4	-	55.179	55.179	-	15.360	15.360
C1	-	100.422	100.422	-	2.008	2.008
C2	-	20.310	20.310	-	2.031	2.031
C3	-	25.467	25.467	-	6.367	6.367
C4	-	41.853	41.853	-	16.741	16.741
C5	-	6.530	6.530	-	4.244	4.244
C6	-	37.521	37.521	-	33.769	33.769
Grupal	-	12.792.831	12.792.831	-	367.144	367.144
Filiales	332.218	10.818.656	11.150.874	343	160.578	160.921
Total	458.145	33.880.778	34.338.923	505	668.321	668.826

El análisis de antigüedad de los saldos de las cuotas en mora por clase de activo financiero, es el siguiente:

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	569.149	436.062	129.390	105.508	329.058	287.816	1.027.597	829.386
Total	569.149	436.062	129.390	105.508	329.058	287.816	1.027.597	829.386

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN**Exposición máxima al riesgo crediticio**

La exposición máxima al riesgo crediticio varía significativamente y depende de tanto los riesgos individuales como los riesgos generales de la economía y del mercado.

Al 30 de septiembre de 2020

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos para negociación	1,074,764	-	1,074,764	-	1,074,764
Adeudado por bancos	346,809	(406)	346,403	-	346,403
Créditos y cuentas por cobrar a cliente, y créditos contingentes (1)	47,155,932	(813,188)	46,342,744	(15,247,171)	31,095,573
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6,758,971	-	6,758,971	-	6,758,971
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	27,599	-	27,599	-	27,599
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (2)	5,914,743	(33,226)	5,881,517	-	5,881,527

- (1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$36,815,059 (ver nota 10) y créditos contingentes por MM\$10,340,873 (ver nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.
- (2) Para el ejercicio 2020 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2019

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos para negociación	2,212,257	-	2,212,257	-	2,212,257
Adeudado por bancos	458,145	(505)	457,640	-	457,640
Créditos y cuentas por cobrar a cliente, y créditos contingentes (3)	43,791,832	(710,990)	43,080,842	(12,248,254)	30,832,588
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4,011,029	-	4,011,029	-	4,011,029
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	7,369	-	7,369	-	7,369
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (4)	4,260,655	634	4,261,289	-	4,261,289

- (3) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$33,880,778 (ver nota 10) y créditos contingentes por MM\$9,911,054 (ver nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.
- (4) Para el ejercicio 2019 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

5. Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales en el día a día y toma decisiones en comités específicos para la gestión de las distintas materias, donde los responsables de las áreas y los procesos participan activamente. Estos comités son: comité de riesgos operacionales, comité de seguridad de la información y riesgos tecnológicos, comité de riesgo de continuidad de negocio, comité de gestión de riesgo en servicios externalizados y comité de riesgo operacional de MACH. Dichos comités sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución del programa de identificación y evaluación de riesgos, así como la gestión de las causas raíces para mitigar dichos riesgos.

Respecto a la gestión del riesgo operacional en las filiales, durante el año 2019 se han reforzado las metodologías de trabajo de riesgo operacional con los equipos de las filiales del Banco, quienes ejecutan el programa de gestión de riesgo en cada filial con un gobierno corporativo independiente, coordinado y alineado con las políticas y gobierno de riesgo corporativo.

Durante el año 2019 y en el tercer trimestre de 2020, se ha profundizado la estrategia de gestión del riesgo operacional de utilizar modelos estadísticos para detectar riesgos emergentes y anticiparse a dichos riesgos, el fortalecimiento de la gestión de riesgos en un entorno digital y la mantención de una cultura de riesgo robusta, mediante la difusión y capacitación a los colaboradores en estas materias, así como el monitoreo continuo de los controles.

Seguridad de la información y Ciber seguridad

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad de la información y ciber seguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un programa de gestión integral, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité Ejecutivo del Directorio y revisada anualmente, complementada con un cuerpo normativo de reglamentos de controles específicos, un programa de cultura de seguridad dirigido a los colaboradores, clientes y proveedores, programas continuos de análisis de vulnerabilidades y hacking éticos, y una organización conformada por áreas especializadas en las tres líneas de defensa del Banco, orientadas a la operación de los controles de seguridad y la gestión especialidad de éstos riesgos.

El Banco cuenta con un Comité de Seguridad de la Información y Riesgo Tecnológico, conformado por representantes de diversas áreas del Banco, que vela por mantener el marco normativo actualizado a los nuevos riesgos y amenazas, la ejecución y seguimiento del manual de seguridad y el cumplimiento de las políticas específicas.

La estrategia de seguridad de la información y ciber seguridad contempla la ejecución de diversas iniciativas e inversiones para fortalecer la infraestructura tecnológica, el entrenamiento de los equipos y los procesos específicos de operación y monitoreo de ciber seguridad, orientada a prevenir, detectar y detener ataques a la seguridad de la información y los fraudes electrónicos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Continuidad del negocio

Las estrategias de continuidad del negocio desarrolladas durante los últimos años se han ido consolidando, sumando nuevos escenarios de riesgo y aumentando la cobertura del plan a distintas unidades que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia.

El Banco, se mantiene trabajando permanentemente en el robustecimiento de su plan de continuidad del negocio y en la capacitación de los equipos que componen los equipos de contingencia y administración de crisis. La cobertura del plan ha aumentado según los requerimientos del Banco incluyendo los procesos que según su criticidad lo requieren.

Actualmente y como consecuencia de la pandemia COVID-19 que está afectando a la economía mundial, el Banco ha tomado una serie de medidas para hacer frente a la crisis sanitaria con el objeto de (i) salvaguardar la salud de nuestros clientes y colaboradores, incluida la suspensión temporal del funcionamiento de algunas sucursales; (ii) asegurar la continuidad operativa de nuestros servicios y mitigar potenciales riesgos operacionales; y, (iii) fortalecer nuestros canales remotos y la implementación de teletrabajo para gran parte de nuestros colaboradores.

Prevención de fraudes

Esta función es responsable de implementar una estrategia corporativa de prevención de fraudes, tanto internos como externos, que resguarde el patrimonio de nuestros clientes, del Banco y Mach, velando además por la reputación e imagen de BCI. Para ello se han reforzado los procesos, tecnologías, metodologías y modelos de datos que permitan prevenir y anticiparse a los riesgos de fraude, así como se han realizado actividades para reforzar la cultura y el apego al marco ético para el buen actuar de los colaboradores del Banco y sus filiales.

La estrategia del área de Prevención de Fraudes, se centra además en establecer un sano equilibrio entre las variables de riesgo operacional, en conjunto con la Experiencia Clientes, asegurando que nuestros clientes vivan experiencias memorables en momentos de riesgo de fraudes y finalmente con el Negocio, donde nos ocupa ser un habilitador permanente de la estrategia de cada una de las líneas de negocio del Bci.

En este ámbito, como apoyo a la estrategia, se han implementado soluciones tecnológicas que fortalecen la capacidad del Banco y Mach para prevenir y detectar intentos de fraudes digitales a clientes, con la mejor experiencia clientes, asegurando una continuidad de servicio y atención oportuna.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Gestión de riesgo operacional en servicios externalizados

La Gerencia de Riesgo Operacional cuenta con un programa de gestión de riesgos en servicios externalizados para el Banco, el que tiene por finalidad identificar y gestionar oportunamente los riesgos que puedan existir en un proceso contratado a un tercero durante el ciclo de vida del servicio externalizado, es decir, desde que se contrata el servicio hasta que se extingue la relación contractual. En función de los riesgos identificados se toman decisiones para mantener los riesgos dentro de niveles aceptables para BCI.

Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha desarrollado ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II y Basilea III, cálculos donde se integra el riesgo operacional con el riesgo de crédito y riesgo de mercado, como un indicador global de la exposición al riesgo.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

Septiembre 2020

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	3.849.105	-	-	-	3.849.105	-	-	-	3.849.105
Operaciones con liquidación en curso	-	359.156	-	-	359.156	-	-	-	359.156
Instrumentos para negociación	-	1.074.764	-	-	1.074.764	-	-	-	1.074.764
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	89.494	44.221	62.825	196.540	-	-	-	196.540
Contratos de derivados financieros	-	99.036	145.589	454.343	698.968	2.191.529	2.991.030	5.182.559	5.881.527
Adeudado por bancos (*)	-	45.917	72.093	208.519	326.529	19.873	-	19.873	346.402
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	2.277.172	2.406.902	5.623.926	10.308.000	13.638.535	12.592.619	26.231.154	36.539.154
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	2.983.566	67	514.473	3.498.106	744.562	2.516.303	3.260.865	6.758.971
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	27.599	27.599	27.599
Total activos	3.849.105	6.929.105	2.668.872	6.864.086	20.311.168	16.594.499	18.127.551	34.722.050	55.033.218
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.834.044	-	-	-	18.834.044	-	-	-	18.834.044
Operaciones con liquidación en curso	-	503.138	-	-	503.138	-	-	-	503.138
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	131.798	12.054	40.956	184.808	12.394	9.269	21.663	206.471
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	5.421.880	2.527.163	2.368.992	10.318.035	215.659	104	215.763	10.533.798
Contratos de derivados financieros	-	111.349	147.027	469.045	727.421	2.280.977	2.999.989	5.280.966	6.008.387
Obligaciones con bancos	-	587.004	824.679	804.570	2.216.253	4.299.445	-	4.299.445	6.515.698
Instrumentos de deuda emitidos	-	29.234	5.417	368.315	402.966	3.645.185	3.482.510	7.127.695	7.530.661
Otras obligaciones financieras	-	1.280.668	490	65.590	1.346.748	2.451	-	2.451	1.349.199
Obligaciones por contrato de arrendamiento	-	-	-	66.038	66.038	46.999	82.087	129.086	195.124
Total pasivos	18.834.044	8.065.071	3.516.830	4.183.506	34.599.451	10.503.110	6.573.959	17.077.069	51.676.520

(*) Presenta valores brutos.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, CONTINUACIÓN

Diciembre 2019

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	3.153.760	-	-	-	3.153.760	-	-	-	3.153.760
Operaciones con liquidación en curso	-	310.602	-	-	310.602	-	-	-	310.602
Instrumentos para negociación	-	2.212.257	-	-	2.212.257	-	-	-	2.212.257
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	73.834	82.473	39.708	196.015	-	-	-	196.015
Contratos de derivados financieros	-	615.215	205.467	403.828	1.224.510	1.572.806	1.463.973	3.036.779	4.261.289
Adeudado por bancos (*)	-	9.453	107.625	321.217	438.295	19.850	-	19.850	458.145
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	3.229.341	2.351.798	5.379.838	10.960.977	10.804.335	11.872.937	22.677.272	33.638.249
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	478.938	51	262.504	741.493	889.079	2.380.457	3.269.536	4.011.029
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	7.369	7.369	7.369
Total activos	3.153.760	6.929.640	2.747.414	6.407.095	19.237.909	13.286.070	15.724.736	29.010.806	48.248.715
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.180.699	-	-	-	14.180.699	-	-	-	14.180.699
Operaciones con liquidación en curso	-	200.976	-	-	200.976	-	-	-	200.976
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	573.387	7.880	42.485	623.752	277.071	8.568	285.639	909.391
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	5.928.757	3.513.034	3.656.734	13.098.525	274.105	126	274.231	13.372.756
Contratos de derivados financieros	-	642.742	204.037	454.693	1.301.472	1.668.533	1.442.360	3.110.893	4.412.365
Obligaciones con bancos	-	1.217.662	1.194.647	645.140	3.057.449	424.812	-	424.812	3.482.261
Instrumentos de deuda emitidos	-	40.818	94	130.936	171.848	3.559.143	3.285.751	6.844.894	7.016.742
Otras obligaciones financieras	-	1.429.531	2.970	15.265	1.447.766	2.820	-	2.820	1.450.586
Obligaciones por contrato de arrendamiento	-	-	-	21.176	21.176	89.011	96.189	185.200	206.376
Total pasivos	14.180.699	10.033.873	4.922.662	4.966.429	34.103.663	6.295.495	4.832.994	11.128.489	45.232.152

(*) Presenta valores brutos.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 37 - MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera y activos y pasivos pagaderos en moneda chilena por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en moneda extranjera		Pagaderos en moneda chilena		Total	
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	1.938.132	2.064.211	1.910.973	1.089.549	3.849.105	3.153.760
Operaciones con liquidación en curso	223.373	137.562	135.783	173.040	359.156	310.602
Instrumentos para negociación	67.385	70.126	1.007.379	2.142.131	1.074.764	2.212.257
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	196.540	196.015	196.540	196.015
Contratos de derivados financieros	206.103	132.104	5.675.424	4.129.185	5.881.527	4.261.289
Adeudado por bancos	346.403	457.640	-	-	346.403	457.640
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12.915.690	11.679.038	23.135.882	21.533.419	36.051.572	33.212.457
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.403.703	3.222.190	3.355.268	788.839	6.758.971	4.011.029
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	27.599	7.369	-	-	27.599	7.369
Inversiones en sociedades	-	16	27.845	27.807	27.845	27.823
Intangibles	153.029	148.261	242.470	255.954	395.499	404.215
Activo fijo	53.169	46.607	196.648	203.587	249.817	250.194
Activo por derecho a usar bienes de arrendamientos	68.903	73.889	148.418	157.455	217.321	231.344
Impuestos corrientes	23.577	9.222	5.376	80.273	28.953	89.495
Impuesto diferidos	3.191	4.074	162.130	99.255	165.321	103.329
Otros activos	1.037.451	988.968	396.486	418.834	1.433.937	1.407.802
TOTAL ACTIVOS	20.467.708	19.041.277	36.596.622	31.295.343	57.064.330	50.336.620
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	10.993.937	8.433.542	7.840.107	5.747.157	18.834.044	14.180.699
Operaciones con liquidación en curso	212.632	115.142	290.506	85.834	503.138	200.976
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	108.117	128.110	98.354	781.281	206.471	909.391
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.679.303	4.311.173	6.854.495	9.061.583	10.533.798	13.372.756
Contratos de derivados financieros	249.688	143.963	5.758.699	4.268.402	6.008.387	4.412.365
Obligaciones con bancos	2.441.373	3.177.441	4.074.325	304.820	6.515.698	3.482.261
Instrumentos de deuda emitidos	1.904.860	1.811.585	5.625.801	5.205.157	7.530.661	7.016.742
Otras obligaciones financieras	1.322.132	1.406.963	27.067	43.623	1.349.199	1.450.586
Obligaciones por contratos de arrendamientos	57.874	60.007	137.250	146.369	195.124	206.376
Impuestos corrientes	-	-	5.872	1.240	5.872	1.240
Impuestos diferidos	31.282	22.567	746	1.262	32.028	23.829
Provisiones	85.277	59.802	283.234	249.238	368.511	309.040
Otros pasivos	286.714	237.231	739.914	740.608	1.026.628	977.839
TOTAL PASIVOS	21.373.189	19.907.526	31.736.370	26.636.574	53.109.559	46.544.100

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

Inversión en sociedades - Executive Banking Corporation

Con fecha 9 de octubre de 2020, y luego de haber cumplido con todos los requisitos y aprobaciones tanto en Chile como en Estados Unidos, se concretó la adquisición de Executive National Bank por parte de Bci, a través de su filial City National Bank of Florida (CNB) y posteriormente ese mismo día la fusión entre ambos, quedando CNB como entidad sobreviviente. Esta adquisición significó un crecimiento inmediato en activos de más de 500 millones de dólares y permitió a la entidad combinada llegar a unos 18 mil millones de dólares de activos. El precio de la transacción ascendió a US\$62 millones y fue financiada con fondos propios de CNB.

Entre el 1 de octubre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, no se han registrado otros hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.