

Estados Financieros Consolidados

**SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A.
Y SUS FILIALES**

*Santiago, Chile
31 de diciembre de 2018 y 2017*

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. y afiliadas, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales consolidados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con los criterios contables descritos en Nota 2 (a). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

018

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Sociedad Matriz del Banco de Chile y afiliadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios contables descritos en Nota 2 (a).

Base de Contabilización

Como se explica en la Nota 2 (a), estos estados financieros fueron preparados en conformidad con normas contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a ciertas disposiciones de la Ley N° 19.396. Conforme a las citadas normas, la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, que asumió la afiliada Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., no se registra como pasivo, encontrándose dicha obligación registrada sólo en cuentas de orden, con excepción de la cuota anual que debe pagarse el 30 de abril del ejercicio siguiente, la que, según una estimación, se encuentra provisionada al cierre del ejercicio. La Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, asciende a \$88.570 millones al 31 de diciembre de 2018 (\$231.291 millones en 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, la provisión para el pago de la Obligación Subordinada que la Sociedad afiliada mantiene con el Banco Central de Chile, se encuentra como pasivo exigible incluyendo la totalidad del capital adeudado y los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio. Nuestra opinión no se modifica respecto a este asunto.

Otros Asuntos - Giro Exclusivo

La Sociedad tiene como giro exclusivo la inversión en acciones del Banco de Chile y su duración será hasta que se haya extinguido íntegramente la Obligación Subordinada que mantiene su filial Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. con el Banco Central de Chile.



Otros Asuntos – Término Obligación Subordinada

Tal como se menciona en Nota N° 43, de aprobarse en la Junta Ordinaria de Accionistas del Banco de Chile el dividendo propuesto por su Directorio, el próximo 30 de abril de 2019 se efectuará el pago total de la obligación subordinada que mantiene SAOS S.A. con el Banco Central de Chile, y por el solo ministerio de la ley, se producirá la disolución de esta Sociedad. Consecuentemente, el Directorio de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas con el objeto de tratar todas aquellas materias relacionadas con la disolución y liquidación de esta Sociedad. A la fecha de emisión de estos estados financieros, no ha sido posible determinar los eventuales ajustes producto de la situación descrita.



Charles A. Bunce

EY Audit SpA.

Santiago, 24 de enero de 2019

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y SUS FILIALES

CONTENIDO

- I. Informe del Auditor Independiente
- II. Estados de Situación Financiera Consolidados
- III. Estados del Resultado Consolidados
- IV. Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados
- V. Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
- VI. Estados de Flujos de Efectivo Consolidados
- VII. Notas a los Estados Financieros Consolidados

M\$	=	Miles de pesos chilenos
MM\$	=	Millones de pesos chilenos
MUS\$	=	Miles de dólares estadounidenses
UF o CLF	=	Unidades de fomento
\$ o CLP	=	Pesos chilenos
US\$ o USD	=	Dólares estadounidenses
JPY	=	Yen japonés
EUR	=	Euro
HKD	=	Dólares hong kong
CHF	=	Franco suizo

NIIF – IFRS	=	Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS en inglés)
NIC	=	Normas Internacionales de Contabilidad
RAN	=	Recopilación Actualizada de Normas de la SBIF
CINIIF – IFRIC	=	Interpretaciones de la NIIF
SIC	=	Comité de interpretaciones de la NIC

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y SUS FILIALES

INDICE

Página

Informe del Auditor Independiente	1
Estados de Situación Financiera Consolidados	3
Estados del Resultado Consolidados	4
Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados	6
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados.....	7
1. Antecedentes de la Institución:	8
2. Principales Criterios Contables Utilizados:.....	9
3. Pronunciamientos Contables Recientes:	44
4. Cambios Contables:.....	54
5. Hechos Relevantes:	55
6. Provisión para pago Obligación Subordinada al Banco Central de Chile:.....	59
7. Segmentos de Negocios:.....	59
8. Efectivo y Equivalente de Efectivo:	62
9. Instrumentos para Negociación:.....	63
10. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores:.....	64
11. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables:	66
12. Adeudado por Bancos:.....	72
13. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:.....	73
14. Instrumentos de Inversión:.....	80
15. Inversiones en Sociedades:	82
16. Intangibles:	85
17. Activo Fijo:.....	87
18. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos:.....	90
19. Otros Activos:.....	95
20. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:.....	96
21. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:.....	96
22. Obligaciones con Bancos:.....	97
23. Instrumentos de Deuda Emitidos:	98
24. Otras Obligaciones Financieras:.....	102
25. Provisiones:.....	102
26. Otros Pasivos:	106
27. Contingencias y Compromisos:.....	107
28. Patrimonio:	114
29. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes:.....	118
30. Ingresos y Gastos por Comisiones:	120
31. Resultados de Operaciones Financieras:.....	121
32. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:	121
33. Provisiones por Riesgo de Crédito:	122
34. Remuneraciones y Gastos del Personal:	123
35. Gastos de Administración:.....	124
36. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros:	125
37. Otros Ingresos Operacionales:	126
38. Otros Gastos Operacionales:	127
39. Operaciones con Partes Relacionadas:.....	128
40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros:	133
41. Vencimiento de Activos y Pasivos:	146
42. Administración del Riesgo:.....	148
43. Hechos Posteriores:	178

Estados Financieros Consolidados

**SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A.
Y SUS FILIALES**

31 de diciembre de 2018 y 2017

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y SUS FILIALES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre

	Notas	2018 M\$	2017 M\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	8	880.080.172	1.057.392.323
Operaciones con liquidación en curso	8	580.334.542	521.809.799
Instrumentos para negociación	9	1.745.365.732	1.616.646.913
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10	97.289.292	91.640.532
Contratos de derivados financieros	11	1.513.945.145	1.247.827.782
Adeudado por bancos	12	1.494.306.248	759.700.003
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	13	27.307.226.427	24.881.350.507
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	14	1.043.441.782	1.516.063.821
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	14	—	—
Inversiones en sociedades	15	44.560.291	38.041.019
Intangibles	16	52.061.347	39.044.811
Activo fijo	17	215.872.914	216.259.419
Impuestos corrientes	18	713.054	23.031.694
Impuestos diferidos	18	277.922.067	267.399.999
Otros activos	19	673.379.065	547.975.070
TOTAL ACTIVOS		35.926.498.078	32.824.183.692
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	20	9.584.277.427	8.915.630.113
Operaciones con liquidación en curso	8	335.575.444	295.712.878
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10	303.820.010	195.391.862
Depósitos y otras captaciones a plazo	21	10.654.510.124	10.065.271.932
Contratos de derivados financieros	11	1.528.356.656	1.414.237.086
Obligaciones con bancos	22	1.516.759.351	1.195.026.483
Instrumentos de deuda emitidos	23	7.475.551.679	6.488.975.414
Provisión para pago de Obligación Subordinada al Banco Central	6	88.569.767	152.930.211
Otras obligaciones financieras	24	118.013.419	137.162.845
Impuestos corrientes	18	20.939.159	3.457.816
Impuestos diferidos	18	—	—
Provisiones	25	605.277.665	628.383.158
Otros pasivos	26	413.607.555	310.567.360
TOTAL PASIVOS		32.645.258.256	29.802.747.158
PATRIMONIO			
De los propietarios de SM-Chile S.A.:			
Capital		285.893.521	285.893.521
Reservas		933.784.928	870.006.522
Cuentas de valoración		(15.814.873)	(3.293.261)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		12.759.867	12.759.986
Utilidad del ejercicio		151.073.489	83.134.047
Menos:			
Provisión para dividendos mínimos		(58.304.506)	(60.680.638)
Subtotal		1.309.392.426	1.187.820.177
Interés no controlador		1.971.847.396	1.833.616.357
TOTAL PATRIMONIO		3.281.239.822	3.021.436.534
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		35.926.498.078	32.824.183.692

Las notas adjuntas números 1 al 43 forman
parte integral de estos estados financieros consolidados

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y SUS FILIALES
ESTADOS DEL RESULTADO CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre

	Notas	2018 M\$	2017 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	29	1.999.548.082	1.881.442.221
Gastos por intereses y reajustes	29	(679.145.490)	(651.420.858)
Ingreso neto por intereses y reajustes		1.320.402.592	1.230.021.363
Ingresos por comisiones	30	505.116.077	471.701.546
Gastos por comisiones	30	(145.159.664)	(124.028.458)
Ingreso neto por comisiones		359.956.413	347.673.088
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	31	139.854.304	(8.249.277)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	32	2.702.069	104.874.720
Otros ingresos operacionales	37	50.861.321	35.532.921
Total ingresos operacionales		1.873.776.699	1.709.852.815
Provisiones por riesgo de crédito	33	(281.410.249)	(234.982.925)
INGRESO OPERACIONAL NETO		1.592.366.450	1.474.869.890
Remuneraciones y gastos del personal	34	(442.893.421)	(409.552.445)
Gastos de administración	35	(331.477.121)	(311.455.303)
Depreciaciones y amortizaciones	36	(37.680.934)	(35.250.416)
Deterioros	36	(333.798)	(166.411)
Otros gastos operacionales	38	(35.976.027)	(33.231.446)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(848.361.301)	(789.656.021)
RESULTADO OPERACIONAL		744.005.149	685.213.869
Resultado por inversiones en sociedades	15	7.255.066	6.057.093
Resultado antes de impuesto a la renta		751.260.215	691.270.962
Impuesto a la renta	18	(156.609.295)	(115.127.836)
Provisión para pago de Obligación Subordinada al Banco Central	6	(88.569.767)	(152.930.211)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		506.081.153	423.212.915
Atribuible a:			
Propietarios de SM-Chile S.A.	28	151.073.489	83.134.047
Interés no controlador		355.007.664	340.078.868
Utilidad por acción de los propietarios de SM-Chile S.A.:		\$	\$
Utilidad básica	28	13,06	7,18
Utilidad diluida	28	13,06	7,18

Las notas adjuntas números 1 al 43 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y SUS FILIALES
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
 por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre

	Notas	2018 M\$	2017 M\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		506.081.153	423.212.915
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta	14	(4.705.999)	346.545
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja	11	(11.123.383)	6.345.778
Subtotal otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		(15.829.382)	6.692.323
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		3.307.770	(1.673.968)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		(12.521.612)	5.018.355
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Ajuste por planes de beneficios definidos		(51.232)	67.258
Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		(51.232)	67.258
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		13.833	(18.160)
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		(37.399)	49.098
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		493.522.142	428.280.368
Atribuible a:			
Propietarios de SM-Chile S.A.		147.504.877	84.571.758
Interés no controlador		346.017.265	343.708.610

Las notas adjuntas números 1 al 43 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y SUS FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
 por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre

Nota N°28 letra	Capital Pagado M\$	Reservas		Cuentas de Valoración			Utilidades Retenidas			Total patrimonio de los propietarios de SM-Chile S.A. M\$	Interés no controlador M\$	Total patrimonio M\$
		Otras reservas no provenientes de utilidades M\$	Reservas provenientes de utilidades M\$	Ajuste de inversiones disponibles para la venta M\$	Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja M\$	Impuesto a la renta M\$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores M\$	Utilidad (Pérdida) del ejercicio M\$	Provisión dividendos mínimos M\$			
Saldos al 31.12.2016	285.893.521	630.191.416	173.821.404	352.855	(11.486.443)	2.821.972	12.826.883	88.497.072	(56.344.977)	1.126.573.703	1.682.683.422	2.809.257.125
Retención de utilidades según estatutos en filial Banco de Chile (b)	—	—	22.538.985	—	—	—	—	—	—	22.538.985	—	22.538.985
Dividendos distribuidos y pagados	—	—	8.943.164	—	—	—	(66.897)	(88.497.072)	56.344.977	(23.275.828)	—	(23.275.828)
Reconocimiento proporcional utilidades capitalizadas filial Banco de Chile (b)	—	34.462.455	—	—	—	—	—	—	—	34.462.455	—	34.462.455
Ajuste por planes de beneficios definidos en filial Banco de Chile (neto) (b)	—	49.098	—	—	—	—	—	—	—	49.098	—	49.098
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (b)	—	—	—	—	6.345.778	(1.617.855)	—	—	—	4.727.923	—	4.727.923
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (b)	—	—	—	346.545	—	(56.113)	—	—	—	290.432	—	290.432
Variación de interés no controlador	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(189.145.933)	(189.145.933)
Utilidad del ejercicio 2017	—	—	—	—	—	—	—	83.134.047	—	83.134.047	340.078.868	423.212.915
Provisión para dividendos mínimos	—	—	—	—	—	—	—	—	(60.680.638)	(60.680.638)	—	(60.680.638)
Saldos al 31.12.2017	285.893.521	664.702.969	205.303.553	699.400	(5.140.665)	1.148.004	12.759.986	83.134.047	(60.680.638)	1.187.820.177	1.833.616.357	3.021.436.534
Retención de utilidades según estatutos en filial Banco de Chile (b)	—	—	15.733.203	—	—	—	—	—	—	15.733.203	—	15.733.203
Dividendos distribuidos y pagados	—	—	6.242.725	—	—	—	(119)	(83.134.047)	60.680.638	(16.210.803)	—	(16.210.803)
Reconocimiento proporcional utilidades capitalizadas filial Banco de Chile (b)	—	41.266.933	—	—	—	—	—	—	—	41.266.933	—	41.266.933
Cambio contable (beneficio negociación)	—	572.944	—	—	—	—	—	—	—	572.944	—	572.944
Ajuste por planes de beneficios definidos en filial Banco de Chile (neto) (b)	—	(37.399)	—	—	—	—	—	—	—	(37.399)	—	(37.399)
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (b)	—	—	—	—	(11.123.383)	2.075.035	—	—	—	(9.048.348)	—	(9.048.348)
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (b)	—	—	—	(4.705.999)	—	1.232.735	—	—	—	(3.473.264)	—	(3.473.264)
Variación de interés no controlador	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(216.776.625)	(216.776.625)
Utilidad del ejercicio 2018	—	—	—	—	—	—	—	151.073.489	—	151.073.489	355.007.664	506.081.153
Provisión para dividendos mínimos	—	—	—	—	—	—	—	—	(58.304.506)	(58.304.506)	—	(58.304.506)
Saldos al 31.12.2018	285.893.521	706.505.447	227.279.481	(4.006.599)	(16.264.048)	4.455.774	12.759.867	151.073.489	(58.304.506)	1.309.392.426	1.971.847.396	3.281.239.822

Las notas adjuntas números 1 al 43 forman
 parte integral de estos estados financieros consolidados

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y SUS FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre

	Notas	2018 M\$	2017 M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del ejercicio		506.081.153	423.212.915
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	36	37.680.934	35.250.416
Deterioros	36	333.798	166.411
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	33	344.488.874	280.110.427
Provisión de créditos contingentes	33	(2.500.042)	4.351.147
Ajuste valor razonable de instrumentos para negociación		(663.288)	1.614.762
Cambio en los activos y pasivos por impuestos diferidos	18	(7.818.968)	13.986.843
(Utilidad) pérdida neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	15	(6.810.724)	(5.510.958)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	37	(8.778.709)	(6.211.584)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos fijos	37-38	(3.631.885)	(623.855)
Castigos de activos recibidos en pago	38	6.637.593	7.550.213
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(3.899.555)	(479.132)
Variación tipo de cambio de activos y pasivos		(116.120.989)	38.374.421
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		161.168.898	(54.294.009)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(734.330.442)	413.571.714
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(2.687.964.262)	(464.747.910)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de negociación		275.224.661	36.398.338
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(162.958.050)	41.513.535
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		669.227.758	594.160.649
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		98.569.902	(20.473.599)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		579.827.247	(441.172.734)
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		31.402.591	17.949.944
Provisión obligación subordinada	6	88.569.767	152.930.211
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación		(936.263.738)	1.067.628.165
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		463.557.542	(1.139.029.475)
Compras de activos fijos	17	(28.064.910)	(23.224.059)
Ventas de activos fijos		3.640.326	651.679
Adquisición de intangibles	16	(23.512.306)	(18.778.602)
Adquisición de inversiones en sociedades		(30.440)	—
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		855.363	1.030.248
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		416.445.575	(1.179.350.209)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(4.387.569)	(5.818.269)
Emisión de bonos	23	2.157.586.801	1.399.000.505
Rescate de bonos		(1.436.231.653)	(1.024.758.172)
Dividendos pagados a accionistas de las filiales		(184.740.371)	(166.223.755)
Dividendos pagados a accionistas de la matriz	28	(36.538.383)	(33.956.986)
Pago de la obligación subordinada		(152.930.211)	(142.003.347)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		320.634.670	154.551.533
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(8.752.897)	(44.937.877)
Aumento (disminución) de otras obligaciones con Banco Central de Chile		(564)	(2.365)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		14.560	8.036
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(9.813.708)	(3.349.149)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		644.840.675	132.510.154
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		125.022.512	20.788.110
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		116.120.989	(38.374.421)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		2.079.396.014	2.096.982.325
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	8	2.320.539.515	2.079.396.014
		2018	2017
		M\$	M\$
Flujo de Efectivo Operacional de Intereses:			
Intereses y reajustes percibidos		1.881.762.872	1.928.522.619
Intereses y reajustes pagados		(400.191.382)	(752.795.265)

Las notas adjuntas números 1 al 43 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y SUS FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

1. Antecedentes de la Institución:

Por acuerdo adoptado en Junta General Extraordinaria de Accionistas el 18 de julio de 1996 reducido a escritura pública el 19 de julio de 1996 ante el Notario de Santiago don René Benavente Cash, la Sociedad antes denominada Banco de Chile se acogió a las disposiciones de los párrafos tercero y quinto de la Ley N° 19.396, sobre modificación de las condiciones de pago de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile. En virtud de ese acuerdo, la Sociedad se transformó, cambiando su razón social por Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., o SM-Chile S.A., y modificando su objeto social que en adelante será ser propietaria de acciones del Banco de Chile y realizar las demás actividades que permite la Ley N° 19.396. Igualmente, se acordó traspasar la totalidad del activo y el pasivo de la Sociedad, con la sola excepción de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, a una nueva Sociedad bancaria que se denominaría Banco de Chile, y se acordó crear una Sociedad Anónima cerrada, de razón social Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., a la cual se traspasaría el referido compromiso con el Banco Central de Chile y una parte de las acciones de la nueva Sociedad bancaria Banco de Chile.

De esta forma, con fecha 8 de noviembre de 1996, se produjo la transformación del Banco de Chile en Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. o SM-Chile S.A., y se procedió a traspasar todo el activo, el pasivo y las cuentas de orden, con excepción de la Obligación Subordinada, a la nueva empresa bancaria Banco de Chile. En esa misma fecha, la Sociedad suscribió y pagó un aumento de capital en la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., mediante el traspaso en dominio de 28.593.701.789 acciones del nuevo Banco de Chile constituidas en prenda especial en favor del Banco Central de Chile, acciones que representan un 28,31% de la propiedad de dicho banco (28,75% en diciembre de 2017) y en ese mismo acto le traspasó a esa Sociedad Anónima la responsabilidad de pagar la Obligación Subordinada, quedando así la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. liberada de esa obligación. La Sociedad mantiene el compromiso de traspasar a la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. los dividendos y acciones libres de pago que correspondan a 567.712.826 acciones del Banco de Chile de su propiedad, mientras esta última Sociedad mantenga Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile.

La Sociedad durará hasta que se haya extinguido la Obligación Subordinada que mantiene su filial Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. con el Banco Central de Chile, y al ocurrir este hecho, sus Accionistas se adjudicarán las acciones que la Sociedad mantiene del Banco de Chile.

Esta Sociedad se rige por la Ley N° 19.396 y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El domicilio legal de la Sociedad Matriz del Banco de Chile es Agustinas 975, oficina 541, Santiago - Chile y su página web es www.sm-chile.cl.

Los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por su Directorio el día 24 de enero de 2019.

2. Principales Criterios Contables Utilizados:

(a) Bases de preparación:

Disposiciones legales

La Ley General de Bancos en su Artículo 15, faculta a la SBIF para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre sociedades anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, los bancos deben utilizar los criterios dispuestos por la Superintendencia en el Compendio de Normas Contables (los cuales difieren en ciertos aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) o “IFRS” por su sigla en inglés) y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las NIIF acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF primarán estos últimos.

Conforme lo dispone la Ley N° 19.396 y las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, la Obligación Subordinada no se computa como pasivo exigible y sólo se encuentra registrada en cuentas de orden. No obstante, se ha registrado como pasivo la cuota anual que debe pagarse el 30 de abril del ejercicio siguiente, la que, según una estimación, se encuentra provisionada al cierre del ejercicio (ver Notas N°6 y 27).

(b) Bases de consolidación:

Los estados financieros de SM-Chile S.A., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido consolidados con los de sus filiales mediante el método de integración global (línea a línea). Estos comprenden la preparación de los estados financieros individuales de SM-Chile S.A., y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por la Sociedad. Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados utilizando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

Las transacciones y saldos significativos (activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo) originados por operaciones efectuadas entre la Sociedad y sus filiales y entre estas últimas, han sido eliminadas en el proceso de consolidación, como también se ha dado reconocimiento al interés no controlador que corresponde al porcentaje de participación de terceros en las filiales, del cual directa o indirectamente la Sociedad no es dueña y se muestra en forma separada en el patrimonio y resultados de SM-Chile S.A., consolidado.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(b) Bases de consolidación, continuación:

(i) Filiales

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incorporan los estados financieros de la Sociedad y las sociedades controladas (filiales) de acuerdo a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”. El control se obtiene cuando la Sociedad está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su involucramiento en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, la Sociedad tiene poder sobre la participada cuando posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada.

Cuando el Banco no tiene 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 la Sociedad tiene el control. La Sociedad considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee la Sociedad en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por la Sociedad, otros tenedores de voto u otras partes;
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales;
- Cualquier hecho y circunstancia adicional que indique que la Sociedad 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.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(b) Bases de consolidación, continuación:

(i) Filiales, continuación:

La Sociedad 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 antes señalados.

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

Participación de SM-Chile S.A. en sus filiales:

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				2018 %	2017 %	2018 %	2017 %	2018 %	2017 %
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	\$	12,01	12,20	28,31	28,75	40,32	40,95
96.803.910-5	Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A.	Chile	\$	100,00	100,00	—	—	100,00	100,00

Participación de la filial Banco de Chile en sus filiales:

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				2018 %	2017 %	2018 %	2017 %	2018 %	2017 %
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	\$	99,98	99,98	0,02	0,02	100,00	100,00
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	\$	99,96	99,96	—	—	99,96	99,96
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	\$	99,83	99,83	0,17	0,17	100,00	100,00
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	\$	99,70	99,70	0,30	0,30	100,00	100,00
96.932.010-K	Banchile Securitizadora S.A.	Chile	\$	99,01	99,01	0,99	0,99	100,00	100,00
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	\$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00

En las siguientes páginas, se mencionará el nombre Banco ó Banco de Chile, entendiéndose que se refiere a la filial Banco de Chile y que es la generadora principal de los activos, pasivos, ingresos y gastos que se muestran en los presentes Estados Financieros Consolidados.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(b) Bases de consolidación, continuación:

(ii) Entidades Asociadas y Acuerdos conjuntos

Asociadas

Son aquellas entidades sobre las que la Sociedad tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, sin llegar a tener el control de ésta. Habitualmente, esta capacidad se presume al poseer una participación entre el 20% y 50% de los derechos a voto de la entidad. Otros factores considerados para determinar la influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en el directorio y la existencia de transacciones materiales. La existencia de estos factores podría determinar la existencia de influencia significativa sobre una entidad, a pesar de poseer una participación menor al 20% de las acciones con derecho a voto.

Las inversiones en entidades asociadas en donde se posee influencia significativa, son contabilizadas utilizando el método de la participación. De acuerdo al método de la participación, las inversiones son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reflejar ya sea la participación proporcional de SM-Chile en la utilidad o pérdida neta de la sociedad y otros movimientos reconocidos en el patrimonio de esta. El menor valor que surja de la adquisición de una sociedad es incluido en el valor libro de la inversión neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Acuerdos conjuntos

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

De acuerdo a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”, una entidad determinará el tipo de acuerdo conjunto en el que está involucrada, pudiendo clasificar el acuerdo como una “Operación conjunta” o un “Negocio conjunto”.

Las inversiones definidas como “Operación conjunta” son contabilizadas mediante el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos relativos a su participación en una operación conjunta.

Una participación clasificada como un “Negocio conjunto”, se contabilizará utilizando el método de la participación.

Las inversiones que por sus características han sido definidas como negocios conjuntos son las siguientes:

- Artikos S.A.
- Servipag Ltda.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(b) Bases de consolidación, continuación:

(iii) Acciones o derechos en otras sociedades

Son aquellas en que la Sociedad no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones se registran al valor de adquisición (costo histórico).

(iv) Entidades de cometido especial

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Sociedad no controla y no ha creado ninguna entidad de cometido especial.

(v) Administración de fondos

El Banco y sus filiales gestionan y administran activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los partícipes o inversores, percibiendo una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los recursos administrados son de propiedad de terceros, y por lo tanto, no se incluyen en el Estado de Situación Financiera.

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce el Banco y sus filiales, respecto a los fondos que administran debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal. Esta evaluación debe considerar los siguientes aspectos:

- El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- Los derechos mantenidos por otras partes.
- La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.
- La exposición, de quien toma decisiones, a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

El Banco y sus filiales gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Bajo dicha categoría, y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controlan dichos fondos cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en su rol de agente, no consolidan ningún fondo.

(c) Interés no controlador:

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias, y de los activos netos que la Sociedad, no controla. Es presentado dentro del Estado de Resultado Consolidado y en el Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los propietarios de la Sociedad.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(d) Uso de estimaciones y juicios:

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la administración de la Sociedad realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Estas estimaciones realizadas se refieren a:

1. Provisión por riesgo de crédito (Nota N° 12, N° 13 y N° 33);
2. Vida útil de los intangibles y activos fijos (Notas N° 16 y N° 17);
3. Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N° 18);
4. Provisiones (Nota N° 25);
5. Contingencias y compromisos (Nota N° 27);
6. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N° 40).

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración de la Sociedad a fin de cuantificar ciertos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el ejercicio en que la estimación es revisada.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas distintas a las reveladas en Nota N°4 “Cambios Contables”.

(e) Valorización de activos y pasivos:

La medición o valorización de activos y pasivos es el proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los estados financieros, para su inclusión en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integral Consolidado. Para realizarla, es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

En los estados financieros se emplean diferentes bases de medición, con diferentes grados y en distintas combinaciones entre ellas. Tales bases o métodos son los siguientes:

(i) Reconocimiento inicial

La Sociedad y sus filiales reconocen los créditos y cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos para negociación y de inversión, depósitos, instrumentos de deuda emitidos y pasivos subordinados y otros activos o pasivos en la fecha de negociación. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(ii) Clasificación

La clasificación y presentación de activos, pasivos y resultados se ha efectuado de conformidad a las normas impartidas por la SBIF.

(iii) Baja de activos y pasivos financieros

La Sociedad y sus filiales dan de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero, cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado.

Cuando la Sociedad transfiere un activo financiero, evalúa en qué medida retiene los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad. En este caso:

- (a) Si se transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, da de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualquier derecho y obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.
- (b) Si se retiene de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero, continuará reconociéndolo.
- (c) Si no se transfiere ni retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero. En este caso:
 - (i) Si la Sociedad no ha retenido el control, dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.
 - (ii) Si la Sociedad ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero en el Estado de Situación Financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido.

La Sociedad elimina de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(e) Valorización de activos y pasivos, continuación:

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando la Sociedad tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación y de cambio de la Sociedad.

(v) Valorización del costo amortizado

Por costo amortizado se entiende el costo de adquisición de un activo o de un pasivo financiero corregido en más o en menos, según sea el caso, por los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectivo) de cualquier diferencia entre el monto inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

(vi) Medición de valor razonable

Se entiende por “valor razonable” el importe que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable es el precio que se pagaría en un mercado activo, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Cuando este valor está disponible, el Banco determina el valor razonable de un instrumento usando los precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determina el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(e) Valorización de activos y pasivos, continuación:

(vi) Medición de valor razonable, continuación:

La técnica de valoración escogida hace uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorpora todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Banco revisa las técnicas de valoración y comprueba su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda valorizar de mejor forma, mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables. Sin embargo, cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado.

Por otro lado, cabe señalar que el Banco mantiene activos y pasivos financieros que compensan riesgos de mercado entre sí, a partir de lo cual se usan precios medios de mercado como base para la determinación de su valor razonable.

Luego, las estimaciones del valor razonable obtenidas a partir de modelos son ajustadas por cualquier otro factor, como incertidumbre en el riesgo o modelo de liquidez, en la medida que el Banco crea que otra entidad participante del mercado las tome en cuenta al determinar el precio de una transacción.

Las revelaciones de valor razonable del Banco, están incluidas en la Nota N°40.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(f) Moneda funcional:

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad y sus filiales se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros Consolidados de SM-Chile S.A., es el peso chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera la Sociedad, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos.

(g) Transacciones en moneda extranjera:

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera, y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco y sus filiales aplicaron el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la SBIF, por lo que los activos en dólares se muestran a su valor equivalente en pesos calculados al tipo de cambio de mercado \$693,60 por US\$1 (\$615,43 por US\$1 en 2017).

El saldo de M\$2.702.069 correspondiente a la utilidad de cambio neta (M\$104.874.720 en 2017) que se muestra en el Estado de Resultado Consolidado, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y sus filiales.

(h) Segmentos de negocios:

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, considerando lo siguiente:

- (i) Que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidos los ingresos y los gastos por 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, 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.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(i) Estado de flujo de efectivo:

El estado de Flujo de Efectivo Consolidado muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, actividades de inversión y de las actividades de financiamiento durante el ejercicio. Para la elaboración de este estado de flujo se ha utilizado el método indirecto.

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

- (i) El efectivo y equivalente de efectivo corresponde al rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en el Estado de Situación Financiera Consolidado, más los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición, y los contratos de retrocompra que se encuentran en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, los cuales de acuerdo a instrucciones de la SBIF, se presentan en el rubro “Instrumentos de negociación”.
- (ii) Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- (iii) Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- (iv) Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(j) Instrumentos para negociación:

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorizados a su valor razonable. Los intereses y reajustes devengados, las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del Estado de Resultado Consolidado.

(k) Operaciones con pacto de retroventa, 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 del pacto a través del método del costo amortizado. De acuerdo con la normativa vigente, el Banco no registra como cartera propia aquellos papeles comprados con pactos de retroventa.

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 sirven como garantía para el préstamo, forman parte de sus respectivos rubros “Instrumentos para negociación” o “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”. La obligación de recompra 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 del pacto.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existen operaciones correspondientes a préstamos de valores.

(l) Contratos de derivados financieros:

El Banco mantiene contratos de instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo moneda extranjera y tasa de interés. Estos contratos son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable neto es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “Contratos de derivados financieros”.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(l) Contratos de derivados financieros, continuación:

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”, en el Estado de Resultado Consolidado.

Adicionalmente, el Banco incluye en la valorización de los derivados el “Ajuste por Valuación de Contraparte” (Credit valuation adjustment o “CVA”, en su denominación en inglés) para reflejar el riesgo de contraparte en la determinación del valor razonable y el riesgo de crédito propio del Banco, conocido como “Debit valuation adjustment” (DVA).

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.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

- (1) Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien;
- (2) Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

- (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
- (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

El Banco presenta y valora las coberturas individuales (en las que existe una identificación específica entre instrumentos cubiertos e instrumentos de cobertura) atendiendo a su clasificación, según los siguientes criterios:

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(l) Contratos derivados financieros, continuación:

Cobertura del valor razonable: Los cambios en el valor razonable de un instrumento de cobertura derivado, designado como cobertura de valor razonable, son reconocidos en resultados bajo la línea “Ingreso neto por intereses y reajustes” y/o “Utilidad (pérdida) de cambio neta”, dependiendo del tipo de riesgo cubierto. La partida cubierta también es presentada al valor razonable en relación al riesgo que está siendo cubierto; las ganancias o pérdidas atribuibles al riesgo cubierto son reconocidas en resultados bajo la línea “Ingreso neto por intereses y reajustes” y ajustan el valor en libros de la partida objeto de la cobertura.

Cobertura de los flujos efectivo: Los cambios en el valor razonable de un instrumento derivado de cobertura designado como una cobertura de flujo de efectivo son registrados en “Cuentas de valoración” incluidas en Otros Resultados Integrales Consolidados, en la medida que la cobertura sea efectiva y se reclasifica a resultados bajo la línea “Ingreso neto por intereses y reajustes” y/o “Utilidad (pérdida) de cambio neta”, cuando la partida cubierta afecte los resultados del Banco producto del “riesgo de tipo de interés” o “riesgo de tipo de cambio”, respectivamente. En la medida que la cobertura no sea efectiva, los cambios en el valor razonable son reconocidos directamente en los resultados del ejercicio bajo el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”.

Si el instrumento de cobertura ya no cumple con los criterios de la contabilidad de cobertura de flujos efectivo, caduca o es vendido, o es suspendido o ejecutado, esta cobertura se discontinúa de forma prospectiva. Las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas anteriormente en el patrimonio permanecen ahí hasta que ocurran las transacciones proyectadas, momento en el que se registrará en el Estado de Resultado Consolidado (bajo la línea “Ingreso neto por intereses y reajustes” y/o “Utilidad (pérdida) de cambio neta”, dependiendo del tipo de riesgo cubierto), salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en el Estado de Resultado Consolidado (bajo la línea “Ingreso neto por intereses y reajustes” y/o “Utilidad (pérdida) de cambio neta”, dependiendo del tipo de riesgo cubierto).

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes originados y adquiridos 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.

(i) Método de valorización

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son valorizados inicialmente al costo, más los costos e ingresos de transacción incrementales y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, excepto cuando el Banco define ciertos préstamos como objetos de cobertura, los cuales son valorizados al valor razonable con cambios en resultados según lo descrito en la letra (l) de esta nota.

(ii) 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 nominal netas de los intereses no devengados al cierre de cada ejercicio.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(iii) Operaciones de factoring

Corresponden a facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito con o sin responsabilidad del cedente, recibidos en descuento, los cuales se encuentran registrados al valor inicial más los intereses y reajustes hasta su vencimiento.

En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

(iv) Cartera deteriorada

La cartera deteriorada está conformada por los siguientes activos, según lo dispuesto en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF:

- a) En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, incluye los créditos de la “Cartera en Incumplimiento” y aquellos que deben encasillarse en las categorías B3 y B4 de la “Cartera Subestándar” definida en letra m) v.i)
- b) Al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, comprende todos los créditos de la “Cartera en Incumplimiento” definida en letra m) v.iv)

(v) 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 de la SBIF. Los créditos se presentan netos de tales provisiones y, en el caso de los créditos contingentes se muestran en el pasivo bajo el rubro “Provisiones”.

De acuerdo a lo estipulado por la SBIF, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, para constituir las provisiones por riesgo de crédito.

(v.i) Provisiones por Evaluación Individual

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

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

Para efectos de constituir las provisiones, los bancos deben primeramente evaluar la calidad crediticia y clasificar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le correspondan, previa asignación a uno de los siguientes tres estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(v) Provisiones por riesgo de crédito, continuación:

(v.i) Provisiones por Evaluación Individual, continuación:

v.i.1 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.

Como resultado de un análisis individual de los deudores, el Banco clasifica 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 esperada:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidades de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	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

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(v) Provisiones por riesgo de crédito, continuación:

(v.i) Provisiones por Evaluación Individual, continuación:

v.i.1 Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar, continuación:

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 financieras o reales que respalden las operaciones. También, en casos calificados, se podrá permitir la sustitución del riesgo de crédito del deudor directo por la calidad crediticia del aval o fiador. 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.

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Provisión}_{\text{deudor}} = (\text{EAP}-\text{EA}) \times (\text{PI}_{\text{deudor}} / 100) \times (\text{PDI}_{\text{deudor}} / 100) + \text{EA} \times (\text{PI}_{\text{aval}} / 100) \times (\text{PDI}_{\text{aval}} / 100)$$

En que:

EAP = Exposición afecta a provisiones

EA = Exposición avalada

EAP = (Colocaciones + Créditos Contingentes) – Garantías financieras o reales

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la Cartera Normal.

v.i.2 Cartera en Incumplimiento

La 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 que han dejado de pagar a sus acreedores o con indicios evidentes de que dejarán de hacerlo, así como también aquellos en que es necesaria una reestructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y, además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(v) Provisiones por riesgo de crédito, continuación:

(v.i) Provisiones por Evaluación Individual, continuación:

v.i.2 Cartera en Incumplimiento, continuación:

Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación 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 financieras y reales que respalden a las operaciones 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 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, son los que se indican 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

Para efectos de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Tasa de Pérdida Esperada} = (E-R)/E$$

$$\text{Provisión} = E \times (PP/100)$$

En que:

E = Monto de la Exposición

R = Monto Recuperable

PP = Porcentaje de Provisión (según categoría en que deba asignarse la Tasa de Pérdida Esperada)

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(v) Provisiones por riesgo de crédito, continuación:

(v.i) Provisiones por Evaluación Individual, continuación:

Todos los créditos del deudor deberán mantenerse en la Cartera en Incumplimiento hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señalada en el punto (vi) de esta letra. Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas:

- Ninguna obligación del deudor con el Banco presenta un atraso superior a 30 días corridos.
- No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
- Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, se ha pagado al menos cuatro cuotas consecutivas.
- El deudor no posea deudas directas impagas en la información que refunde la SBIF, salvo que se trate de montos poco significativos.

(v.ii) Provisiones por Evaluación Grupal

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos, y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño. Dichas evaluaciones, así como los criterios para aplicarlas, deben ser congruentes con las efectuadas para el otorgamiento de créditos.

Las evaluaciones grupales de que se trata, requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos y, consecuentemente, constituir las provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera.

Los bancos podrán utilizar dos métodos alternativos para determinar las provisiones para los créditos minoristas que se evalúen en forma grupal.

Bajo el primer método, se recurrirá a la experiencia recogida que explica el comportamiento de pago de cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación por la vía de ejecución de garantías y acciones de cobranza cuando corresponda, para estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplicará al monto de los créditos del grupo respectivo.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(v) Provisiones por riesgo de crédito, continuación:

(v.ii) Provisiones por Evaluación Grupal, continuación:

Bajo el segundo, los bancos segmentarán a los deudores en grupos homogéneos, según lo ya indicado, asociando a cada grupo una determinada probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado. El monto de provisiones a constituir se obtendrá multiplicando el monto total de colocaciones del grupo respectivo por los porcentajes de incumplimiento estimado y de pérdida dado el incumplimiento.

En ambos métodos, las pérdidas estimadas deben guardar relación con el tipo de cartera y el plazo de las operaciones.

El Banco para determinar sus provisiones ha optado por utilizar el segundo método.

Cuando se trate de créditos de consumo no se consideran las garantías para efectos de estimar la pérdida esperada.

El Banco deberá distinguir entre las provisiones sobre la cartera normal y sobre la cartera en incumplimiento, y las que resguardan los riesgos de los créditos contingentes asociados a esas carteras.

(v.iii) Método estándar de provisiones para créditos hipotecarios para la vivienda

De acuerdo a lo establecido por la SBIF, el factor de provisión aplicable, representado por la pérdida esperada sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, dependerá 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 del mes				Cartera en incumplimiento
		0	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

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(v) Provisiones por riesgo de crédito, continuación:

(v.iii) Método estándar de provisiones para créditos hipotecarios para la vivienda, continuación:

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 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.

(v.iv) Cartera en Incumplimiento

La cartera en incumplimiento comprende todas las colocaciones y el 100% del monto de los créditos contingentes, de los deudores que al cierre de un mes presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. También incluirá a los deudores a los que se les otorgue un crédito para dejar vigente una operación que presentaba más de 60 días de atraso en su pago, como asimismo a aquellos deudores que hayan sido objeto de reestructuración forzosa o condonación parcial de una deuda.

Podrán excluirse de la cartera en incumplimiento: a) los créditos hipotecarios para vivienda, cuya morosidad sea inferior a 90 días, salvo que el deudor tenga otro crédito del mismo tipo con mayor morosidad; y, b) los créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, que aún no presenten las condiciones de incumplimiento señaladas en la Circular N° 3.454 de 10 de diciembre de 2008.

Todos los créditos del deudor deberán mantenerse en la Cartera en Incumplimiento hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señaladas en el punto (vi) de esta letra. Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas:

- Ninguna obligación del deudor con el Banco presenta un atraso en su pago superior a 30 días corridos.
- No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital. (Esta condición no se aplica en el caso de deudores que solamente tienen créditos para financiamiento de estudios superiores de acuerdo con la Ley N° 20.027).
- Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(v) Provisiones por riesgo de crédito, continuación:

(v.iv) Cartera en Incumplimiento, continuación:

- Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
- El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la SBIF , salvo por montos insignificantes.

(vi) Castigo de colocaciones

Por regla general, los castigos se efectúan cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aún cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo.

Los castigos se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se trata de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing.

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones de riesgo de créditos constituidas, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

(vi.i) Castigo de créditos y cuentas por cobrar

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

- a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo, o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
- d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de Colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

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.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(vi) Castigo de colocaciones, continuación:

(vi.ii) Castigo de las operaciones de leasing

Los activos correspondientes a operaciones de leasing deberán castigarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- a) El Banco concluye que no existe ninguna posibilidad de recuperación de las rentas de arrendamiento, y que el valor del bien no puede ser considerado para los efectos de recuperación del contrato, ya sea porque no está en poder del arrendatario, por el estado en que se encuentra, por los gastos que involucraría su recuperación, traslado y mantención, por obsolescencia tecnológica o por no existir antecedentes sobre su ubicación y estado actual.
- b) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones de cobro, o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del contrato por resolución judicial ejecutoriada.
- c) Cuando el tiempo en que un contrato se ha mantenido en situación de mora alcance el plazo que se indica a continuación:

Tipo de contrato	Plazo
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 una cuota de arrendamiento que se encuentra en mora.

(vii) Recuperación de créditos castigados

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas son reconocidos directamente como ingresos en el Estado de Resultado Consolidado, bajo el rubro "Provisiones por riesgo de crédito".

En el evento de que existan recuperaciones en bienes, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo. El mismo criterio se seguirá si se recuperaran los bienes arrendados con posterioridad al castigo de una operación de leasing, al incorporarse dichos bienes al activo.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(viii) Renegociaciones de operaciones castigadas

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no da origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados, según lo indicado precedentemente.

Por consiguiente, el crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados.

El mismo criterio debe seguirse en el caso de que se otorgara un crédito para pagar un crédito castigado.

(n) Instrumentos de inversión:

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Inversiones hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta. La categoría de Inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que se tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión hasta el vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Un activo financiero clasificado como disponible para la venta es inicialmente reconocido a su valor de adquisición más costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas de valoración en el patrimonio (Otros resultados integrales). Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultado y se informa bajo el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”.

Los intereses y reajustes de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento y disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas de acuerdo a lo descrito en la Nota N°2 letra (I).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantiene cartera de instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(o) Intangibles:

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente, y por los cuales las entidades consideran probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia el Banco o sus filiales. Son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición, y son posteriormente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Los software o programas computacionales adquiridos por el Banco y sus filiales, son contabilizados al costo menos la amortización y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El gasto posterior en activos de programas es capitalizado, sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados en el activo específico con el que se relaciona. Todos los otros gastos son registrados como gastos a medida que se incurren.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada de los programas informáticos es de un máximo de 6 años.

(p) Activo fijo:

El activo fijo incluye el importe de los terrenos, inmuebles, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas, y son utilizados en el giro de la entidad. Estos activos están valorados según su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioros acumulados. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de un ítem del activo fijo.

Las vidas útiles promedios estimadas para los ejercicios 2018 y 2017 son las siguientes:

- Edificios	50 años
- Instalaciones	10 años
- Equipos	5 años
- Muebles	5 años

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(q) Impuestos corrientes e impuestos diferidos:

La provisión para impuesto a la renta de la Sociedad y sus filiales se ha determinado en conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El Banco y sus filiales reconocen, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias 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 o 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.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias. De acuerdo a instrucciones de la SBIF, los impuestos diferidos son presentados en el Estado de Situación de acuerdo a la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”.

(r) Bienes recibidos en pago:

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial.

Los 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, y se presentan netos de provisión. Los castigos normativos son requeridos por la SBIF si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

(s) Propiedades de inversión:

Las propiedades de inversión son bienes inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir plusvalía en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión son valorizadas al costo, menos la correspondiente depreciación acumulada y deterioros en su valor y se presentan en el rubro “Otros activos”.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(t) Instrumentos de deuda emitidos:

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco son clasificados en el Estado de Situación Financiera Consolidado en el rubro “Instrumentos de Deuda Emitidos” a través de los cuales el Banco tiene la obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación mediante un intercambio del monto del efectivo fijado.

La obligación es valorizada al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo. El costo amortizado, es calculado considerando cualquier descuento, prima o costo relacionado directamente con la emisión.

(u) Provisiones, activos y pasivos contingentes:

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

- (i) es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- (ii) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

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

Se califican como contingentes en información fuera de balance lo siguiente:

- i. **Avales y fianzas:** Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje.
- ii. **Cartas de crédito del exterior confirmadas:** Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.
- iii. **Cartas de crédito documentarias:** Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- iv. **Boletas de garantía enteradas con pagaré.**
- v. **Líneas de crédito de libre disposición:** Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o líneas de crédito en cuentas corrientes).

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

- (u) Provisiones, activos y pasivos contingentes, continuación:
 - vi. Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.
 - vii. Otros créditos contingentes: Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones no frecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

Exposición al riesgo de crédito sobre créditos contingentes:

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indica a continuación:

Tipo de crédito contingente	Exposición
a) Aavales y fianzas	100%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
d) Boletas de garantía	50%
e) Líneas de crédito de libre disposición	35%
f) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15%
- Otros	100%
g) Otros créditos contingentes	100%

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, Créditos Deteriorados y/o Castigados, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(v) Provisión para dividendos mínimos:

De acuerdo con instrucciones del Compendio de Normas Contables de la SBIF, la Sociedad y sus filiales reflejan en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento de la Ley sobre Sociedades Anónimas, de sus estatutos, acuerdos o de conformidad a su política de dividendos. Para ese efecto, constituye una provisión con cargo a una cuenta patrimonial complementaria de las utilidades retenidas.

Para efectos de cálculo de la provisión de dividendos mínimos, se considera la utilidad líquida distributable, la cual de acuerdo a los estatutos del Banco se define como aquella que resulte de rebajar o agregar a la utilidad líquida del ejercicio, la corrección del valor del capital pagado y reservas, por efectos de la variación del Índice de Precios al Consumidor.

(w) Beneficios del personal:

(i) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

(ii) Beneficios a corto plazo

La entidad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aporte individual a los resultados, que eventualmente se entregan, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisionan sobre la base del monto estimado a distribuir.

(iii) Indemnización por años de servicio

El Banco tiene pactado con parte del personal el pago de una indemnización a aquel que ha cumplido 30 ó 35 años de permanencia, en el caso que se retiren de la Institución. Se ha incorporado a esta obligación la parte proporcional devengada por aquellos empleados que tendrán acceso a ejercer el derecho a este beneficio y que al cierre del ejercicio aún no lo han adquirido.

Las obligaciones de este plan de beneficios, son valorizadas de acuerdo al método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento salarial esperado y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo (4,25% al 31 de diciembre de 2018 y 4,53% al 31 de diciembre de 2017).

La tasa de descuento utilizada, corresponde a la tasa de los Bonos del Banco Central en pesos (BCP) a 10 años.

Las pérdidas y ganancias originadas por los cambios de las variables actuariales son reconocidas en Otros Resultados Integrales. No hay otros costos adicionales que debieran ser reconocidos por el Banco.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(x) Ganancias por acción:

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a la Sociedad en un período y el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

La utilidad diluida por acción se determina de forma similar a la utilidad básica, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible. Al cierre de los ejercicios 2018 y 2017 no existen conceptos que ajustar.

(y) Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estado de Resultado 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 período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción, incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

En el caso de la cartera deteriorada y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad de los créditos y cuentas por cobrar a clientes, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes en cuentas de resultado, éstos se reconocen contablemente cuando se perciban. De acuerdo a lo señalado, la suspensión ocurre en los siguientes casos:

Créditos con evaluación Individual:

- Créditos clasificados en categorías C5 y C6: Se suspende el devengo por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.
- Créditos clasificados en categorías C3 y C4: Se suspende el devengo luego de haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Créditos con evaluación Grupal:

- Cualquier crédito, con excepción de los que cuenten con garantías que alcancen al menos un 80%: Se suspende el devengo cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

No obstante, en el caso de los créditos sujetos a evaluación individual, puede mantenerse el reconocimiento de ingresos por el devengo de intereses y reajustes de los créditos que se estén pagando normalmente y que correspondan a obligaciones cuyos flujos sean independientes, como puede ocurrir en el caso de financiamiento de proyectos.

La suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada implica que, mientras los créditos se mantienen en cartera deteriorada, los respectivos activos que se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado no serán incrementados con los intereses, reajustes o comisiones y en el Estado de Resultado Consolidado no se reconocerán ingresos por esos conceptos, salvo que sean efectivamente percibidos.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(z) Ingresos y gastos por comisiones:

Los ingresos y gastos por comisiones son reconocidos en el Estado de Resultado Consolidado utilizando los criterios establecidos en la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”,

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos considerando los términos del contrato con los clientes. Los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos utilizando distintos criterios en función de su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Las comisiones sobre compromisos de préstamos y otras comisiones relacionadas a operaciones de crédito, son diferidas (junto a los costos incrementales relacionados directamente a la colocación) y reconocidas como un ajuste a la tasa de interés efectiva de la colocación. En el caso de los compromisos de préstamos, cuando no exista certeza de la fecha de colocación efectiva, las comisiones son reconocidas en el período del compromiso que la origina sobre una base lineal.

Las comisiones registradas por el Banco corresponden principalmente a:

- Comisiones por líneas de crédito y sobregiros: se devengan en el período relacionado con el otorgamiento de líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente.
- Comisiones por avales y cartas de crédito: se devengan en el período relacionado con el otorgamiento de garantías de pago por obligaciones reales o contingentes de terceros.
- Comisiones por servicios de tarjetas: corresponden a comisiones ganadas y devengadas del período, relacionadas al uso de tarjetas de crédito, débito y otras.
- Comisiones por administración de cuentas: incluye las comisiones por la mantención de cuentas corrientes y otras cuentas de depósito.
- Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos: corresponden a servicios de cobranza, recaudación y pagos prestados por el Banco.
- Comisiones por intermediación y manejo de valores: corresponden a ingresos por servicio de corretaje, colocaciones, administración y custodia de valores.
- Remuneraciones por comercialización de seguros: se incluyen los ingresos generados por la venta de seguros.
- Comisiones por inversiones en fondos mutuos y otros: corresponde a comisiones originadas en la administración de fondos mutuos.
- Otras comisiones ganadas: se incluyen los ingresos generados por cambios de moneda, asesorías financieras, uso de canales de distribución, convenio de uso de marca y colocación de productos financieros y transferencias de efectivo, entre otros.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(z) Ingresos y gastos por comisiones, continuación:

Los gastos por comisiones incluyen:

- Remuneraciones por operaciones de tarjeta: se incluyen las comisiones pagadas por operación de tarjetas de crédito y débito.
- Transacciones interbancarias: Corresponde a comisiones pagadas a la cámara de compensación automática por transacciones efectuadas.
- Comisiones por operaciones con valores: se incluyen las comisiones por depósito y custodia de valores y corretaje de valores.
- Otras comisiones: se incluyen comisiones por recaudación, pagos y otros servicios en línea.

(aa) Identificación y medición de deterioro:

Activos financieros, distintos de créditos y cuentas por cobrar

Un activo financiero es revisado a lo largo de cada ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, para determinar si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser calculado con fiabilidad.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros (distintos de créditos y cuentas por cobrar) 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, descontado al tipo de interés efectivo original.

Una pérdida por deterioro de un activo financiero disponible para la venta se calcula tomando como referencia su valor razonable. En este caso, la evidencia objetiva incluye una baja significativa y prolongada, bajo el costo de inversión original en el valor razonable de la inversión.

Si existe evidencia de deterioro, cualquier monto previamente reconocido en el patrimonio, ganancias (pérdidas) netas no reconocidas en el estado de resultados, son removidas del patrimonio y reconocidas en el estado de resultados del ejercicio, presentándose como ganancias (pérdidas) netas relacionadas a activos financieros disponibles para la venta. Este monto se determina como la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso y amortización) y el valor razonable actual del activo, menos cualquier pérdida por deterioro sobre esa inversión que haya sido previamente reconocida en el estado de resultados.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(aa) Identificación y medición de deterioro, continuación:

Cuando el valor razonable de los instrumentos de deuda disponibles para la venta recupera al menos hasta su costo amortizado, éste ya no es considerado como un instrumento deteriorado y los cambios posteriores en su valor razonable son reportados en patrimonio.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta, reconocido anteriormente en patrimonio, es transferido a resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. El monto del reverso es reconocido en el estado de resultados hasta el monto previamente reconocido como deterioro. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado, y para los disponibles para la venta, el reverso es reconocido en resultado.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco y sus filiales, excluyendo propiedades de inversión y activos por impuestos diferidos, es revisado a lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio que la pérdida ha disminuido o desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Lo anterior sólo en la medida que el reverso no exceda el valor en libro del activo.

El Banco evalúa a la fecha de cada informe y en forma recurrente si existen indicaciones de que un activo pueda estar deteriorado. Si existen indicios, el Banco estima el monto a recuperar del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable (menos los costos de venta del bien) y su valor en uso. Cuando el valor libro del activo excede el monto a recuperar, el activo se considera como deteriorado y la diferencia entre ambos valores es castigada para reflejar el activo a su valor recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de caja estimados son descontados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleje las condiciones actuales del mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para determinar el valor razonable menos el costo de venta, se debe emplear un modelo de evaluación apropiado. Estos cálculos son corroborados por valoraciones múltiples, precios de acciones y otros indicadores de valor justo.

Las pérdidas por deterioro relacionadas al menor valor de inversiones, no pueden ser revertidas en ejercicios futuros.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(ab) Arrendamientos financieros y operativos:

(i) El Banco actúa como un arrendador

Los activos que se arriendan a clientes bajo contratos que transfieren substancialmente todos los riesgos y reconocimientos de propiedad, con o sin un título legal, son clasificados como un leasing financiero. Cuando los activos retenidos están sujetos a un leasing financiero, los activos en arrendamiento se dejan de reconocer en la contabilidad y se registra una cuenta por cobrar, la cual es igual al valor mínimo del pago de arriendo, descontado a la tasa de interés del arriendo. Los gastos iniciales de negociación en un arrendamiento financiero son incorporados a la cuenta por cobrar a través de la tasa de descuento aplicada al arriendo. El ingreso de arrendamiento es reconocido sobre términos de arriendo basados en un modelo que constantemente refleja una tasa periódica de retorno de la inversión neta del arrendamiento.

Los activos que se arriendan a clientes bajo contratos que no transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, son clasificados como un leasing operativo.

Las propiedades de inversión arrendadas, bajo la modalidad leasing operativo son incluidas en el rubro “Otros activos” dentro del estado de situación y la depreciación es determinada sobre el valor libro de estos activos, aplicando una proporción del valor en forma sistemática sobre el uso económico de la vida útil estimada. Los ingresos por arrendamiento se reconocen de forma lineal sobre el período del arriendo.

(ii) El Banco actúa como un arrendatario

Los activos bajo arrendamiento financiero son inicialmente reconocidos en el estado de situación a un valor igual al valor razonable del bien arrendado o, si es menor, al valor presente de los pagos futuros mínimos garantizados. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco y sus filiales no han suscrito contratos de esta naturaleza.

Los arriendos operativos son reconocidos como gastos sobre una base lineal en el tiempo que dure el arriendo, el cual comienza cuando el arrendatario controla el uso físico de la propiedad. Los incentivos de arriendo son tratados como una reducción de gastos de arriendo y también son reconocidos a lo largo del plazo de arrendamiento de forma lineal. Los arrendamientos contingentes que surjan bajo arriendos operativos son reconocidos como un gasto en los ejercicios en los cuales se incurren.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(ac) Actividades fiduciarias:

El Banco provee comisiones de confianza y otros servicios fiduciarios que resultan en la participación o inversión de activos de parte de los clientes. Los activos mantenidos en una actividad fiduciaria no son informados en los estados financieros, dado que no son activos del Banco. Los compromisos derivados de esta actividad se revelan en Nota N°27 letra (a).

(ad) Programa de fidelización de clientes:

El Banco mantiene un programa de fidelización para proporcionar incentivos a sus clientes, el cual permite adquirir bienes y/o servicios, en base al canje de puntos de premiación denominados “dólares premio”, los cuales son otorgados en función de las compras efectuadas con tarjetas de crédito del Banco y el cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en dicho programa. La contraprestación por los dólares premios es efectuada por un tercero. De acuerdo a NIIF 15, estos planes de beneficios asociados cuentan con las provisiones necesarias para afrontar la entrega de las obligaciones de desempeño futuras comprometidas.

(ae) Provisiones adicionales:

De conformidad con las normas impartidas por la SBIF, los bancos podrán constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Las provisiones constituidas con el fin de precaver el riesgo de fluctuaciones macroeconómicas debieran anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que, en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones comerciales, para vivienda o de consumo, o bien de segmentos identificados de ellas, y en ningún caso podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el Banco.

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de provisiones adicionales asciende a M\$213.251.877, las que se presentan en el rubro “Provisiones” del pasivo en el Estado de Situación Financiera.

(af) Reclasificación:

No se han producido reclasificaciones significativas al cierre del ejercicio 2018.

3. Pronunciamientos Contables Recientes:

3.1 Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB) y por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF):

3.1.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera Consolidado.

A la fecha de emisión de los presentes Estados de Situación Financiera Consolidados los nuevos pronunciamientos contables emitidos tanto por el International Accounting Standards Board y por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que han sido adoptados por la Sociedad y sus filiales, se detallan a continuación:

Normas Contables emitidas por el IASB.

NIIF 9 Instrumentos financieros.

El 24 de julio del 2014, el IASB concluyó su proyecto de mejora sobre la contabilización de los instrumentos financieros con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilización del deterioro y cambios en la contabilidad de coberturas.

La designación de la clasificación, determina cómo se contabilizan los activos y pasivos financieros en los estados financieros y, en particular, la forma en que estos se miden. La NIIF 9 introduce un nuevo enfoque para la clasificación de los activos financieros, basado en el modelo de negocios de la entidad para la gestión de los activos financieros y las características de sus flujos contractuales.

En materia de deterioro la norma establece un único modelo que se aplicará a todos los instrumentos financieros, eliminando así una fuente de complejidad asociada con los requisitos contables anteriores, el cual requerirá de un reconocimiento oportuno de las pérdidas crediticias esperadas.

La NIIF 9 introduce flexibilizaciones a los requisitos regulatorios para la contabilidad de coberturas, así como también nuevas alternativas de estrategias a utilizar, las nuevas disposiciones representan una revisión importante de la contabilidad de coberturas, las que permitirán alinear el tratamiento contable con las actividades de gestión de riesgos, permitiendo a las entidades reflejar mejor estas actividades en sus estados financieros.

Esta norma establece también que el cambio del valor razonable que corresponde a riesgo de crédito propio de los pasivos financieros designados a valor razonable se registrará en otros resultados integrales, permitiendo disminuir así cualquier volatilidad eventual que podría generarse en los resultados de la entidad producto de su reconocimiento. Se permite la aplicación anticipada de esta mejora, antes de cualquier otro requerimiento de la NIIF 9.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

La fecha de aplicación obligatoria es a partir del *1 de enero de 2018*. Sin embargo, para efectos de los presentes estados financieros, esta normativa aún no ha sido aprobada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, evento que es requerido para su aplicación local.

Banco de Chile en su calidad de emisor de valores en la Bolsa de Nueva York y con el propósito de cumplir con los nuevos estándares exigidos para la preparación y presentación del Reporte Anual 20F ante la Securities and Exchange Commission (SEC), desde el año 2017 el Banco y sus filiales iniciaron desarrollos tecnológicos y otras soluciones para abordar las necesidades generadas por la aplicación del nuevo pronunciamiento contable NIIF 9, como lo son la implementación de modelos y procedimientos relacionados al Modelo de Pérdidas Crediticias Esperadas (ECL, por sus siglas en inglés), el Test SPPI (Solo Pago de Principal e Intereses) y la evaluación del Modelo de Negocios, entre otros.

Para efectos del regulador norteamericano, el impacto de la transición a NIIF 9 será revelado en el Estado Financiero full IFRS incluido en el reporte 20-F del año 2018.

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

En mayo de 2014 fue emitida la NIIF15, cuyo objetivo es establecer los principios que deberá aplicar una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente.

Esta nueva norma sustituye a las siguientes normas e interpretaciones vigentes: NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, NIC 11 Contratos de construcción, CINIIF 13 Programa de fidelización de clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de inmuebles, CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes y SIC 31 Ingresos – Permutas de servicios de publicidad.

El nuevo modelo aplica a todos los contratos con clientes, excepto aquellos que están dentro del alcance de otras NIIF, tales como arrendamientos, contratos de seguros e instrumentos financieros.

Con fecha 12 de abril del 2016, IASB publicó enmiendas a la NIIF 15, clarificando requisitos para la implementación del nuevo estándar. Estas enmiendas aclaran cómo:

- Identificar una obligación de ejecución (la promesa de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato;
- Determinar si una empresa es el principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de la organización para el bien o servicio que se proporciona); y

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

- Determinar si el producto de la concesión de una licencia debe ser reconocido en un punto en el tiempo o a lo largo del tiempo.

La aplicación de esta norma no generó efectos patrimoniales en la Sociedad y sus filiales.

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

En diciembre de 2016, el IASB emitió las Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016, la cual incluyó la modificación a la NIC 28. Esta enmienda aclara que, una organización de capital de riesgo o un fondo mutuo, un fideicomiso de inversión y entidades similares pueden optar, por contabilizar sus inversiones en negocios conjuntos y asociadas al valor razonable o utilizando el método de la participación. La enmienda también deja claro que el método elegido para cada inversión debe hacerse en el momento inicial.

Esta modificación no tuvo impacto para la Sociedad y sus filiales.

NIC 40 Propiedades de inversión.

La NIC 40 requiere que un activo sea transferido a (o desde) propiedades de inversión, solamente cuando hay un cambio en su uso.

La enmienda, emitida en diciembre de 2016, aclara que un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona, en forma aislada, evidencia de un cambio en su uso. Una entidad debe, por lo tanto, haber tomado acciones observables para apoyar tal cambio.

Esta modificación no tuvo impacto para la Sociedad y sus filiales.

CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.

En diciembre de 2016, el IASB emitió la Interpretación CINIIF 22 “Transacciones en moneda extranjera y contraprestación anticipada”.

Esta interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado.

La CINIIF especifica que la fecha de la transacción para efectos de determinar el tipo de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado, es la fecha en que la entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada, es decir, los ingresos, gastos o activos relacionados no deben ser reevaluados con las variaciones de los tipos de cambio que se produzcan entre la fecha del reconocimiento inicial de la contraprestación anticipada y la fecha de reconocimiento de la transacción a la que se refiera dicha contraprestación.

Esta interpretación no tuvo impacto para la Sociedad y sus filiales.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

- Circular N° 3.634

La SBIF mediante la circular N° 3.634 de fecha 9 de marzo de 2018, introduce modificaciones a los activos ponderados por riesgo, equivalente de crédito y límites de crédito aplicables a instrumentos derivados compensados y liquidados por una Entidad de Contraparte Central (ECC).

Las principales modificaciones son:

- Se introduce una categoría intermedia para clasificar el equivalente de crédito de los instrumentos derivados compensados y liquidados en una ECC, cuando este tipo de entidades se constituyan irrevocablemente en acreedores y deudores de los derechos y obligaciones que deriven de tales operaciones, siendo legalmente vinculantes para las partes las obligaciones que resulten de dichos actos. El ponderador de riesgo para estos activos es 2%.
- Para efectos de determinar el equivalente de crédito, el cual está definido en el capítulo 12-1 de la RAN de la SBIF, el que corresponde al valor razonable del instrumento derivado, más un monto adicional que depende del subyacente y del plazo adicional del derivado. La SBIF reclasificó desde la categoría “contratos sobre monedas extranjeras” a la categoría “contratos de tasa de interés” a los instrumentos derivados cuyo subyacente sea la Unidad de Fomento.
- Se introducen modificaciones al Capítulo 12-3, dado que la SBIF considera que a las operaciones sobre instrumentos derivados negociados entre bancos constituidos en Chile, incluidas las sucursales de bancos extranjeros, les resulta aplicable el límite de crédito interbancario, aun cuando dichas operaciones posteriormente se compensen y liquiden en una ECC.

Las nuevas disposiciones, tuvieron un impacto poco significativo y fueron implementadas al 30 de junio de 2018 y reportadas en los archivos regulatorios definidos por la SBIF a contar de la información referida al mes de julio de 2018.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

3.1.2 Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

A continuación se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board y por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre 2018, según el siguiente detalle:

Normas Contables emitidas por el IASB.

NIIF 16 Arrendamientos.

En enero de 2016 fue emitida la NIIF16, cuyo objetivo es establecer los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de arrendamientos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario.

La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos.

La fecha de aplicación de la nueva norma es a partir del *1 de enero de 2019*. Se permite su aplicación anticipada pero sólo si también se aplica la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

El Banco y sus filiales, para efectos de la aplicación inicial de la norma, tomaron la opción de reconocer el efecto acumulado en la fecha de adopción inicial (1 de enero de 2019), no re expresando la información comparativa, registrando contablemente un activo por derecho de uso por un monto igual al pasivo por arrendamientos por un monto de M\$145.383.000, este monto fue determinado de acuerdo al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados usando la tasa de financiamiento.

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 10 Estados financieros consolidados.

En septiembre de 2014, el IASB publicó esta modificación, la cual aclara el alcance de las utilidades y pérdidas reconocidas en una transacción que involucra a una asociada o negocio conjunto, y que este depende de si el activo vendido o contribución constituye un negocio. Por lo tanto, IASB concluyó que la totalidad de las ganancias o pérdidas deben ser reconocidas frente a la pérdida de control de un negocio. Asimismo, las ganancias o pérdidas que resultan de la venta o contribución de una subsidiaria que no constituye un negocio (definición de NIIF 3) a una asociada o negocio conjunto deben ser reconocidas solo en la medida de los intereses no relacionados en la asociada o negocio conjunto.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

Durante el mes de diciembre de 2015 el IASB acordó fijar en el futuro la fecha de entrada en vigencia de esta modificación, permitiendo su aplicación inmediata.

Para la Sociedad y sus filiales no tendrán impactos en los estados financieros consolidados producto de la aplicación de esta enmienda.

CINIIF 23 Incertidumbres sobre Tratamiento de Impuesto a las Utilidades.

En junio de 2017, el IASB publicó la CINIIF 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos a las Ganancias cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

La fecha de vigencia de esta interpretación es a partir del *1 de enero de 2019*.

La Sociedad estima que esta normativa no tendrá impacto sobre los Estados Financieros Consolidados de SM-Chile y sus filiales.

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 9 Instrumentos financieros.

En octubre de 2017, el IASB publicó las enmiendas a la NIIF 9 Instrumentos Financieros y a la NIC 28 Inversiones en Entidades Asociadas y Negocios Conjuntos.

Las modificaciones a la NIIF 9 permiten a las entidades medir activos financieros, cancelados anticipadamente con compensación negativa a costo amortizado o valor razonable, a través de otro resultado integral si se cumple una condición específica, en lugar de hacerlo a valor razonable con efecto en resultados.

En cuanto a la NIC 28, las modificaciones aclaran que las entidades deben contabilizar los resultados a largo plazo en una asociada o negocio conjunto, a la que no se aplica el método de participación, utilizando la NIIF 9.

El IASB también dio a conocer un ejemplo que ilustra cómo las empresas deben aplicar los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses a largo plazo en una entidad asociada o negocio conjunto.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del *1 de enero de 2019*.

Esta modificación no tendrá impactos en los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad y sus filiales.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

Mejoras anuales a las NIIF

En diciembre de 2017, el IASB emitió las Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017, la cual incluye las modificaciones a las siguientes normativas:

- NIIF 3 Combinaciones de Negocios. Intereses previamente mantenidos en una operación conjunta.

La enmienda entrega una orientación adicional para aplicar el método de adquisición a tipos particulares de combinaciones de negocios.

La modificación establece que cuando una parte en un acuerdo conjunto obtiene el control de un negocio, que es un acuerdo conjunto y tenía derechos sobre los activos y obligaciones por los pasivos relacionados con este acuerdo conjunto, inmediatamente antes de la fecha de adquisición, la transacción es una combinación de negocios lograda en etapas.

Por lo tanto, el adquirente aplicará los requisitos para una combinación de negocios lograda en etapas, incluyendo volver a medir su interés previamente mantenido en la operación conjunta. Al hacerlo, el adquirente volverá a medir su valor total que anteriormente tenía en la operación conjunta.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del **1 de enero de 2019**. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad y sus filiales no tienen impactos en los estados financieros consolidados producto de esta enmienda.

- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos.

Las modificaciones a la NIIF 11 dicen relación con las contabilización de adquisiciones de participaciones en Acuerdos Conjuntos.

La enmienda establece que una parte que participa, pero no tiene el control, en un acuerdo conjunto, puede obtener el control del acuerdo conjunto. Dado lo anterior, la actividad del acuerdo conjunto constituiría una Combinación de Negocio tal como se define en la NIIF 3, en tales casos, los intereses previamente mantenidos en el acuerdo conjunto no se vuelven a medir.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del **1 de enero de 2019**. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad y sus filiales no tienen impactos en los estados financieros consolidados producto de esta enmienda.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

- NIC 23 Costos por préstamos. Costos por préstamos susceptibles de ser capitalizados.

La modificación de la norma tiene por objeto aclarar que, cuando un activo está disponible para su uso o venta, una entidad tratará cualquier préstamo pendiente de pago tomado específicamente para obtener dicho activo, como parte de los fondos que ha tomado como préstamos corrientes, por lo cual desde ese momento, no se incorporarán los intereses como parte del costo del activo.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del *1 de enero de 2019*. Se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación no tiene impactos en los Estados Financieros Consolidados de SM-Chile y sus filiales.

- NIC 19 Beneficios a los Empleados.

En febrero de 2018 el IASB emitió modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”, las cuales dicen relación con:

- Si se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan, ahora es obligatorio que el costo del servicio actual y el interés neto para el período posterior a la nueva medición se determinen utilizando los supuestos utilizados para la nueva medición.

- Además, se han incluido enmiendas para aclarar el efecto de una modificación, reducción o liquidación de un plan en los requisitos con respecto al techo del activo.

La fecha de aplicación de esta enmienda es a partir 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación no tiene impactos en los Estados Financieros Consolidados de SM-Chile y sus filiales.

Marco Conceptual.

El 29 de marzo de 2018 el IASB emitió el Marco Conceptual “Revisado”. Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento en particular.

El Marco Conceptual introduce principalmente las siguientes mejoras:

- Incorpora algunos nuevos conceptos de medición, presentación y revelación y bajas de activos y pasivos en los Estados Financieros.
- Provee definiciones actualizadas de activos, pasivos e incluye criterios de reconocimiento de activos y pasivos en los estados financieros.
- Aclara algunos conceptos importantes como fondo sobre la forma, criterio prudencial y medición de incertidumbre.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

El Marco Conceptual entra en vigencia para períodos que empiezan el *1 de enero de 2020*, se permite su aplicación anticipada.

- NIF 3 Combinaciones de Negocio. Definición de un Negocio.

Las modificaciones aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción se debe contabilizar como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo.

- (a) aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- (b) eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- (c) añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- (d) restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- (e) añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

Se requiere que las empresas apliquen la definición modificada de un negocio a las adquisiciones que se realicen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite la aplicación anticipada.

Esta modificación no tiene impactos en los Estados Financieros Consolidados de SM-Chile y sus filiales.

- NIC 1 Presentación de Estados Financieros y NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Definición de Material o con importancia relativa.

El IASB emitió cambios a las NIC 1, Presentación de Estados Financieros, y NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, para aclarar la definición de importancia relativa y alinear estas normas con el Marco Conceptual “Revisado” emitido en marzo de 2018, para facilitar a las compañías hacer juicios de materialidad.

Bajo la antigua definición las omisiones o las representaciones erróneas de los elementos son importantes sí podrían, individual o colectivamente, influir en las decisiones económicas que los usuarios toman sobre la base de los estados financieros (NIC 1 Presentación de Estados Financieros).

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

La nueva definición establece que la información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la distorsión o el ocultamiento de la misma influyan en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman sobre la base de esos estados financieros, que brindan información financiera sobre una entidad de reporte específica.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del *1 de enero de 2020*. Se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación no tiene impactos en los Estados Financieros Consolidados de SM-Chile y sus filiales.

Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

- Circular N°3.638.

Con fecha 6 de julio de 2018, la SBIF publicó modificaciones a las normas contenidas en el Capítulo B-1 “Provisiones por Riesgo de Crédito” del Compendio de Normas Contables, mediante la cual se incorpora un modelo estándar para la estimación de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial de análisis grupal.

Los métodos propuestos y factores de riesgo considerados, son los siguientes:

- Cartera de Leasing Comercial: considera la morosidad, el tipo de bien en leasing (inmobiliario o no inmobiliario) y la relación valor actual sobre valor del bien (PVB) de la operación.
- Cartera Estudiantil: considera el tipo de préstamo otorgado, la exigibilidad del pago y la morosidad que presenta, en caso que el préstamo sea exigible.
- Cartera Comercial Genérica: considera la morosidad y la existencia de garantías reales que caucionen la colocación. En el caso de existir garantías, se considera la relación entre la colocación y el valor de la garantía real que la ampara.

Con los cambios introducidos en la norma, los tres métodos estandarizados que incluye el modelo constituirán un piso prudencial para métodos internos actualmente utilizados por la industria.

Las nuevas disposiciones entrarán en vigencia en *julio de 2019*. La Sociedad y sus filiales se encuentran en proceso de determinación del impacto de la adopción de esta norma.

4. Cambios Contables:

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros consolidados son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales consolidados de la Sociedad para el año finalizado el 31 de diciembre de 2017, excepto por la adopción de nuevas normas a partir del 1 de enero de 2018.

La filial Banco de Chile adoptó, por primera vez, la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (Ver Nota N°3), no existiendo efectos patrimoniales producto de su aplicación, por lo tanto, la información revelada al 31 de diciembre de 2017 no ha sido reexpresada en los presentes estados financieros.

A partir del ejercicio 2018, el Bono de negociación que el Banco pactó con sus trabajadores en la negociación colectiva del año 2018 fue registrado contablemente en el rubro “Otros activos” en el ítem “Gastos pagados por anticipado”, y se amortiza con cargo a resultados en el plazo de duración del contrato colectivo y en función a la permanencia de los trabajadores a la fecha de emisión de los estados financieros. Hasta antes del cambio, el pago de este beneficio afectaba directamente el resultado del ejercicio. Esta modificación se efectuó en razón de que se observa que este desembolso cumple con la definición para ser considerado un derecho que tiene el potencial de producir beneficios económicos considerando el Marco Conceptual (modificado) de las NIIF.

Durante el año 2018 el Banco realizó una renovación de todos sus modelos de determinación de provisiones para las carteras evaluadas en forma grupal. Esta renovación incluyó tanto el parámetro de probabilidad de incumplimiento (PI) como la pérdida dado el incumplimiento (PDI), de acuerdo con nuevos lineamientos y metodologías definidas y considerando las mejores prácticas locales e internacionales sobre la materia. Es así como a contar del mes de agosto la PI se construye como un score único por cliente a nivel de segmento, facilitando la integración con la gestión y la captura integral del comportamiento de los clientes. En cuanto a la PDI, se realizaron cambios en la trazabilidad de las operaciones con el objetivo de determinar de forma más precisa los flujos de pago históricos para cada una de las operaciones. El efecto de esta modificación fue considerada como un cambio en la estimación contable de acuerdo a lo establecido en la NIC 8, originando un cargo neto a los resultados del ejercicio por M\$28.237.000 en el mes de agosto de 2018.

Adicionalmente, durante el año 2018 el Banco incorporó en la valorización de los derivados el “Ajuste por Valuación de Riesgo de Crédito Propio” (Debit Valuation Adjustment o “DVA” en su denominación en inglés) para reflejar este riesgo en la determinación del valor razonable. De acuerdo con NIC 8, esta modificación es considerada como un cambio en una estimación contable y su efecto registrado en los resultados del ejercicio. El efecto de dicho cambio implicó un abono neto a resultados en el ejercicio equivalente a M\$21.939.000.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

5. Hechos Relevantes:

- (a) Con fecha 22 de enero de 2018, el Directorio de la filial Banchile Securitizadora S.A., acordó designar como nueva Directora de la sociedad, y hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a doña Claudia Marcela Herrera García.
- (b) Con fecha 25 de enero de 2018 y en sesión Ordinaria N° 2.874 el Directorio de la filial Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 22 de marzo de 2018 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°206 de \$3,14655951692 a cada una de las 99.444.132.192 acciones, pagadero con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, correspondiente al 60% de dichas utilidades.

Asimismo, el Directorio de la filial acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para esa misma fecha con el objeto de proponer entre otras materias la capitalización del 40% de la utilidad líquida distribuible del Banco correspondiente al ejercicio 2017, mediante la emisión de acciones liberadas de pago, sin valor nominal, determinadas a un valor de \$93,73 por acción, distribuidas entre los accionistas a razón de 0,02238030880 acciones por cada acción y adoptar los acuerdos necesarios sujetos al ejercicio de las opciones previstas en el artículo 31 de la Ley N° 19.396.
- (c) Con fecha 25 de enero de 2018, la filial Banco de Chile informó que en Sesión Ordinaria, el Directorio aceptó la renuncia presentada por la Directora Titular y Vicepresidenta señora Jane Fraser. Asimismo, el Directorio designó en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, al señor Álvaro Jaramillo Escallon como Director Titular. Adicionalmente, en la misma sesión, se designó al señor Jaramillo como Vicepresidente del Directorio.
- (d) Con fecha 25 de enero de 2018 y en sesión Ordinaria N° SM-254, el Directorio de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 22 de marzo de 2018 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°22 de \$3,15781173967 por cada acción, de las series “B”, “D” y “E” y acordar la distribución entre los accionistas de las mismas series de las acciones liberadas de pago que corresponda recibir a la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. producto de la capitalización del 40% de la utilidad líquida distribuible del Banco de Chile correspondiente al ejercicio 2017, las que serán distribuidas a razón de 0,02238030880 acciones “Banco de Chile” por cada acción de las series antes señaladas.
- (e) Con fecha 16 de marzo de 2018 don Andrónico Luksic Craig informa que con esta fecha don Arturo Tagle Quiroz ha presentado su renuncia al cargo de Gerente General de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A.

Del mismo modo, don Arturo Tagle Quiroz ha presentado su renuncia al cargo de Gerente General de la filial Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A.

5. Hechos Relevantes, continuación:

- (f) Con fecha 22 de marzo de 2018 se informa respecto a esta Sociedad, que en Sesión de Directorio N° 256, celebrada el día de hoy, se procedió a la designación del señor Héctor Hernández González en el cargo de Gerente General de la Sociedad Matriz del Banco de Chile.

Del mismo modo, con esta misma fecha, el directorio de la filial Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. ha procedido a designar también como Gerente General al señor Héctor Hernández González.

- (g) Con fecha 22 de marzo de 2018, la Junta Ordinaria de Accionistas de la filial Banco de Chile aprobó la distribución del dividendo N° 206, correspondiente a \$3,14655951692 por acción, pagadero con cargo a la utilidad líquida distributable del año 2017. Adicionalmente, la Junta Extraordinaria celebrada con misma fecha, acordó la capitalización del 40% de la utilidad líquida distributable correspondiente al ejercicio 2017, a través de la emisión de acciones liberadas de pago, sin valor nominal, determinadas a un valor de \$93,73 por acción.

Adicionalmente, en Junta Ordinaria de Accionistas de la filial Banco de Chile celebrada en misma fecha se efectuó el nombramiento definitivo de don Álvaro Jaramillo Escallon como Director Titular del Banco de Chile, cargo que ocupará hasta la próxima renovación del Directorio.

- (h) En Junta Ordinaria de accionistas de SM-Chile S.A, celebrada el día 22 de marzo de 2018, se acordó distribuir un dividendo de \$3,15781173967 por cada acción de las series B, D y E a pagar, adicionalmente, a título de dividendo, entre los accionistas de las series B, D y E, las acciones liberadas de pago que se recibirán de la filial Banco de Chile, a razón de 0,02238030880 acciones del Banco de Chile por cada acción de las series antes señaladas.
- (i) Con fecha 26 de marzo de 2018, el Banco Central de Chile comunicó a la filial Banco de Chile que el Consejo de esa Institución, en Sesión Extraordinaria N°2140E celebrada el día 26 de marzo de 2018, considerando los acuerdos adoptados por las Juntas de Accionistas del Banco de Chile efectuadas con fecha 22 de marzo de 2018, respecto de la distribución de dividendos y del aumento de capital mediante la emisión de acciones liberadas de pago por la parte correspondiente al 40% de las utilidades del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, resolvió optar porque la totalidad de los excedentes que le correspondan, incluida la parte de la utilidad proporcional a la capitalización acordada, le sean pagados en dinero efectivo, de conformidad con lo dispuesto en la letra b) del artículo 31 de la Ley N°19.396, sobre modificación de la forma de pago de la obligación subordinada, y en las demás normas aplicables.
- (j) Con fecha 12 de julio de 2018 la filial Banco de Chile informó como Hecho Esencial, respecto de la capitalización del 40% de la utilidad líquida distributable correspondiente al ejercicio 2017, mediante la emisión de acciones liberadas de pago acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 22 de marzo de 2018, lo siguiente:
- En la referida Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital del Banco en la suma de \$147.432.502.459 mediante la emisión de 1.572.948.922 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distributable del ejercicio 2017 que no fue distribuida como dividendo conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el mismo día.

5. Hechos Relevantes, continuación:

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la reforma de estatutos, mediante Resolución N°258 de 29 de mayo del presente año, la que fue inscrita en el Registro de Comercio de Santiago a fs. 41.929 N°21.966 del año 2018 y publicada en el Diario Oficial de 8 de junio de 2018.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia con el N°1/2018, de fecha 9 de julio de 2018.

- El Directorio del Banco de Chile, en Sesión N° 2.883, de fecha 12 de julio de 2018, acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago el día 26 de julio de 2018.
 - Tendrán derecho a recibir las nuevas acciones, a razón de 0,02238030880 acciones liberadas de pago por cada acción, los accionistas que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas de la sociedad al día 20 de julio de 2018.
 - Los títulos respectivos quedarán debidamente asignados a cada accionista, y sólo serán impresos para aquellos que en adelante lo soliciten por escrito en el Departamento de Acciones del Banco de Chile.
 - Como consecuencia de la emisión de acciones liberadas de pago, el capital del Banco se encuentra dividido en 101.017.081.114 acciones nominativas, sin valor nominal, íntegramente suscrito y pagado.
- (k) Con fecha 23 de octubre de 2018, la filial Banco de Chile informó como Hecho Esencial que con misma fecha se registró y publicó ante la *Securities and Exchange Commission* (SEC) una modificación al Programa de *American Depositary Receipts* (ADRs) dando cuenta, en lo principal, del cambio en la relación del número de acciones de Banco de Chile representadas por cada ADR. En virtud de la mencionada modificación, la relación actual de 600 acciones representadas por cada ADR corresponderá a 200 acciones por cada ADR.

Como consecuencia de lo anterior, a los tenedores de ADRs de Banco de Chile, inscritos en los registros del banco depositario JP Morgan Chase Bank, N.A. al día 15 de noviembre de 2018, les corresponde recibir dos ADRs adicionales por cada ADR en su poder. La materialización del cambio de la relación se hizo efectiva a partir del día 23 de noviembre de 2018.

Los ADRs existentes a esa fecha continuarán siendo válidos y no requieren ser canjeados por nuevos ADRs.

5. Hechos Relevantes, continuación:

- (l) Con fecha 14 de diciembre de 2018, Banco de Chile informó como Hecho Esencial que por escritura pública de 10 de diciembre de 2018 otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, el Banco de Chile y su filial Banchile Corredores de Seguros Limitada, han suscrito con Banchile Seguros de Vida S.A. el Contrato de Seguro Colectivo de Desgravamen y el Contrato de Seguro Colectivo de Desgravamen e Invalidez Total y Permanente 2/3 para operaciones de créditos hipotecarios.

Dichos Contratos se han suscrito de acuerdo a lo establecido en el artículo 40 del DFL N°251 de 1931, la Norma de Carácter General N°330 de la Comisión para el Mercado Financiero y la Circular N°3.530 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, ambas de 21 de marzo de 2012, conforme a las cuales la licitación pública de los seguros de Desgravamen y de Desgravamen e Invalidez Total y Permanente 2/3 se adjudicó a Banchile Seguros de Vida S.A. quien ofertó la menor tasa en ambos casos, ascendente a 0,0101% mensual y 0,0103% mensual, respectivamente, las que incluyen la comisión del corredor Banchile Corredores de Seguros Limitada de 14,00%.

- (m) Con fecha 27 de diciembre de 2018, Banco de Chile informa que en sesión Ordinaria celebrada en esa misma fecha, el Directorio aceptó la renuncia presentada por el Director Titular señor Juan Enrique Pino Visinteiner.

Asimismo, el Directorio designó en su reemplazo, hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, al señor Julio Santiago Figueroa como Director Titular.

- (n) Con fecha 27 de diciembre de 2018, la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. informa que en sesión Ordinaria celebrada el día de hoy, el Directorio aceptó la renuncia presentada por el Director Titular señor Juan Enrique Pino Visinteiner.

Asimismo, el Directorio designó en su reemplazo, hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, al señor Julio Santiago Figueroa como Director Titular.

6. Provisión para pago Obligación Subordinada al Banco Central de Chile:

La provisión para el pago de la vigésima tercera cuota anual (de las 40 totales, de UF 3.187.363,9765 cada una) por concepto de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, al 31 de diciembre de 2018, asciende a M\$88.569.767 (equivalente a UF 3.213.032,06 y corresponde al capital adeudado más los intereses devengados desde el 30 de abril de 2018 al 31 de diciembre de 2018. El valor definitivo de la referida cuota anual, corresponderá al capital adeudado más los intereses devengados hasta el 30 de abril de 2019, monto que quedará totalmente cubierto y será pagado una vez que la Junta Ordinaria de Accionistas del Banco de Chile se pronuncie sobre el destino de la utilidad obtenida del año 2018.

7. Segmentos de Negocios:

Para fines de gestión, el Banco se organiza en 4 segmentos, los cuales se definieron en base a los tipos de productos y servicios ofrecidos, y el tipo de cliente al cual se enfoca, según se describe a continuación:

Minorista: Negocios enfocados a personas naturales y pequeñas y medianas empresas (PYMES) con ventas anuales de hasta UF 70.000, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos de consumo, préstamos comerciales, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, líneas de crédito y préstamos hipotecarios.

Mayorista: Negocios enfocados a clientes corporativos y grandes empresas, cuyo nivel de facturación supera las UF 70.000 anuales, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos comerciales, cuentas corrientes y servicios de administración de liquidez, instrumentos de deuda, comercio exterior, contratos de derivados y leasing.

Tesorería: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del portafolio de inversiones y al negocio de operaciones financieras y de cambios.

Los negocios con clientes gestionados por Tesorería se reflejan en los segmentos mencionados anteriormente. En general estos productos son altamente transaccionales entre los cuales se encuentran compra y venta de moneda extranjera, contratos de derivados e instrumentos financieros, entre otros.

Filiales: Corresponde a empresas y sociedades controladas por el Banco, donde se obtienen resultados por sociedad en forma individual, aunque su gestión se relaciona con los segmentos mencionados anteriormente. Las empresas que conforman este segmento son:

Entidad

- Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- Banchile Asesoría Financiera S.A.
- Banchile Corredores de Seguros Ltda.
- Banchile Corredores de Bolsa S.A.
- Banchile Securitizadora S.A.
- Socofin S.A.

7. Segmentos de Negocios, continuación:

La información financiera usada para medir el rendimiento de los segmentos de negocio del Banco no es comparable con información similar de otras empresas financieras porque cada institución se basa en sus propias definiciones. Las políticas contables aplicadas a los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios de contabilidad. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: intereses, reajustes y comisiones, descontadas las provisiones por riesgo de crédito y los gastos operacionales. La gestión se basa principalmente en estos conceptos para evaluar el desempeño de los segmentos y tomar decisiones sobre las metas y asignaciones de recursos de cada unidad. Si bien los resultados de los segmentos reconcilian con los del Banco a nivel total, no es así necesariamente a nivel de los distintos conceptos, dado que la gestión se mide y controla en forma individual y no sobre base consolidada, aplicando los siguientes criterios:

- El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se obtiene a partir de la agregación de los márgenes financieros netos de cada una de las operaciones individuales de crédito y captaciones efectuadas por el Banco. Para estos efectos, se considera el volumen de cada operación y su margen de contribución, que a su vez corresponde a la diferencia entre la tasa efectiva del cliente y el precio de transferencia interno establecido en función del plazo y moneda de cada operación.
- El capital y sus impactos financieros en resultados han sido asignados a cada segmento en función de sus activos ponderados por riesgo.
- Los gastos operacionales se reflejan a nivel de las distintas áreas funcionales del Banco. La asignación de gastos desde áreas funcionales a los segmentos de negocio se realiza utilizando diferentes criterios de asignación, a nivel de los distintos conceptos e ítems de gastos.

Los impuestos son gestionados a nivel corporativo y no son asignados por segmentos de negocio.

En los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que explique 10% o más de los ingresos totales del Banco.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

7. Segmentos de Negocios, continuación:

La siguiente tabla presenta los resultados de los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$
Ingreso (gasto) neto por intereses y reajustes	969.906.979	930.538.786	357.712.538	322.431.125	(2.412.826)	(21.168.904)	(8.994.238)	(4.336.059)	1.316.212.453	1.227.464.948	3.697.434	1.973.646	1.319.909.887	1.229.438.594
Ingreso (gasto) neto por comisiones	184.547.282	184.048.268	45.904.991	43.443.278	(4.031.127)	(4.306.044)	145.703.549	135.987.053	372.124.695	359.172.555	(12.168.282)	(11.499.467)	359.956.413	347.673.088
Otros ingresos operacionales	43.290.444	19.094.805	59.375.587	34.711.665	63.928.622	56.327.850	33.340.588	26.883.862	199.935.241	137.018.182	(6.518.519)	(4.860.990)	193.416.722	132.157.192
Total ingresos operacionales	1.197.744.705	1.133.681.859	462.993.116	400.586.068	57.484.669	30.852.902	170.049.899	158.534.856	1.888.272.389	1.723.655.685	(14.989.367)	(14.386.811)	1.873.283.022	1.709.268.874
Provisiones por riesgo de crédito	(287.165.676)	(256.263.185)	5.637.258	21.415.000	—	—	118.169	(134.740)	(281.410.249)	(234.982.925)	—	—	(281.410.249)	(234.982.925)
Depreciaciones y amortizaciones	(29.570.912)	(27.668.335)	(5.008.172)	(4.547.169)	(90.731)	(140.792)	(3.011.119)	(2.894.120)	(37.680.934)	(35.250.416)	—	—	(37.680.934)	(35.250.416)
Otros gastos operacionales	(561.511.596)	(507.769.640)	(152.920.938)	(153.359.647)	(4.693.199)	(5.022.058)	(105.906.138)	(102.280.895)	(825.031.871)	(768.432.240)	14.989.367	14.386.811	(810.042.504)	(754.045.429)
Resultado por inversión en sociedades	5.450.409	4.372.637	1.223.945	1.025.510	118.659	108.413	462.053	550.533	7.255.066	6.057.093	—	—	7.255.066	6.057.093
Resultado antes de impuesto	324.946.930	346.353.336	311.925.209	265.119.762	52.819.398	25.798.465	61.712.864	53.775.634	751.404.401	691.047.197	—	—	751.404.401	691.047.197
Impuesto a la renta													(156.531.375)	(115.033.952)
Resultado después de impuesto													594.873.026	576.013.245

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$
Activos	16.425.072.191	14.836.627.159	10.592.116.633	9.632.778.372	8.093.849.508	7.658.623.805	925.439.546	637.859.917	36.036.477.878	32.765.889.253	(388.614.921)	(232.137.254)	35.647.862.957	32.533.751.999
Impuestos corrientes y diferidos													278.598.594	290.431.693
Total activos													35.926.461.551	32.824.183.692
Pasivos	10.369.537.020	9.369.202.338	9.873.018.230	9.553.311.813	11.982.708.827	10.545.394.585	764.735.619	479.243.832	32.989.999.696	29.947.152.568	(388.614.921)	(232.137.254)	32.601.384.775	29.715.015.314
Impuestos corrientes y diferidos													20.923.677	3.452.877
Total pasivos													32.622.308.452	29.718.468.191

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

8. Efectivo y Equivalente de Efectivo:

- (a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo (*)	624.861.697	522.868.909
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	121.806.949	162.420.335
Depósitos en bancos nacionales	26.697.565	9.921.840
Depósitos en el exterior	106.713.961	362.181.239
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	<u>880.080.172</u>	<u>1.057.392.323</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	244.759.098	226.096.921
Instrumentos financieros de alta liquidez (**)	1.123.070.538	719.068.192
Contratos de retrocompra (**)	72.629.707	76.838.578
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>2.320.539.515</u>	<u>2.079.396.014</u>

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

(**) Corresponde a instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta y contratos de retrocompra que cumplen con la definición de efectivo y equivalente de efectivo.

	2018	2017
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de alta liquidez:		
Instrumentos para negociación	1.122.974.056	710.161.181
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	96.482	8.907.011
Total	<u>1.123.070.538</u>	<u>719.068.192</u>

- (b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	2018	2017
	M\$	M\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	210.743.379	204.624.349
Fondos por recibir	369.591.163	317.185.450
Subtotal – activos	<u>580.334.542</u>	<u>521.809.799</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>(335.575.444)</u>	<u>(295.712.878)</u>
Subtotal – pasivos	<u>(335.575.444)</u>	<u>(295.712.878)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>244.759.098</u>	<u>226.096.921</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

9. Instrumentos para Negociación:

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

	2018	2017
	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	24.905.625	400.368.469
Pagarés del Banco Central de Chile	1.410.080.885	662.190.339
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	88.486.084	254.605.828
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales		
Bonos de otras empresas del país	7.532.018	279
Bonos de bancos del país	18.928.550	2.069.917
Depósitos de bancos del país	101.483.565	218.306.630
Otros instrumentos emitidos en el país	1.662.372	714.688
Instrumentos Emitidos en el Exterior		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—
Otros instrumentos del exterior	4.446.111	321.510
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos administrados por entidades relacionadas	87.840.522	78.069.253
Fondos administrados por terceros	—	—
Total	<u>1.745.365.732</u>	<u>1.616.646.913</u>

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras por un monto de M\$115.749.092 al 31 diciembre de 2018 (M\$5.096.956 en diciembre de 2017). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 2 días al cierre del ejercicio 2018 (7 días en diciembre de 2017).

Por otra parte, se mantienen clasificados instrumentos que garantizan márgenes por operaciones compensadas de derivados a través de Comder Contraparte Central S.A. por un monto de M\$34.455.851 al 31 de diciembre de 2018 (M\$34.584.799 al 31 de diciembre de 2017).

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$99.268.202 al 31 de diciembre de 2018 (M\$158.731.421 en diciembre de 2017). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 10 días al cierre del ejercicio 2018 (7 días en diciembre de 2017).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto ascendente a M\$11.396.694 al 31 de diciembre de 2018 (M\$15.032.293 en diciembre de 2017), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos de Deuda Emitidos”.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

10. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores:

- (a) Derechos por contratos de retrocompra: El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	4.114.271	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.114.271
Pagarés del Banco Central de Chile	741.571	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	741.571	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	2.576.146	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.576.146
Subtotal	741.571	6.690.417	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	741.571	6.690.417
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	366.760	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	366.760	—
Depósitos de bancos del país	2.052.589	13.297.362	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.052.589	13.297.362
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	70.335.872	47.356.297	16.917.573	19.206.655	6.874.927	5.089.801	—	—	—	—	—	—	94.128.372	71.652.753
Subtotal	72.755.221	60.653.659	16.917.573	19.206.655	6.874.927	5.089.801	—	—	—	—	—	—	96.547.721	84.950.115
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos														
Fondos administrados por entidades relacionadas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fondos administrados por terceros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	73.496.792	67.344.076	16.917.573	19.206.655	6.874.927	5.089.801	—	—	—	—	—	—	97.289.292	91.640.532

Instrumentos comprados:

El Banco y sus filiales han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 31 de diciembre de 2018, el valor razonable de los instrumentos recibidos asciende a M\$95.316.485 (M\$95.664.663 en diciembre de 2017).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

10. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores, continuación:

- (b) Obligaciones por contratos de retrocompra: El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	130.196.888	5.169.394	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	130.196.888	5.169.394
Pagarés del Banco Central de Chile	—	5.095.401	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5.095.401
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	130.196.888	10.264.795	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	130.196.888	10.264.795
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	2.012.608	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.012.608
Depósitos de bancos del país	162.167.325	114.359.497	1.448.256	—	5.209.767	56.761.645	—	—	—	—	—	—	168.825.348	171.121.142
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	4.797.774	11.993.317	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.797.774	11.993.317
Subtotal	166.965.099	128.365.422	1.448.256	—	5.209.767	56.761.645	—	—	—	—	—	—	173.623.122	185.127.067
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos														
Fondos administrados por entidades relacionadas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fondos administrados por terceros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	297.161.987	138.630.217	1.448.256	—	5.209.767	56.761.645	—	—	—	—	—	—	303.820.010	195.391.862

Instrumentos vendidos:

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por el Banco y sus filiales, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 31 de diciembre de 2018 asciende a M\$298.707.654 (M\$195.437.288 en diciembre de 2017). En caso que el Banco y sus filiales entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

11. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables:

(a) El Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Monto Nocial de contratos con vencimiento final							Valor Razonable	
	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Al 31 de diciembre de 2018									
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable									
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	11.132.342	—	11.132.342	—	3.012.300
Swaps de tasas de interés	—	—	10.555.205	—	16.077.648	200.320.697	226.953.550	1.115.837	3.152.436
Totales derivados coberturas de valor razonable	—	—	10.555.205	—	27.209.990	200.320.697	238.085.892	1.115.837	6.164.736
Derivados de cobertura de flujo de efectivo									
Swaps de monedas y tasas	—	142.045.029	213.518.398	136.852.302	163.027.300	482.014.590	1.137.457.619	34.297.766	31.817.726
Totales derivados de cobertura de flujo de efectivo	—	142.045.029	213.518.398	136.852.302	163.027.300	482.014.590	1.137.457.619	34.297.766	31.817.726
Derivados de negociación									
Forwards de monedas	8.414.295.600	9.941.108.125	13.350.050.873	3.843.703.226	92.394.998	35.373.600	35.676.926.422	735.443.779	631.046.991
Forwards de tasas de interés	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de tasas de interés	3.977.068.108	9.065.335.120	25.723.239.360	17.216.272.109	7.219.269.445	9.129.644.426	72.330.828.568	287.610.082	284.840.180
Swaps de monedas y tasas	227.185.018	369.508.747	1.983.835.799	4.366.800.856	3.339.945.833	3.695.613.383	13.982.889.636	450.519.067	570.032.142
Opciones Call monedas	16.987.800	71.242.773	131.174.613	9.768.692	—	—	229.173.878	4.839.026	2.921.109
Opciones Put monedas	16.140.653	62.808.597	103.834.288	9.768.692	—	—	192.552.230	119.588	1.533.772
Total derivados de negociación	12.651.677.179	19.510.003.362	41.292.134.933	25.446.313.575	10.651.610.276	12.860.631.409	122.412.370.734	1.478.531.542	1.490.374.194
Total	12.651.677.179	19.652.048.391	41.516.208.536	25.583.165.877	10.841.847.566	13.542.966.696	123.787.914.245	1.513.945.145	1.528.356.656

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

11. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación:

(a) Cartera de instrumentos derivados, continuación:

	Monto Nocial de contratos con vencimiento final						Valor Razonable		
	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Al 31 de diciembre de 2017									
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable									
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	13.914.422	—	13.914.422	—	3.652.430
Swaps de tasas de interés	—	—	—	25.232.630	12.592.929	41.143.957	78.969.516	277.354	1.677.785
Totales derivados coberturas de valor razonable	—	—	—	25.232.630	26.507.351	41.143.957	92.883.938	277.354	5.330.215
Derivados de cobertura de flujo de efectivo									
Swaps de monedas y tasas	—	—	254.723.642	377.072.180	30.874.363	485.891.479	1.148.561.664	27.571.712	80.888.398
Totales derivados de cobertura de flujo de efectivo	—	—	254.723.642	377.072.180	30.874.363	485.891.479	1.148.561.664	27.571.712	80.888.398
Derivados de negociación									
Forwards de monedas	6.217.692.417	6.739.730.400	14.706.493.144	1.630.626.909	138.946.312	6.154.300	29.439.643.482	506.502.002	578.083.004
Forwards de tasas de interés	14.000.200	—	—	—	—	—	14.000.200	—	205.721
Swaps de tasas de interés	3.450.542.788	8.494.249.453	17.762.446.853	13.242.961.263	5.287.261.343	7.379.643.324	55.617.105.024	243.930.255	241.612.777
Swaps de monedas y tasas	156.413.981	458.005.952	1.934.358.247	3.126.559.594	2.440.813.887	3.165.088.109	11.281.239.770	466.191.959	504.209.256
Opciones Call monedas	23.191.109	32.443.799	94.359.138	3.781.817	—	—	153.775.863	513.731	474.785
Opciones Put monedas	19.140.223	25.162.602	97.633.706	3.935.675	—	—	145.872.206	2.840.769	3.432.930
Total derivados de negociación	9.880.980.718	15.749.592.206	34.595.291.088	18.007.865.258	7.867.021.542	10.550.885.733	96.651.636.545	1.219.978.716	1.328.018.473
Total	9.880.980.718	15.749.592.206	34.850.014.730	18.410.170.068	7.924.403.256	11.077.921.169	97.893.082.147	1.247.827.782	1.414.237.086

11. **Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación:**

(b) **Coberturas de valor razonable:**

El Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable atribuible a la tasa de interés de instrumentos financieros en coberturas. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de activos a largo plazo, desde una tasa fija a una tasa flotante disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

A continuación se presenta el detalle en valores nominales de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
	M\$	M\$
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	11.132.342	13.914.422
Bonos corporativos	226.953.550	78.969.516
Instrumento de cobertura		
Cross currency swap	11.132.342	13.914.422
Interest rate swap	226.953.550	78.969.516

(c) **Coberturas de flujos de efectivo:**

(c.1) El Banco utiliza instrumentos derivados cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés y la variación de la moneda extranjera de obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior en Dólares de Estados Unidos, Dólares de Hong Kong, Francos Suizos, Yenes Japoneses y Euros. Los flujos de efectivo de los cross currency swaps contratados están calzados con los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos por flujos conocidos a un tipo de interés fijo.

Adicionalmente, estos contratos cross currency swap se utilizan para cubrir el riesgo de variación de la Unidad de Fomento (CLF) en flujos de activos denominados en CLF hasta por un monto nominal equivalente al nocional de la parte en CLF del instrumento de cobertura, cuya reajustabilidad impacta diariamente la línea de Ingresos por Intereses y Reajustes del Estado de Resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

11. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación:

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de las obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior objetos de esta cobertura y los flujos de caja de la parte activa del instrumento derivado:

	<u>Hasta 1 mes</u>		<u>Más de 1 y hasta 3 meses</u>		<u>Más de 3 y hasta 12 meses</u>		<u>Más de 1 y hasta 3 años</u>		<u>Más de 3 y hasta 5 años</u>		<u>Más de 5 años</u>		<u>Total</u>	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto														
Egresos de flujo:														
Bono Corporativo EUR	—	—	—	—	(1.337.710)	(1.245.637)	(2.675.420)	(2.491.273)	(2.675.420)	(2.491.273)	(87.097.017)	(82.347.840)	(93.785.567)	(88.576.023)
Bono Corporativo HKD	—	—	—	—	(66.378.404)	(11.052.132)	(21.600.938)	(68.634.097)	(83.608.440)	(19.201.664)	(263.206.319)	(298.775.837)	(434.794.101)	(397.663.730)
Bono Corporativo CHF	—	—	(89.256.482)	(986.468)	(125.992.740)	(161.529.265)	(1.450.248)	(192.519.169)	(82.552.434)	(473.505)	(106.049.924)	(95.174.469)	(405.301.828)	(450.682.876)
Bono Corporativo USD	—	—	—	—	(1.475.981)	—	(2.951.962)	—	(2.951.962)	—	(42.059.903)	—	(49.439.808)	—
Obligación USD	(869.529)	(212.323)	(85.910)	(234.516)	(49.401.458)	(93.173.230)	(105.622.274)	(43.385.012)	—	—	—	—	(155.979.171)	(137.005.081)
Bono Corporativo JPY	—	—	(49.361.877)	(291.511)	(1.072.456)	(1.150.279)	(33.486.549)	(72.097.597)	(32.882.360)	(28.886.360)	(71.830.184)	(63.001.934)	(188.633.426)	(165.427.681)
Instrumento de cobertura														
Ingresos de flujo:														
Cross Currency Swap EUR	—	—	—	—	1.337.710	1.245.637	2.675.420	2.491.273	2.675.420	2.491.273	87.097.017	82.347.840	93.785.567	88.576.023
Cross Currency Swap HKD	—	—	—	—	66.378.404	11.052.132	21.600.938	68.634.097	83.608.440	19.201.664	263.206.319	298.775.837	434.794.101	397.663.730
Cross Currency Swap CHF	—	—	89.256.482	986.468	125.992.740	161.529.265	1.450.248	192.519.169	82.552.434	473.505	106.049.924	95.174.469	405.301.828	450.682.876
Cross Currency Swap USD	—	—	—	—	1.475.981	—	2.951.962	—	2.951.962	—	42.059.903	—	49.439.808	—
Cross Currency Swap USD	869.529	212.323	85.910	234.516	49.401.458	93.173.230	105.622.274	43.385.012	—	—	—	—	155.979.171	137.005.081
Cross Currency Swap JPY	—	—	49.361.877	291.511	1.072.456	1.150.279	33.486.549	72.097.597	32.882.360	28.886.360	71.830.184	63.001.934	188.633.426	165.427.681
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

11. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación:

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de la cartera de activos subyacentes y los flujos de caja de la parte pasiva del instrumento derivado:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto														
Ingresos de flujo:														
Flujo de Caja en CLF	—	—	144.457.712	2.343.505	237.340.254	281.376.532	173.263.181	414.763.511	195.590.452	59.736.900	542.523.326	555.461.155	1.293.174.925	1.313.681.603
Instrumento de cobertura														
Egresos de flujo:														
Cross Currency Swap HKD	—	—	—	—	(59.667.422)	(9.404.274)	(16.834.754)	(66.188.469)	(68.361.799)	(16.364.704)	(233.286.316)	(285.066.417)	(378.150.291)	(377.023.864)
Cross Currency Swap JPY	—	—	(50.246.384)	(1.060.522)	(2.739.740)	(3.371.462)	(37.431.956)	(85.596.748)	(35.212.516)	(35.062.439)	(78.611.707)	(77.895.391)	(204.242.303)	(202.986.562)
Cross Currency Swap USD	—	—	—	—	(47.796.966)	(111.076.997)	(107.892.764)	(44.839.720)	(1.243.467)	—	(36.887.877)	—	(193.821.074)	(155.916.717)
Cross Currency Swap CHF	—	—	(94.211.328)	(1.282.983)	(125.325.090)	(155.767.015)	(7.482.494)	(214.620.193)	(87.164.428)	(4.793.285)	(108.487.738)	(107.869.806)	(422.671.078)	(484.333.282)
Cross Currency Swap EUR	—	—	—	—	(1.811.036)	(1.756.784)	(3.621.213)	(3.518.381)	(3.608.242)	(3.516.472)	(85.249.688)	(84.629.541)	(94.290.179)	(93.421.178)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

11. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación:

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

Respecto de los activos denominados en unidades de fomento cubiertos, estos se revalúan mensualmente en función de la variación de la UF, lo que es equivalente a realizar la reinversión de los activos mensualmente hasta el vencimiento de la relación de cobertura.

- (c.3) El reconocimiento proporcional en el resultado no realizado por ajuste a valor de mercado generado durante el ejercicio 2018 de la filial Banco de Chile, por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con cargo a patrimonio por un monto ascendente a M\$11.123.383 (abono a patrimonio de M\$6.345.778 en diciembre de 2017). El efecto neto de impuestos asciende a un cargo neto a patrimonio de M\$9.048.348 (abono neto a patrimonio de M\$4.727.923 durante el ejercicio 2017).

El saldo acumulado por este concepto al 31 de diciembre de 2018 corresponde a un cargo a patrimonio ascendente a M\$16.264.048 (cargo a patrimonio de M\$5.140.665 a diciembre de 2017).

- (c.4) En la filial Banco de Chile, el efecto de los derivados de cobertura de flujo de efectivo que compensan el resultado de los instrumentos cubiertos, corresponde a un abono a resultados por M\$85.659.209 durante el ejercicio 2018 (cargo a resultados por M\$93.612.122 durante el ejercicio 2017).
- (c.5) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existe ineficiencia en las coberturas de flujo efectivo, debido a que tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura son espejos uno del otro, lo que implica que todas las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad se compensan por completo.
- (c.6) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

12. Adeudado por Bancos:

- (a) Al cierre de cada ejercicio señalado, los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos”, son los siguientes:

	2018	2017
	M\$	M\$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios de liquidez	100.022.917	120.016.667
Provisiones para créditos con bancos del país	<u>(82.519)</u>	<u>(43.206)</u>
Subtotal	<u>99.940.398</u>	<u>119.973.461</u>
Bancos del Exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	239.797.051	187.005.555
Créditos comercio exterior entre terceros países	41.871.931	61.090.650
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	12.872.731	41.255.161
Provisiones para créditos con bancos del exterior	<u>(1.006.190)</u>	<u>(540.364)</u>
Subtotal	<u>293.535.523</u>	<u>288.811.002</u>
Banco Central de Chile		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	1.100.305.556	350.000.000
Otras acreencias con el Banco Central	<u>524.771</u>	<u>915.540</u>
Subtotal	<u>1.100.830.327</u>	<u>350.915.540</u>
Total	<u>1.494.306.248</u>	<u>759.700.003</u>

- (b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por los bancos, durante los ejercicios 2018 y 2017, se resume como sigue:

Detalle	Bancos en		Total
	el país	el exterior	
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2017	99.649	428.622	528.271
Provisiones constituidas	—	111.742	111.742
Provisiones liberadas	<u>(56.443)</u>	<u>—</u>	<u>(56.443)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	43.206	540.364	583.570
Provisiones constituidas	39.313	465.826	505.139
Provisiones liberadas	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>82.519</u>	<u>1.006.190</u>	<u>1.088.709</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

13. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

(a.i) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	2018							Activo Neto M\$
	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas			
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Total M\$	Provisiones Individuales M\$	Provisiones Grupales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	11.135.651.786	56.275.393	298.916.194	11.490.843.373	(104.381.832)	(100.310.190)	(204.692.022)	11.286.151.351
Créditos de comercio exterior	1.290.719.327	7.619.358	14.011.594	1.312.350.279	(36.984.218)	(3.449.370)	(40.433.588)	1.271.916.691
Deudores en cuentas corrientes	215.227.635	3.500.371	3.443.044	222.171.050	(3.722.928)	(9.067.216)	(12.790.144)	209.380.906
Operaciones de factoraje	694.368.401	3.846.858	2.517.264	700.732.523	(11.289.282)	(1.901.384)	(13.190.666)	687.541.857
Préstamos estudiantiles	50.229.264	—	1.666.685	51.895.949	—	(1.502.243)	(1.502.243)	50.393.706
Operaciones de leasing comercial (1)	1.524.226.023	23.270.035	24.092.418	1.571.588.476	(5.283.050)	(3.946.654)	(9.229.704)	1.562.358.772
Otros créditos y cuentas por cobrar	72.163.585	381.562	8.367.195	80.912.342	(1.542.560)	(6.578.677)	(8.121.237)	72.791.105
Subtotal	14.982.586.021	94.893.577	353.014.394	15.430.493.992	(163.203.870)	(126.755.734)	(289.959.604)	15.140.534.388
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	19.820.569	—	1.551.899	21.372.468	—	(5.321)	(5.321)	21.367.147
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	40.789.676	—	1.474.473	42.264.149	—	(29.337)	(29.337)	42.234.812
Otros créditos con mutuos para vivienda	7.816.433.712	—	157.415.542	7.973.849.254	—	(26.244.798)	(26.244.798)	7.947.604.456
Créditos provenientes de la ANAP	5.797	—	—	5.797	—	—	—	5.797
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	9.948.615	—	268.332	10.216.947	—	(166.131)	(166.131)	10.050.816
Subtotal	7.886.998.369	—	160.710.246	8.047.708.615	—	(26.445.587)	(26.445.587)	8.021.263.028
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.711.284.982	—	246.207.236	2.957.492.218	—	(231.753.177)	(231.753.177)	2.725.739.041
Deudores en cuentas corrientes	310.345.034	—	2.400.717	312.745.751	—	(13.870.334)	(13.870.334)	298.875.417
Deudores por tarjetas de crédito	1.145.105.633	—	19.958.303	1.165.063.936	—	(44.578.812)	(44.578.812)	1.120.485.124
Operaciones de leasing consumo (1)	8.875	—	—	8.875	—	(13)	(13)	8.862
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.133	—	804.055	812.188	—	(491.621)	(491.621)	320.567
Subtotal	4.166.752.657	—	269.370.311	4.436.122.968	—	(290.693.957)	(290.693.957)	4.145.429.011
Total	27.036.337.047	94.893.577	783.094.951	27.914.325.575	(163.203.870)	(443.895.278)	(607.099.148)	27.307.226.427

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2018 M\$758.772.042 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$812.825.309 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

13. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación:

(a.i) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

	2017							Activo Neto M\$
	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas			
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Total M\$	Provisiones Individuales M\$	Provisiones Grupales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	10.199.047.966	67.602.133	294.975.826	10.561.625.925	(118.709.565)	(81.377.078)	(200.086.643)	10.361.539.282
Créditos de comercio exterior	948.547.583	10.627.302	24.364.451	983.539.336	(38.752.235)	(2.310.578)	(41.062.813)	942.476.523
Deudores en cuentas corrientes	265.841.191	2.706.079	2.392.353	270.939.623	(3.509.266)	(6.350.321)	(9.859.587)	261.080.036
Operaciones de factoraje	643.351.796	2.552.060	930.808	646.834.664	(9.348.560)	(2.036.866)	(11.385.426)	635.449.238
Préstamos estudiantiles	44.406.522	—	1.617.278	46.023.800	—	(1.318.666)	(1.318.666)	44.705.134
Operaciones de leasing comercial (1)	1.337.411.109	17.467.771	26.636.771	1.381.515.651	(4.945.949)	(8.214.989)	(13.160.938)	1.368.354.713
Otros créditos y cuentas por cobrar	55.519.845	297.627	6.815.360	62.632.832	(913.196)	(5.688.627)	(6.601.823)	56.031.009
Subtotal	13.494.126.012	101.252.972	357.732.847	13.953.111.831	(176.178.771)	(107.297.125)	(283.475.896)	13.669.635.935
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	27.568.118	—	2.104.881	29.672.999	—	(10.922)	(10.922)	29.662.077
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	52.229.116	—	1.800.143	54.029.259	—	(58.337)	(58.337)	53.970.922
Otros créditos con mutuos para vivienda	7.229.037.094	—	151.690.792	7.380.727.886	—	(31.477.977)	(31.477.977)	7.349.249.909
Créditos provenientes de la ANAP	8.241	—	—	8.241	—	—	—	8.241
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.127.364	—	440.774	8.568.138	—	(216.984)	(216.984)	8.351.154
Subtotal	7.316.969.933	—	156.036.590	7.473.006.523	—	(31.764.220)	(31.764.220)	7.441.242.303
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.311.481.693	—	227.238.824	2.538.720.517	—	(175.658.928)	(175.658.928)	2.363.061.589
Deudores en cuentas corrientes	314.505.911	—	2.148.850	316.654.761	—	(10.446.154)	(10.446.154)	306.208.607
Deudores por tarjetas de crédito	1.134.475.901	—	22.654.074	1.157.129.975	—	(56.524.726)	(56.524.726)	1.100.605.249
Operaciones de leasing consumo	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.258	—	901.729	909.987	—	(313.163)	(313.163)	596.824
Subtotal	3.760.471.763	—	252.943.477	4.013.415.240	—	(242.942.971)	(242.942.971)	3.770.472.269
Total	24.571.567.708	101.252.972	766.712.914	25.439.533.594	(176.178.771)	(382.004.316)	(558.183.087)	24.881.350.507

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2017 M\$653.574.593 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$727.941.058 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

13. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación:

(a.ii) Cartera deteriorada:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco presenta el siguiente detalle por concepto de cartera normal y deteriorada:

	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas						Activo Neto	
	Cartera Normal		Cartera Deteriorada		Total		Provisiones Individuales		Provisiones Grupales		Total			
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales	15.075.495.274	13.593.247.214	354.998.718	359.864.617	15.430.493.992	13.953.111.831	(163.203.870)	(176.178.771)	(126.755.734)	(107.297.125)	(289.959.604)	(283.475.896)	15.140.534.388	13.669.635.935
Colocaciones para vivienda	7.886.998.369	7.316.969.933	160.710.246	156.036.590	8.047.708.615	7.473.006.523	—	—	(26.445.587)	(31.764.220)	(26.445.587)	(31.764.220)	8.021.263.028	7.441.242.303
Colocaciones de consumo	<u>4.166.752.657</u>	<u>3.760.471.763</u>	<u>269.370.311</u>	<u>252.943.477</u>	<u>4.436.122.968</u>	<u>4.013.415.240</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(290.693.957)</u>	<u>(242.942.971)</u>	<u>(290.693.957)</u>	<u>(242.942.971)</u>	<u>4.145.429.011</u>	<u>3.770.472.269</u>
Total	<u>27.129.246.300</u>	<u>24.670.688.910</u>	<u>785.079.275</u>	<u>768.844.684</u>	<u>27.914.325.575</u>	<u>25.439.533.594</u>	<u>(163.203.870)</u>	<u>(176.178.771)</u>	<u>(443.895.278)</u>	<u>(382.004.316)</u>	<u>(607.099.148)</u>	<u>(558.183.087)</u>	<u>27.307.226.427</u>	<u>24.881.350.507</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

13. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación:

(b) Provisiones por riesgo de crédito:

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante los ejercicios 2018 y 2017 se resume como sigue:

	Comerciales		Vivienda	Consumo	Total M\$
	Individual M\$	Grupal M\$	Grupal M\$	Grupal M\$	
Saldo al 1 de enero de 2017	221.085.223	105.174.097	33.866.200	249.866.465	609.991.985
Castigos	(13.773.576)	(44.942.247)	(5.093.263)	(254.981.141)	(318.790.227)
Ventas o cesiones de crédito	(13.073.799)	—	—	—	(13.073.799)
Provisiones constituidas	—	47.065.275	2.991.283	248.057.647	298.114.205
Provisiones liberadas	(18.059.077)	—	—	—	(18.059.077)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	176.178.771	107.297.125	31.764.220	242.942.971	558.183.087
Saldo al 1 de enero de 2018	176.178.771	107.297.125	31.764.220	242.942.971	558.183.087
Castigos	(5.751.383)	(46.667.703)	(6.993.698)	(233.510.932)	(292.923.716)
Ventas o cesiones de crédito	(2.143.958)	—	—	—	(2.143.958)
Provisiones constituidas (*)	—	66.149.540	1.675.065	281.261.918	349.086.523
Provisiones liberadas	(5.079.560)	(23.228)	—	—	(5.102.788)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	163.203.870	126.755.734	26.445.587	290.693.957	607.099.148

(*) Ver Nota N°4 “Cambios Contables”.

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones (Nota N°25).

Revelaciones complementarias:

1. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco y sus filiales efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de ellas no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos, según se detalla en Nota N°13 letras (e) y (f).
2. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco y sus filiales dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendidas y sobre la cual han transferido todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a estos activos financieros (ver Nota N°13 letra (f)).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

13. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación:

(c) Contratos de leasing financiero:

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

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar (*)	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 1 año	519.186.130	461.353.715	(60.215.859)	(54.216.317)	458.970.271	407.137.398
Desde 1 hasta 2 años	383.164.218	338.305.084	(44.066.306)	(39.946.429)	339.097.912	298.358.655
Desde 2 hasta 3 años	255.997.295	230.920.129	(28.739.950)	(26.135.745)	227.257.345	204.784.384
Desde 3 hasta 4 años	162.309.921	146.921.010	(19.471.076)	(17.679.952)	142.838.845	129.241.058
Desde 4 hasta 5 años	108.452.543	99.268.364	(13.992.302)	(12.564.260)	94.460.241	86.704.104
Más de 5 años	336.705.523	278.606.851	(33.665.906)	(27.314.997)	303.039.617	251.291.854
Total	1.765.815.630	1.555.375.153	(200.151.399)	(177.857.700)	1.565.664.231	1.377.517.453

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M\$5.933.120 al 31 de diciembre de 2018 (M\$3.998.198 en diciembre de 2017).

El Banco mantiene operaciones de arriendos financieros asociados a bienes inmuebles, maquinaria industrial, vehículos y equipamiento de transporte. Estos contratos de arriendo tienen un plazo promedio entre 2 y 15 años.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

13. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación:

(d) Colocaciones por actividad económica:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el				Total			
	País		Exterior		2018 M\$	%	2017 M\$	%
	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$				
Colocaciones comerciales:								
Comercio	2.284.128.412	2.005.705.780	38.430.271	21.718.311	2.322.558.683	8,32	2.027.424.091	7,97
Servicios financieros	2.119.640.921	1.845.463.856	2.783.846	6.185.278	2.122.424.767	7,60	1.851.649.134	7,28
Servicios	2.107.146.040	1.964.237.943	348.015	—	2.107.494.055	7,55	1.964.237.943	7,72
Construcción	1.751.218.599	1.493.372.620	—	—	1.751.218.599	6,27	1.493.372.620	5,87
Agricultura y ganadería	1.581.701.143	1.354.068.743	—	—	1.581.701.143	5,67	1.354.068.743	5,32
Manufacturas	1.544.089.629	1.369.292.920	34.612.529	30.398.572	1.578.702.158	5,66	1.399.691.492	5,50
Transporte y telecomunicaciones	1.480.285.129	1.612.930.455	17.368.553	—	1.497.653.682	5,37	1.612.930.455	6,34
Electricidad, gas y agua	461.348.352	565.694.580	—	—	461.348.352	1,65	565.694.580	2,22
Minería	453.331.419	422.176.398	—	—	453.331.419	1,62	422.176.398	1,66
Pesca	156.443.812	145.265.514	—	—	156.443.812	0,56	145.265.514	0,57
Otros	1.397.617.322	1.116.600.861	—	—	1.397.617.322	5,01	1.116.600.861	4,39
Subtotal	15.336.950.778	13.894.809.670	93.543.214	58.302.161	15.430.493.992	55,28	13.953.111.831	54,84
Colocaciones para vivienda	8.047.708.615	7.473.006.523	—	—	8.047.708.615	28,83	7.473.006.523	29,38
Colocaciones de consumo	4.436.122.968	4.013.415.240	—	—	4.436.122.968	15,89	4.013.415.240	15,78
Total	27.820.782.361	25.381.231.433	93.543.214	58.302.161	27.914.325.575	100,00	25.439.533.594	100,00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

13. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación:

(e) Compra de cartera de colocaciones:

Durante el ejercicio 2018 el Banco adquirió cartera de colocaciones, cuyo valor nominal ascendió a M\$36.918.918. La transacción correspondió a la compra de cartera efectuada a un Banco local.

Durante el ejercicio 2017 el Banco adquirió cartera de colocaciones, cuyo valor nominal ascendió a M\$1.495.120.

(f) Venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones:

Durante los ejercicios 2018 y 2017 se han realizado operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo a lo siguiente:

	2018			
	Valor créditos M\$	Provisión M\$	Valor de venta M\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M\$
Venta de colocaciones vigentes	22.276.837	(2.143.958)	21.875.781	1.742.902
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Total	22.276.837	(2.143.958)	21.875.781	1.742.902

	2017			
	Valor créditos M\$	Provisión M\$	Valor de venta M\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M\$
Venta de colocaciones vigentes	33.680.650	(13.073.799)	24.126.059	3.519.208
Venta de colocaciones castigadas	—	—	23.000	23.000
Total	33.680.650	(13.073.799)	24.149.059	3.542.208

(g) Securitización de Activos Propios:

Durante los ejercicios 2018 y 2017, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

14. Instrumentos de Inversión:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	2018			2017		
	Disponibles para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$	Disponibles para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile						
Bonos del Banco Central de Chile	135.145.251	—	135.145.251	204.127.751	—	204.127.751
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	3.346.067	—	3.346.067
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	29.076.878	—	29.076.878	148.894.103	—	148.894.103
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	92.491.328	—	92.491.328	99.572.264	—	99.572.264
Bonos de bancos del país	5.350.763	—	5.350.763	5.415.317	—	5.415.317
Depósitos de bancos del país	559.107.705	—	559.107.705	956.732.970	—	956.732.970
Bonos de otras empresas del país	6.599.050	—	6.599.050	14.969.048	—	14.969.048
Pagarés de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	107.126.537	—	107.126.537	83.006.301	—	83.006.301
Instrumentos Emitidos en el Exterior						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos	108.544.270	—	108.544.270	—	—	—
Total	1.043.441.782	—	1.043.441.782	1.516.063.821	—	1.516.063.821

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

14. Instrumentos de Inversión, continuación:

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras por un monto de M\$6.964.533 en diciembre de 2018 (M\$5.176.875 en diciembre de 2017). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 3 días en diciembre de 2018 (3 días en diciembre de 2017). Adicionalmente, bajo el mismo ítem, se mantienen clasificados instrumentos que garantizan márgenes por operaciones compensadas de derivados a través de Comder Contraparte Central S.A. por un monto de M\$31.415.408 al 31 de diciembre de 2017. Al 31 de diciembre de 2018 no existe monto por este concepto.

Bajo Instrumentos de Instituciones Extranjeras se incluyen principalmente bonos bancarios.

Al 31 de diciembre de 2018 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida no realizada acumulada de M\$4.006.599 (utilidad no realizada acumulada de M\$699.400 en diciembre de 2017), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Durante los ejercicios 2018 y 2017 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos de inversión disponibles para la venta.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se presentan en el rubro “Resultados de Operaciones Financieras” (Nota N°31). Al cierre de ambos ejercicios, los resultados realizados forman parte del siguiente movimiento:

	2018	2017
	M\$	M\$
(Pérdida) /Ganancia no realizada	(4.546.404)	2.124.308
Pérdida /(Ganancia) realizada reclasificada a resultado	<u>(159.595)</u>	<u>(1.777.763)</u>
Subtotal	(4.705.999)	346.545
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	<u>1.232.735</u>	<u>(56.113)</u>
Efecto neto en patrimonio	<u>(3.473.264)</u>	<u>290.432</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

15. Inversiones en Sociedades:

(a) En el rubro “Inversiones en sociedades” se presentan inversiones por M\$44.560.291 al 31 de diciembre de 2018 (M\$38.041.019 al 31 de diciembre de 2017), según el siguiente detalle:

Sociedad	Accionista	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
		2018	2017	2018	2017	Valor de la Inversión		Resultados	
		%	%	M\$	M\$	2018	2017	2018	2017
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Asociadas									
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	69.357.799	56.804.113	18.467.685	15.069.665	3.261.761	2.117.488
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	25,81	25,81	16.804.537	13.781.447	4.557.208	3.821.777	735.431	884.456
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	17.978.432	15.489.891	3.679.868	3.097.978	581.890	316.536
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	8.355.952	7.484.287	3.218.915	2.894.342	324.573	402.853
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	5.591.765	4.696.244	1.894.278	1.588.846	305.432	235.881
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	12,33	12,33	11.951.754	11.490.108	1.473.893	1.416.963	55.900	65.946
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	4.160.743	3.659.462	1.128.868	995.269	204.204	214.943
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	6.105.845	5.838.062	944.644	908.642	57.533	65.865
Subtotal Asociadas				140.306.827	119.243.614	35.365.359	29.793.482	5.526.724	4.303.968
Negocios Conjuntos									
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	11.398.142	9.997.116	5.699.071	4.998.558	700.513	700.417
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	2.025.217	1.654.391	1.187.654	979.168	583.487	506.573
Subtotal Negocios Conjuntos				13.423.359	11.651.507	6.886.725	5.977.726	1.284.000	1.206.990
Subtotales				153.730.186	130.895.121	42.252.084	35.771.208	6.810.724	5.510.958
Inversiones valorizadas a costo (1)									
Bolsa de Comercio de Santiago S.A. (*)	Banchile Corredores de Bolsa					1.645.820	1.645.820	375.810	480.001
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile					308.858	308.858	57.705	58.505
Bolsa Electrónica de Chile S.A. (**)	Banchile Corredores de Bolsa					257.033	257.033	9.997	6.718
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift) (***)	Banco de Chile					88.509	50.113	—	—
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa					7.987	7.987	830	911
Subtotal						2.308.207	2.269.811	444.342	546.135
Total						44.560.291	38.041.019	7.255.066	6.057.093

(1) Los ingresos correspondientes a inversiones valorizadas a costo, corresponden a ingresos reconocidos sobre base percibida (dividendos).

(*) En virtud del canje de acciones comunicado en Hecho esencial de fecha 30 de mayo de 2017, cada accionista de la Bolsa de Comercio recibió 1.000.000 de acciones por cada acción que posea al 20 de abril de 2017. A dicha fecha, la filial Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantenía la propiedad sobre 3 títulos, obteniendo producto del canje 3.000.000 de acciones.

(**) En Junta extraordinaria de accionistas celebrada con fecha 13 de mayo de 2017, se acordó el canje de 100.000 acciones por cada acción de la sociedad. Producto de lo anterior Banchile Corredores de Bolsa S.A. obtuvo 300.000 acciones al poseer 3 títulos.

(***) Producto de la reasignación de acciones, Banco de Chile realizó la compra de 8 acciones de la Sociedad. Con lo anterior, el número total de acciones equivale a 58 títulos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

15. Inversiones en Sociedades, continuación:

(b) Asociadas:

	2018								
	Centro de Compensación Automatizado S.A. M\$	Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. M\$	Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. M\$	Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A. M\$	Redbanc S.A. M\$	Transbank S.A. M\$	Administrador Financiero del Transantiago S.A. M\$	Sociedad Imerc OTC S.A. M\$	Total M\$
Activos corrientes	3.088.495	5.871.428	12.917.910	152.987	6.083.844	818.586.805	55.405.676	18.842.103	920.949.248
Activos no corrientes	3.984.333	856.800	22.221.202	4.238.920	14.741.422	85.970.936	412.109	6.430.456	138.856.178
Total Activos	7.072.828	6.728.228	35.139.112	4.391.907	20.825.266	904.557.741	55.817.785	25.272.559	1.059.805.426
Pasivos corrientes	1.321.489	622.383	14.178.655	231.164	9.907.124	833.787.912	36.675.524	10.110.706	906.834.957
Pasivos no corrientes	159.574	—	4.155.920	—	2.562.190	1.412.030	1.163.829	3.201.506	12.655.049
Total Pasivos	1.481.063	622.383	18.334.575	231.164	12.469.314	835.199.942	37.839.353	13.312.212	919.490.006
Patrimonio	5.591.765	6.105.845	16.804.537	4.160.743	8.355.952	69.357.799	17.978.432	11.951.754	140.306.827
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	—	8.593	8.593
Total Pasivos y Patrimonio	7.072.828	6.728.228	35.139.112	4.391.907	20.825.266	904.557.741	55.817.785	25.272.559	1.059.805.426
Ingresos operacionales	3.214.259	3.301.734	50.319.587	857	35.314.300	191.568.664	3.434.516	6.254.371	293.408.288
Gastos operacionales	(2.005.155)	(3.015.720)	(46.426.103)	(34.861)	(33.894.957)	(177.440.174)	(2.614.997)	(5.566.954)	(270.998.921)
Otros gastos o ingresos	(24.503)	177.121	(173.434)	795.787	(260.689)	2.380.220	2.982.611	59.004	5.936.117
Utilidad antes de impuesto	1.184.601	463.135	3.720.050	761.783	1.158.654	16.508.710	3.802.130	746.421	28.345.484
Impuesto a la renta	(268.213)	(79.579)	(870.205)	—	(307.516)	(4.038.493)	(893.770)	(292.312)	(6.750.088)
Utilidad del ejercicio	916.388	383.556	2.849.845	761.783	851.138	12.470.217	2.908.360	454.109	21.595.396
	2017								
	Centro de Compensación Automatizado S.A. M\$	Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. M\$	Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. M\$	Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A. M\$	Redbanc S.A. M\$	Transbank S.A. M\$	Administrador Financiero del Transantiago S.A. M\$	Sociedad Imerc OTC S.A. M\$	Total M\$
Activos corrientes	2.350.228	5.114.075	11.113.674	50.755	6.371.471	744.681.406	50.473.917	11.270.655	831.426.181
Activos no corrientes	4.520.298	1.223.936	21.555.755	3.668.817	14.863.620	76.096.915	829.945	6.642.572	129.401.858
Total Activos	6.870.526	6.338.011	32.669.429	3.719.572	21.235.091	820.778.321	51.303.862	17.913.227	960.828.039
Pasivos corrientes	1.825.771	499.949	13.735.264	60.110	8.701.339	763.236.018	34.895.713	3.302.718	826.256.882
Pasivos no corrientes	348.511	—	5.152.718	—	5.049.465	738.190	918.258	3.111.780	15.318.922
Total Pasivos	2.174.282	499.949	18.887.982	60.110	13.750.804	763.974.208	35.813.971	6.414.498	841.575.804
Patrimonio	4.696.244	5.838.062	13.781.447	3.659.462	7.484.287	56.804.113	15.489.891	11.490.108	119.243.614
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	—	8.621	8.621
Total Pasivos y Patrimonio	6.870.526	6.338.011	32.669.429	3.719.572	21.235.091	820.778.321	51.303.862	17.913.227	960.828.039
Ingresos operacionales	2.274.035	3.086.263	49.403.289	8.629	34.083.164	175.975.022	3.358.126	6.314.250	274.502.778
Gastos operacionales	(1.358.858)	(2.666.424)	(44.664.168)	(33.306)	(32.334.435)	(167.051.875)	(1.997.626)	(5.280.774)	(255.387.466)
Otros gastos o ingresos	389	140.736	(186.993)	826.482	(338.698)	1.624.988	648.922	88.065	2.803.891
Utilidad antes de impuesto	915.566	560.575	4.552.128	801.805	1.410.031	10.548.135	2.009.422	1.121.541	21.919.203
Impuesto a la renta	(207.852)	(121.477)	(1.124.801)	—	(353.617)	(2.452.649)	(426.742)	(585.910)	(5.273.048)
Utilidad del ejercicio	707.714	439.098	3.427.327	801.805	1.056.414	8.095.486	1.582.680	535.631	16.646.155

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

15. Inversiones en Sociedades, continuación:

(c) Negocios conjuntos:

El Banco posee una participación del 50% en las Sociedades Artikos S.A. y Servipag Ltda. las cuales controla en forma conjunta. El interés de ambas entidades del Banco se ha contabilizado utilizando el método de participación en los Estados Financieros Consolidados.

A continuación se detalla la información financiera resumida de las Sociedades bajo control conjunto:

	Artikos S.A.		Servipag Ltda.	
	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$
Activos corrientes	1.397.362	1.231.298	59.141.759	56.188.611
Activos no corrientes	1.502.647	1.246.045	15.371.608	16.668.650
Total Activos	2.900.009	2.477.343	74.513.367	72.857.261
Pasivos corrientes	874.792	822.952	57.847.494	56.397.582
Pasivos no corrientes	—	—	5.267.731	6.462.563
Total Pasivos	874.792	822.952	63.115.225	62.860.145
Patrimonio	2.025.217	1.654.391	11.398.142	9.997.116
Total Pasivos y Patrimonio	2.900.009	2.477.343	74.513.367	72.857.261
Ingresos operacionales	3.544.364	3.194.871	42.679.487	40.579.288
Gastos operacionales	(2.518.743)	(2.352.020)	(40.318.323)	(38.400.753)
Otros gastos o ingresos	11.808	16.611	(339.276)	(472.599)
Utilidad antes de impuesto	1.037.429	859.462	2.021.888	1.705.936
Impuesto a la renta	129.545	153.685	(620.862)	(305.102)
Utilidad del ejercicio	1.166.974	1.013.147	1.401.026	1.400.834

(d) El movimiento de las inversiones en sociedades registradas bajo el método de la participación en los ejercicios 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018 M\$	2017 M\$
Valor libro inicial	35.771.208	30.314.469
Adquisición de inversiones	—	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	6.810.724	5.510.958
Dividendos por cobrar	—	(136.260)
Dividendos mínimos	136.260	560.110
Dividendos percibidos	(411.021)	(484.113)
Otros	(55.087)	6.044
Total	42.252.084	35.771.208

(e) Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se han producido deterioros en estas inversiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

16. Intangibles:

(a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	Años		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto		
	Vida Útil		2018		2017		2018		2017		
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros Activos Intangibles:											
Software o programas computacionales	6	6	5	5	144.962.136	122.473.548	(92.900.789)	(83.428.737)	52.061.347	39.044.811	
Total					144.962.136	122.473.548	(92.900.789)	(83.428.737)	52.061.347	39.044.811	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

16. Intangibles, continuación:

- (b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>
	Software o programas computacionales
	M\$
<u>Saldo Bruto</u>	
Saldo al 1 de enero de 2018	122.473.548
Adquisición	23.512.306
Retiros/Bajas	<u>(1.023.718)</u>
Total	144.962.136
<u>Amortización Acumulada</u>	
Saldo al 1 de enero de 2018	(83.428.737)
Amortización del ejercicio (*)	(10.495.772)
Retiros/Bajas	<u>1.023.720</u>
Total	<u>(92.900.789)</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	<u>52.061.347</u>
	<u>2017</u>
	Software o programas computacionales
	M\$
<u>Saldo Bruto</u>	
Saldo al 1 de enero de 2017	109.484.660
Adquisición	18.778.602
Retiros/Bajas	<u>(5.789.714)</u>
Total	122.473.548
<u>Amortización Acumulada</u>	
Saldo al 1 de enero de 2017	(80.143.868)
Amortización del ejercicio (*)	(9.074.583)
Retiros/Bajas	<u>5.789.714</u>
Total	<u>(83.428.737)</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	<u>39.044.811</u>

(*) Ver Nota N°36 sobre depreciación, amortización y deterioro.

- (c) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene los siguientes montos asociados a desarrollos tecnológicos:

Detalle	Monto del compromiso	
	2018	2017
	M\$	M\$
Software y licencias	11.805.686	5.128.901

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

17. Activo Fijo:

(a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	Años				Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Vida Útil		Depreciación Promedio Remanente							
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Tipo Activo Fijo:										
Terrenos y Construcciones	26	27	21	21	320.586.062	311.428.409	(150.099.017)	(142.768.407)	170.487.045	168.660.002
Equipos	5	5	3	3	183.218.075	184.368.588	(148.455.204)	(148.006.493)	34.762.871	36.362.095
Otros	7	6	4	4	53.501.374	52.552.468	(42.878.376)	(41.315.146)	10.622.998	11.237.322
Total					557.305.511	548.349.465	(341.432.597)	(332.090.046)	215.872.914	216.259.419

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

17. Activo Fijo, continuación:

(b) El movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018			
	Terrenos y Construcciones	Equipos	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<u>Saldo Bruto</u>				
Saldo al 1 de enero de 2018	311.428.409	184.368.588	52.552.468	548.349.465
Adiciones	12.589.403	12.701.520	2.773.987	28.064.910
Retiros/Bajas/Ventas	(3.144.707)	(13.846.098)	(1.784.261)	(18.775.066)
Deterioro (*)	(287.043)	(5.935)	(40.820)	(333.798)
Total	320.586.062	183.218.075	53.501.374	557.305.511
<u>Depreciación Acumulada</u>				
Saldo al 1 de enero de 2018	(142.768.407)	(148.006.493)	(41.315.146)	(332.090.046)
Depreciación del ejercicio (*) (**)	(9.192.165)	(14.291.625)	(3.333.790)	(26.817.580)
Bajas y ventas del ejercicio	1.861.555	13.842.914	1.770.560	17.475.029
Total	(150.099.017)	(148.455.204)	(42.878.376)	(341.432.597)
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	170.487.045	34.762.871	10.622.998	215.872.914

	2017			
	Terrenos y Construcciones	Equipos	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<u>Saldo Bruto</u>				
Saldo al 1 de enero de 2017	302.187.227	180.321.312	50.403.617	532.912.156
Adiciones	10.606.369	8.897.652	3.720.038	23.224.059
Retiros/Bajas/Ventas	(1.365.187)	(4.850.376)	(1.567.696)	(7.783.259)
Deterioro (*) (***)	—	—	(3.491)	(3.491)
Total	311.428.409	184.368.588	52.552.468	548.349.465
<u>Depreciación Acumulada</u>				
Saldo al 1 de enero de 2017	(134.900.334)	(139.277.217)	(39.652.516)	(313.830.067)
Depreciación del ejercicio (*) (**)	(9.040.254)	(13.723.463)	(3.044.534)	(25.808.251)
Bajas y ventas del ejercicio	1.172.181	4.850.368	1.525.123	7.547.672
Trasposos	—	143.819	(143.219)	600
Total	(142.768.407)	(148.006.493)	(41.315.146)	(332.090.046)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	168.660.002	36.362.095	11.237.322	216.259.419

(*) Ver Nota N°36 sobre depreciación, amortización y deterioro.

(**) No incluye la depreciación del año de las Propiedades de Inversión que se encuentran en el rubro "Otros Activos" por M\$367.582 (M\$367.582 en diciembre de 2017).

(***) No incluye provisión de castigos de activo fijo por M\$162.920 en diciembre de 2017.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

17. Activo Fijo, continuación:

- (c) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Gasto del ejercicio M\$	Contratos de Arriendo					Total M\$	
		Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$		Más de 5 años M\$
Año 2018	34.773.595	2.929.429	5.828.065	23.577.876	46.143.007	28.729.629	26.696.895	133.904.901
Año 2017	33.017.334	2.763.546	5.522.406	23.461.587	45.891.238	33.789.094	34.401.016	145.828.887

Como estos contratos de arriendo son operativos, los activos en arriendo no son presentados en el Estado de Situación Financiera de conformidad a la NIC N° 17.

El Banco tiene operaciones de arriendos comerciales de propiedades de inversión. Estos contratos de arriendos tienen una vida promedio de 5 años.

- (d) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no cuenta con contratos de arriendos financieros, por tanto, no existen saldos de activo fijo que se encuentren en arrendamiento financiero al cierre de ambos ejercicios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

18. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos:

(a) Impuestos Corrientes:

La Sociedad y sus filiales al cierre de los ejercicios han constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones tributarias vigentes y se ha reflejado en el estado de situación financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 31 de diciembre de cada año de acuerdo al siguiente detalle:

	2018	2017
	M\$	M\$
Impuesto a la renta	150.876.273	108.937.671
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(127.015.720)	(123.805.725)
Crédito por gastos de capacitación	(2.223.864)	(2.036.332)
Otros	<u>(1.410.584)</u>	<u>(2.669.492)</u>
Total	<u>20.226.105</u>	<u>(19.573.878)</u>

Tasa de Impuesto a la Renta	27,0%	25,5%
-----------------------------	-------	-------

	2018	2017
	M\$	M\$
Impuesto corriente activo	713.054	23.031.694
Impuesto corriente pasivo	<u>(20.939.159)</u>	<u>(3.457.816)</u>
Total impuesto por (pagar) cobrar	<u>(20.226.105)</u>	<u>19.573.878</u>

(b) Resultado por Impuesto:

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	2018	2017
	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	159.230.993	105.117.908
Impuesto ejercicios anteriores	<u>2.573.872</u>	<u>(1.401.110)</u>
Subtotal	<u>161.804.865</u>	<u>103.716.798</u>
Cargo (abono) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(7.818.968)	20.962.428
Efecto cambio de tasas en impuestos diferidos	<u>—</u>	<u>(6.975.585)</u>
Subtotal	<u>(7.818.968)</u>	<u>13.986.843</u>
Otros	<u>2.623.398</u>	<u>(2.575.805)</u>
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	<u>156.609.295</u>	<u>115.127.836</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

18. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

(c) Reconciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva:

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

	2018		2017	
	Tasa de impuesto %	M\$	Tasa de impuesto %	M\$
Impuesto sobre resultado financiero	27,00	202.840.258	25,50	176.274.095
Agregados o deducciones	(0,37)	(2.792.172)	(0,22)	(1.482.194)
Obligación subordinada (*)	(3,26)	(24.515.468)	(5,64)	(38.997.204)
Corrección monetaria tributaria	(3,87)	(29.102.993)	(2,65)	(18.311.487)
Impuesto ejercicios anteriores	0,34	2.573.872	(0,20)	(1.401.110)
Efecto en impuestos diferidos (cambio de tasa)	—	—	(1,01)	(6.975.585)
Otros	1,01	7.605.798	0,87	6.021.321
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	20,85	156.609.295	16,65	115.127.836

(*) El gasto tributario asociado al pago de la obligación subordinada mantenida por la Sociedad SAOS S.A, se extinguió durante el presente ejercicio, producto de la generación de los recursos suficientes para cancelar la totalidad de la deuda.

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el ejercicio 2018 es 20,85% (16,65% a diciembre 2017).

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se promulgó la Ley 20.780 publicada en el Diario Oficial que modifica el Sistema de Tributación de la Renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario.

En la misma línea, el 8 de febrero del 2016, se publicó la Ley 20.899, la cual estableció que las sociedades anónimas abiertas deben aplicar por defecto el régimen de Impuesto de Primera Categoría con deducción parcial de crédito en los impuestos finales, régimen que se caracteriza porque los socios o accionistas sólo tienen derecho a imputar contra los impuestos personales (Global complementario o Adicional), un 65% del impuesto de primera categoría pagado por la empresa.

Para este régimen la Ley estableció un aumento gradual de las tasas del Impuesto de Primera Categoría de acuerdo a la siguiente periodicidad:

Año	Tasa
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

Adicionalmente, de acuerdo a lo señalado en el N°11 del Artículo 1° de la Ley 20.780, a partir del 1 de enero de 2017, se incrementó la tasa del impuesto único a los gastos rechazados del artículo 21 desde 35% a 40%.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

18. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

(d) Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado y Patrimonio:

El Banco y sus filiales han registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos. A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 31 de diciembre de 2018:

	Saldos al 31.12.2017 M\$	Reconocido en		Saldos al 31.12.2018 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	195.191.510	11.005.409	—	206.196.919
Provisiones asociadas al personal	12.237.632	756.460	—	12.994.092
Provisión de vacaciones	6.908.226	333.255	—	7.241.481
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	3.414.302	(181.868)	—	3.232.434
Provisión indemnización años de servicio	573.398	(8.671)	34.305	599.032
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	8.955.452	857.640	—	9.813.092
Provisión gastos devengados	16.358.177	(3.203.505)	—	13.154.672
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	—	—	2.695.670	2.695.670
Leasing	32.548.610	10.439.145	—	42.987.755
Otros ajustes	17.371.835	(4.979.830)	—	12.392.005
Total Diferencias Deudoras	293.559.142	15.018.035	2.729.975	311.307.152
Diferencias Acreedoras:				
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	14.281.297	708.375	—	14.989.672
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	498.668	—	(498.668)	—
Activos transitorios	4.331.438	27.435	—	4.358.873
Colocaciones devengadas tasa efectiva	1.607.805	(38.779)	—	1.569.026
Gasto anticipado negociación colectiva	—	6.173.886	525.544	6.699.430
Otros ajustes	5.439.935	328.150	(1)	5.768.084
Total Diferencias Acreedoras	26.159.143	7.199.067	26.875	33.385.085
Total Neto	267.399.999	7.818.968	2.703.100	277.922.067

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

18. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

- (e) Para efectos de dar cumplimiento a las normas de la circular conjunta N°47 del Servicio de Impuestos Internos (S.I.I.) y N°3.478 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de fecha 18 de agosto de 2009, a continuación se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N°4, de la Ley de Impuesto a la Renta.

Tal como lo requiere la norma, la información corresponde sólo a las operaciones de crédito del Banco y no considera las operaciones de entidades filiales que se consolidan en los presentes Estados Financieros Consolidados.

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2018	2018				
	Activos a valor de estados financieros (*)	Activos a valor tributario	Activos a valor tributario		
			Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía	Total cartera vencida
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Adeudado por bancos	1.494.306.248	1.495.394.956	—	—	—
Colocaciones comerciales	13.018.974.815	13.519.190.709	21.585.165	59.773.066	81.358.231
Colocaciones de consumo	4.145.420.149	4.850.067.644	730.701	24.424.149	25.154.850
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	8.021.263.028	8.047.077.998	8.817.361	210.433	9.027.794
Total	26.679.964.240	27.911.731.307	31.133.227	84.407.648	115.540.875

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2017	2017				
	Activos a valor de estados financieros (*)	Activos a valor tributario	Activos a valor tributario		
			Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía	Total cartera vencida
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Adeudado por bancos	759.700.003	760.283.573	—	—	—
Colocaciones comerciales	11.722.961.971	12.187.728.068	22.604.252	52.169.198	74.773.450
Colocaciones de consumo	3.770.472.269	4.366.937.095	681.621	24.024.395	24.706.016
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	7.441.242.303	7.471.120.581	9.116.655	211.367	9.328.022
Total	23.694.376.546	24.786.069.317	32.402.528	76.404.960	108.807.488

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

18. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	2018				
	Saldo al 01.01.2018	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales	52.169.197	(40.576.313)	93.335.646	(45.155.464)	59.773.066
Colocaciones de consumo	24.024.396	(230.381.104)	259.589.333	(28.808.476)	24.424.149
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	211.367	(2.659.674)	13.066.718	(10.407.978)	210.433
Total	76.404.960	(273.617.091)	365.991.697	(84.371.918)	84.407.648

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	2017				
	Saldo al 01.01.2017	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales	54.044.024	(40.761.180)	83.773.073	(44.886.720)	52.169.197
Colocaciones de consumo	22.386.372	(251.608.167)	278.168.420	(24.922.229)	24.024.396
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	168.248	(1.319.514)	11.375.013	(10.012.380)	211.367
Total	76.598.644	(293.688.861)	373.316.506	(79.821.329)	76.404.960

(e.3) Castigos directos y recuperaciones	2018	2017
	M\$	M\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	12.913.922	17.001.526
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	710.926	747.305
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	60.578.581	49.478.648

(e.4) Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero de la Ley de Impuesto a la Renta	2018	2017
	M\$	M\$
Castigos conforme a inciso primero	—	—
Condonaciones según inciso tercero	710.926	747.305

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

19. Otros Activos:

(a) Composición del rubro:

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Activos para leasing (*)	101.846.824	127.979.259
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes adjudicados en remate judicial	14.171.071	11.433.065
Bienes recibidos en pago	3.623.051	2.730.468
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	<u>(805.876)</u>	<u>(818.469)</u>
Subtotal	<u>16.988.246</u>	<u>13.345.064</u>
Otros Activos		
Depósitos por márgenes de derivados	336.547.867	174.254.139
Impuesto por recuperar	44.665.141	20.437.473
Gastos pagados por anticipado	37.393.749	12.180.046
Otras cuentas y documentos por cobrar	29.079.995	99.201.458
Intermediación de documentos (***)	28.478.192	32.592.810
IVA crédito fiscal	15.020.548	11.965.154
Fondos disponibles Servipag	13.991.246	12.626.488
Propiedades de inversión	13.938.751	14.306.333
Comisiones por cobrar	12.155.252	6.386.824
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	4.816.103	3.353.455
Operaciones pendientes	2.069.979	2.150.177
Garantías de arriendos	1.894.943	1.848.398
Bienes recuperados de leasing para la venta	1.064.166	3.052.861
Materiales y útiles	745.015	661.803
Otros	<u>12.683.048</u>	<u>11.633.328</u>
Subtotal	<u>554.543.995</u>	<u>406.650.747</u>
Total	<u>673.379.065</u>	<u>547.975.070</u>

(*) Corresponden a los activos fijos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,0877% (0,0694% en diciembre de 2017) del patrimonio efectivo del Banco.

Los bienes adjudicados en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta y se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en que el activo se recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado.

La provisión sobre bienes recibidos o adjudicados en pago, se registra 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 adiciones y su valor realizable neto, cuando el primero sea mayor.

(***) En este ítem se incluyen principalmente operaciones de simultáneas realizadas por la filial Banchile Corredores de Bolsa S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

19. Otros Activos, continuación:

- (b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2018 y 2017, es el siguiente:

Provisiones sobre bienes recibidos en pago	M\$
Saldo al 1 de enero de 2017	2.104.417
Aplicación de provisiones	(2.947.012)
Provisiones constituidas	1.661.064
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>818.469</u>
Aplicación de provisiones	(2.781.872)
Provisiones constituidas	2.769.279
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>805.876</u>

20. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Cuentas corrientes	7.725.254.206	7.199.976.367
Otras obligaciones a la vista	1.143.414.225	1.081.221.261
Otros depósitos y cuentas a la vista	<u>715.608.996</u>	<u>634.432.485</u>
Total	<u>9.584.277.427</u>	<u>8.915.630.113</u>

21. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	10.342.259.203	9.741.460.761
Cuentas de ahorro a plazo	224.302.388	214.119.751
Otros saldos acreedores a plazo	<u>87.948.533</u>	<u>109.691.420</u>
Total	<u>10.654.510.124</u>	<u>10.065.271.932</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

22. Obligaciones con Bancos:

(a) Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Bancos del país		
Banco do Brasil	7.001.458	1.100.138
Banco Security	374.453	—
Subtotal bancos del país	<u>7.375.911</u>	<u>1.100.138</u>
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Wells Fargo Bank	225.086.715	185.255.179
Citibank N.A.	212.329.423	246.937.491
Bank of America	210.280.127	166.650.900
Sumitomo Mitsui Banking	196.571.231	120.107.365
Bank of New York Mellon	152.828.399	43.143.419
The Bank of Nova Scotia	122.080.357	73.904.712
Toronto Dominion Bank	84.056.479	—
Mizuho Bank Ltd.	63.651.109	—
JP Morgan Chase Bank	62.556.772	39.147
Zuercher Kantonalbank	55.621.157	—
Commerzbank AG	1.083.785	71.601.719
Standard Chartered Bank	295.948	76.267.807
ING Bank	—	57.330.595
HSBC Bank USA	—	46.179.046
Otros	23.948	81.294
Préstamos y otras obligaciones		
Wells Fargo Bank	104.635.437	92.682.505
Citibank N.A.	15.941.045	4.618.396
Standard Chartered Bank	1.611.669	—
Bank of America	485.794	—
Deutsche Bank AG	161.425	5.551.370
Banco Santander Euro	—	3.574.824
Otros	82.620	—
Subtotal bancos del exterior	<u>1.509.383.440</u>	<u>1.193.925.769</u>
Banco Central de Chile	—	576
Total	<u>1.516.759.351</u>	<u>1.195.026.483</u>

(b) Obligaciones con el Banco Central de Chile:

Las deudas con el Banco Central de Chile incluyen líneas de crédito para la renegociación de préstamos y otras deudas con el Banco Central de Chile.

Los montos totales de la deuda al Banco Central son los siguientes:

	2018	2017
	M\$	M\$
Préstamos y otras obligaciones	—	—
Línea de crédito para renegociación de obligaciones con el Banco Central	—	576
Total	<u>—</u>	<u>576</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

23. Instrumentos de Deuda Emitidos:

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Letras de crédito	16.367.491	23.424.456
Bonos corrientes	6.772.989.891	5.769.334.174
Bonos subordinados	686.194.297	696.216.784
Total	<u>7.475.551.679</u>	<u>6.488.975.414</u>

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de M\$2.157.586.801, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos de Corto Plazo por un monto ascendente a M\$1.216.866.955 y M\$940.719.846, respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes Largo Plazo

Serie	Moneda	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIEA0617	UF	106.001.420	6	1,60	03/01/2018	03/01/2024
BCHIBN1015	UF	114.211.561	12	2,90	24/01/2018	24/01/2030
BCHIEF1117	UF	79.611.996	8	1,80	09/02/2018	09/02/2026
BCHIEP0717	UF	104.549.517	11	2,00	13/02/2018	13/02/2029
BCHIBT1215	UF	57.936.563	14	3,00	13/03/2018	13/03/2032
BCHIBW1215	UF	59.080.689	14	2,20	14/08/2018	14/08/2032
BCHIDY0917	UF	55.619.331	5	1,24	16/08/2018	16/08/2023
BCHIEN1117	UF	109.543.243	10	2,08	25/09/2018	25/09/2028
BCHIDX0817	UF	109.310.820	5	1,70	22/10/2018	22/10/2023
BCHIDY0917	UF	12.025.232	5	1,74	22/10/2018	22/10/2023
BCHIDY0917	UF	15.298.687	5	1,75	22/10/2018	22/10/2023
BCHIBY1215	UF	59.373.543	15	2,29	24/10/2018	24/10/2033
BCHIBX0815	UF	58.998.202	15	2,29	24/10/2018	24/10/2033
BCHIBZ0815	UF	59.987.169	15	2,23	07/12/2018	07/12/2033
BCHIEJ0717	UF	82.878.076	9	1,99	12/12/2018	12/12/2027
Subtotal UF		<u>1.084.426.049</u>				
BCHIDH0916	CLP	20.370.271	4	3,80	11/06/2018	11/06/2022
BONO USD	USD	32.841.500	10	4,26	28/09/2018	28/09/2028
BONO CHF	CHF	79.229.135	5	0,57	26/10/2018	26/10/2023
Subtotal otras monedas		<u>132.440.906</u>				
Total a diciembre de 2018		<u>1.216.866.955</u>				

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

23. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Bonos de Corto Plazo

Contraparte	Moneda	Monto M\$	Tasa anual de interés %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Wells Fargo Bank	USD	2.997.750	1,85	06/02/2018	08/05/2018
Wells Fargo Bank	USD	2.997.750	1,93	06/02/2018	08/06/2018
Wells Fargo Bank	USD	2.997.750	1,98	06/02/2018	09/07/2018
Wells Fargo Bank	USD	2.997.750	2,05	06/02/2018	06/08/2018
Wells Fargo Bank	USD	2.997.750	2,05	06/02/2018	08/08/2018
Wells Fargo Bank	USD	29.715.500	2,25	28/02/2018	28/06/2018
Wells Fargo Bank	USD	1.723.499	2,40	28/02/2018	29/08/2018
Citibank N.A.	USD	6.893.996	2,60	28/02/2018	25/02/2019
Wells Fargo Bank	USD	13.780.680	2,30	02/03/2018	02/07/2018
Wells Fargo Bank	USD	4.489.275	2,30	05/03/2018	06/07/2018
Citibank N.A.	USD	18.080.700	2,22	07/03/2018	05/06/2018
Wells Fargo Bank	USD	1.747.395	2,25	13/03/2018	11/06/2018
Wells Fargo Bank	USD	3.006.000	2,45	14/03/2018	11/09/2018
Wells Fargo Bank	USD	605.660	2,60	15/03/2018	14/12/2018
Wells Fargo Bank	USD	604.670	2,60	29/03/2018	28/09/2018
Wells Fargo Bank	USD	60.343.000	2,60	05/04/2018	04/09/2018
Wells Fargo Bank	USD	30.254.000	2,50	06/04/2018	01/08/2018
Wells Fargo Bank	USD	1.743.074	2,40	10/04/2018	09/08/2018
Wells Fargo Bank	USD	8.918.100	2,75	13/04/2018	12/04/2019
Wells Fargo Bank	USD	8.945.850	2,75	17/04/2018	16/04/2019
Citibank N.A.	USD	19.046.400	2,36	08/05/2018	08/08/2018
Citibank N.A.	USD	31.664.500	2,38	09/05/2018	07/08/2018
Citibank N.A.	USD	1.872.900	2,37	10/05/2018	08/08/2018
Citibank N.A.	USD	12.249.804	2,36	14/05/2018	15/08/2018
Wells Fargo Bank	USD	18.968.100	2,70	11/06/2018	01/04/2019
Wells Fargo Bank	USD	28.973.451	2,42	13/06/2018	24/07/2018
Wells Fargo Bank	USD	15.991.000	2,45	19/06/2018	20/09/2018
Citibank N.A.	USD	12.777.600	2,41	20/06/2018	20/09/2018
Citibank N.A.	USD	31.944.000	2,45	20/06/2018	03/10/2018
Wells Fargo Bank	USD	3.194.400	2,65	20/06/2018	13/02/2019
Citibank N.A.	USD	3.884.785	2,50	22/06/2018	23/11/2018
Wells Fargo Bank	USD	19.496.400	2,20	28/06/2018	27/07/2018
Wells Fargo Bank	USD	4.874.775	2,30	03/07/2018	11/09/2018
Wells Fargo Bank	USD	29.556.000	2,30	06/07/2018	10/09/2018
Wells Fargo Bank	USD	62.078.700	2,45	17/07/2018	17/10/2018
Wells Fargo Bank	USD	32.728.500	2,45	24/07/2018	22/10/2018
Wells Fargo Bank	USD	19.283.400	2,45	27/07/2018	29/10/2018
Wells Fargo Bank	USD	31.919.000	2,50	30/07/2018	29/11/2018
Wells Fargo Bank	USD	16.039.250	2,52	01/08/2018	06/12/2018
Citibank N.A.	USD	25.786.800	2,50	02/08/2018	06/12/2018
Wells Fargo Bank	USD	10.858.757	2,47	07/08/2018	14/12/2018
Wells Fargo Bank	USD	3.238.200	2,46	09/08/2018	14/12/2018
Wells Fargo Bank	USD	17.070.000	2,53	31/08/2018	28/12/2018
Wells Fargo Bank	USD	6.929.100	2,58	04/09/2018	06/02/2019
Citibank N.A.	USD	34.645.500	2,57	04/09/2018	04/01/2019
Citibank N.A.	USD	4.902.479	2,24	07/09/2018	09/10/2018
Citibank N.A.	USD	34.524.500	2,25	07/09/2018	09/10/2018
Citibank N.A.	USD	1.741.750	2,23	10/09/2018	09/10/2018
Wells Fargo Bank	USD	3.483.500	2,65	10/09/2018	11/03/2019
Wells Fargo Bank	USD	6.025.936	2,45	11/09/2018	06/12/2018
Bofa Merrill Lynch	USD	18.420.980	2,62	14/09/2018	01/03/2019
Wells Fargo Bank	USD	33.464.000	2,48	20/09/2018	20/12/2018
Wells Fargo Bank	USD	1.321.920	2,70	03/10/2018	05/04/2019
Wells Fargo Bank	USD	13.590.600	2,78	12/10/2018	25/04/2019
Wells Fargo Bank	USD	6.694.200	2,55	16/10/2018	16/01/2019
Citibank N.A.	USD	6.712.800	2,50	17/10/2018	04/01/2019
Citibank N.A.	USD	34.208.000	2,65	23/10/2018	22/01/2019
Citibank N.A.	USD	20.482.800	2,84	11/12/2018	11/03/2019
Wells Fargo Bank	USD	2.236.410	2,90	12/12/2018	12/04/2019
Wells Fargo Bank	USD	34.555.000	2,67	20/12/2018	19/02/2019
Wells Fargo Bank	USD	10.466.100	2,97	27/12/2018	02/05/2019
Wells Fargo Bank	USD	6.977.400	2,97	27/12/2018	29/04/2019
Total a diciembre de 2018		<u>940.719.846</u>			

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, no se han efectuado emisiones de Bonos Subordinados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

23. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de M\$1.399.000.505, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos de Corto Plazo por un monto ascendente a M\$590.051.819 y M\$808.948.686, respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes Largo Plazo

Serie	Moneda	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIBQ0915	UF	58.643.368	13	3,00	20/01/2017	20/01/2030
BCHIBH0915	UF	56.337.585	9	2,70	01/02/2017	01/02/2026
BCHIBP1215	UF	58.156.986	13	3,00	06/03/2017	06/03/2030
BCHIBC1215	UF	30.544.071	6	2,50	06/03/2017	06/03/2023
BCHIBC1215	UF	5.554.301	6	2,50	07/03/2017	07/03/2023
BCHIBC1215	UF	19.599.978	6	2,50	12/04/2017	12/04/2023
BCHIBG1115	UF	85.114.507	9	2,70	09/05/2017	09/05/2026
BCHIBE1115	UF	55.096.621	7	2,70	16/10/2017	16/10/2024
BCHIBR1215	UF	57.349.702	13	3,00	17/11/2017	17/11/2030
Subtotal UF		<u>426.397.119</u>				
BONO EUR	EUR	36.782.000	15	1,71	26/04/2017	26/04/2032
BONO JPY	JPY	55.506.000	20	1,02	17/10/2017	17/10/2037
BONO USD	USD	71.366.700	20	2,49	20/12/2017	20/12/2037
Subtotal otras monedas		<u>163.654.700</u>				
Total a diciembre de 2017		<u>590.051.819</u>				

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

23. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Bonos de Corto Plazo

Contraparte	Moneda	Monto M\$	Tasa anual de interés %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Citibank N.A.	USD	13.222.851	1,37	05/01/2017	05/06/2017
Wells Fargo Bank	USD	16.701.750	1,50	06/01/2017	03/07/2017
Wells Fargo Bank	USD	6.680.700	1,48	06/01/2017	05/07/2017
Wells Fargo Bank	USD	3.340.350	1,38	06/01/2017	05/06/2017
Wells Fargo Bank	USD	3.340.350	1,27	06/01/2017	08/05/2017
Wells Fargo Bank	USD	3.340.350	1,17	06/01/2017	06/04/2017
Wells Fargo Bank	USD	24.905.601	1,20	09/01/2017	10/04/2017
Wells Fargo Bank	USD	671.310	1,47	09/01/2017	10/07/2017
Citibank N.A.	USD	2.685.240	1,47	09/01/2017	28/07/2017
Citibank N.A.	USD	67.131.000	1,27	09/01/2017	12/05/2017
Wells Fargo Bank	USD	20.104.500	1,36	10/01/2017	09/06/2017
Bofa Merrill Lynch	USD	16.753.750	1,35	10/01/2017	09/06/2017
Wells Fargo Bank	USD	1.318.160	1,23	13/01/2017	12/05/2017
Wells Fargo Bank	USD	3.295.400	1,43	13/01/2017	12/07/2017
Bofa Merrill Lynch	USD	3.883.980	1,70	07/02/2017	06/02/2018
Bofa Merrill Lynch	USD	4.531.310	1,70	07/02/2017	06/02/2018
Bofa Merrill Lynch	USD	11.016.510	1,70	08/02/2017	07/02/2018
Wells Fargo Bank	USD	12.797.000	1,40	10/02/2017	01/09/2017
Wells Fargo Bank	USD	19.195.500	1,40	10/02/2017	11/09/2017
Wells Fargo Bank	USD	19.284.000	1,70	13/02/2017	12/02/2018
Wells Fargo Bank	USD	1.607.000	1,32	13/02/2017	14/08/2017
Citibank N.A.	USD	10.992.176	1,04	15/02/2017	15/05/2017
Citibank N.A.	USD	15.977.000	1,34	15/02/2017	15/08/2017
Citibank N.A.	USD	4.473.560	1,34	15/02/2017	15/08/2017
Citibank N.A.	USD	4.471.320	1,35	16/02/2017	08/09/2017
Wells Fargo Bank	USD	9.885.450	1,40	21/03/2017	29/09/2017
Bofa Merrill Lynch	USD	33.024.000	1,16	24/03/2017	23/06/2017
Bofa Merrill Lynch	USD	26.419.200	1,16	24/03/2017	23/06/2017
Bofa Merrill Lynch	USD	33.165.000	1,42	30/03/2017	27/09/2017
Wells Fargo Bank	USD	16.650.990	1,30	10/04/2017	08/08/2017
Wells Fargo Bank	USD	13.351.188	1,45	11/04/2017	10/10/2017
Citibank N.A.	USD	33.061.000	1,30	12/06/2017	12/09/2017
Wells Fargo Bank	USD	2.644.880	1,48	12/06/2017	11/12/2017
Bofa Merrill Lynch	USD	7.972.080	1,30	16/06/2017	16/06/2017
Wells Fargo Bank	USD	6.643.400	1,75	16/06/2017	15/06/2018
Wells Fargo Bank	USD	6.786.264	1,81	21/06/2017	20/06/2018
Citibank N.A.	USD	10.417.995	1,48	23/06/2017	19/12/2017
Citibank N.A.	USD	5.959.530	1,46	27/06/2017	19/12/2017
Citibank N.A.	USD	26.486.800	1,35	27/06/2017	23/10/2017
Jp.Morgan Chase	USD	33.322.000	1,48	11/07/2017	08/11/2017
Citibank N.A.	USD	32.870.500	1,52	14/07/2017	12/01/2018
Wells Fargo Bank	USD	16.283.500	1,55	31/07/2017	31/01/2018
Wells Fargo Bank	USD	3.256.700	1,55	31/07/2017	31/01/2018
Wells Fargo Bank	USD	6.513.400	1,42	31/07/2017	31/10/2017
Wells Fargo Bank	USD	6.513.400	1,42	31/07/2017	31/10/2017
Wells Fargo Bank	USD	10.951.876	1,52	14/08/2017	09/02/2018
Wells Fargo Bank	USD	12.852.200	1,52	21/08/2017	16/02/2018
Wells Fargo Bank	USD	19.047.000	1,47	25/08/2017	22/12/2017
Wells Fargo Bank	USD	18.708.000	1,63	13/10/2017	11/04/2018
Wells Fargo Bank	USD	12.472.000	1,63	13/10/2017	09/04/2018
Wells Fargo Bank	USD	24.944.000	1,77	13/10/2017	10/07/2018
Wells Fargo Bank	USD	6.236.000	1,91	13/10/2017	12/10/2018
Bofa Merrill Lynch	USD	12.472.000	1,63	13/10/2017	12/04/2018
Jp.Morgan Chase	USD	8.215.090	1,83	14/11/2017	13/08/2018
Wells Fargo Bank	USD	15.882.500	1,65	21/11/2017	21/03/2018
Wells Fargo Bank	USD	42.623.750	1,75	07/12/2017	05/03/2018
Wells Fargo Bank	USD	1.596.325	2,25	14/12/2017	13/12/2018
Total a diciembre de 2017		<u>808.948.686</u>			

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, no se han efectuado emisiones de Bonos Subordinados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

23. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Durante los ejercicios diciembre 2018 y 2017, el Banco no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de sus instrumentos de deuda. Asimismo, no se han producido incumplimientos de covenants y otros compromisos asociados a los instrumentos de deuda emitidos.

24. Otras Obligaciones Financieras:

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Otras obligaciones en el país	95.912.024	104.664.921
Obligaciones con el sector público	22.101.395	32.497.924
Total	<u>118.013.419</u>	<u>137.162.845</u>

25. Provisiones:

(a) Al cierre de cada ejercicio, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	2018	2017
	M\$	M\$
Provisiones para dividendos mínimos accionistas SM-Chile	58.304.506	60.680.638
Provisiones para dividendos mínimos otros accionistas	182.261.769	184.740.374
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	92.579.915	86.628.220
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	55.531.493	58.031.535
Provisiones por contingencias:		
Provisiones adicionales	213.251.877	213.251.877
Provisiones por riesgo país	2.880.625	3.317.035
Otras provisiones por contingencias	467.480	21.733.479
Total	<u>605.277.665</u>	<u>628.383.158</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

25. Provisiones, continuación:

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2018 y 2017:

	Dividendos mínimos M\$	Beneficios y remuneraciones al personal M\$	Riesgo de créditos contingentes M\$	Provisiones adicionales M\$	Riesgo país y otras contingencias M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2017	222.568.736	83.344.958	53.680.388	213.251.877	26.513.136	599.359.095
Provisiones constituidas	245.421.012	68.491.579	4.351.147	—	—	318.263.738
Aplicación de provisiones	(222.568.736)	(65.208.317)	—	—	—	(287.777.053)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	(1.462.622)	(1.462.622)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	245.421.012	86.628.220	58.031.535	213.251.877	25.050.514	628.383.158
Provisiones constituidas	240.566.275	72.945.600	—	—	3.000	313.514.875
Aplicación de provisiones	(245.421.012)	(66.993.905)	—	—	(19.346.551)	(331.761.468)
Liberación de provisiones	—	—	(2.500.042)	—	(2.358.858)	(4.858.900)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	240.566.275	92.579.915	55.531.493	213.251.877	3.348.105	605.277.665

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	2018 M\$	2017 M\$
Provisiones por bonos de desempeño	47.796.706	43.371.850
Provisiones por vacaciones	26.856.162	25.159.467
Provisiones indemnizaciones años de servicio	7.754.497	7.675.596
Provisiones por otros beneficios al personal	10.172.550	10.421.307
Total	92.579.915	86.628.220

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

25. Provisiones, continuación:

(d) Indemnización años de servicio:

(i) Movimiento de la provisión indemnización años de servicio:

	2018	2017
	M\$	M\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	7.675.596	8.850.848
Incremento (disminución) de la provisión	550.427	257.278
Pagos efectuados	(598.582)	(1.268.326)
Efecto por cambio en los factores actuariales	127.056	(164.204)
Total	<u>7.754.497</u>	<u>7.675.596</u>

(ii) Costo por beneficio neto:

	2018	2017
	M\$	M\$
(Disminución) incremento de la provisión	249.654	(86.210)
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	300.773	343.488
Efecto por cambio en los factores actuariales	127.056	(164.204)
Costo por beneficio neto	<u>677.483</u>	<u>93.074</u>

(iii) Factores utilizados en el cálculo de la provisión:

Las principales hipótesis utilizadas en la determinación de las obligaciones por indemnización años de servicio para el plan del Banco se muestran a continuación:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
	%	%
Tasa de descuento	4,25	4,53
Tasa de incremento salarial	4,42	4,14
Probabilidad de pago	99,99	99,99

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

25. Provisiones, continuación:

(e) Movimiento de la provisión para bonos de desempeño:

	2018	2017
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	43.371.850	37.867.687
Provisiones constituidas	40.057.913	37.814.949
Aplicación de provisiones	(35.633.057)	(32.310.786)
Liberación de provisiones	—	—
Total	<u>47.796.706</u>	<u>43.371.850</u>

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

	2018	2017
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	25.159.467	25.538.760
Provisiones constituidas	7.528.618	5.626.561
Aplicación de provisiones	(5.831.923)	(6.005.854)
Liberación de provisiones	—	—
Total	<u>26.856.162</u>	<u>25.159.467</u>

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco y sus filiales no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por créditos contingentes ascendentes a M\$55.531.493 (M\$58.031.535 en diciembre de 2017). Ver Nota N°27 letra (e).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

26. Otros Pasivos:

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Cuentas y documentos por pagar	176.825.413	190.157.544
Ingresos percibidos por adelantado	5.743.394	5.576.210
Dividendos por pagar	1.079.279	1.185.920
Otros pasivos		
Valores por liquidar	106.071.475	2.625.738
Operaciones por intermediación de documentos (*)	53.491.218	49.672.661
Cobranding	36.081.304	32.904.863
IVA débito fiscal	13.719.500	12.882.375
Pagos compañías de seguros	991.828	477.505
Operaciones pendientes	615.473	674.334
Otros	18.988.671	14.410.210
Total	<u>413.607.555</u>	<u>310.567.360</u>

(*) En este ítem se incluye principalmente el financiamiento de operaciones simultáneas efectuadas por la filial Banchile Corredores de Bolsa S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

27. Contingencias y Compromisos:

(a) Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile:

Al 31 de diciembre de 2018 la filial SAOS S.A. registra el siguiente compromiso, que en conformidad a la Ley N°19.396, no se registra como pasivo exigible:

Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile ascendente a UF 3.213.032,06 (UF 8.630.858,50 en diciembre de 2017) desglosado en:

	UF
Total Obligación Subordinada al 31/12/2016	13.473.746,91
Cuota anual pagada el 02/05/2017	(5.344.803,09)
Intereses devengados	<u>501.914,68</u>
Total Obligación Subordinada al 31/12/2017	8.630.858,50
Cuota anual pagada el 30/04/2018	(5.663.110,78)
Intereses devengados al 31/12/2018	<u>245.284,34</u>
Total Obligación Subordinada al 31/12/2018	<u>3.213.032,06</u>

Al cierre del ejercicio 2018, la provisión constituida por concepto de obligación subordinada corresponde al saldo de capital más los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2018, de dicha deuda.

27. Contingencias y Compromisos, continuación:

(a) Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, continuación:

La Sociedad se encuentra obligada a pagar anualmente una cantidad denominada cuota anual, constituida por la suma de los dividendos que reciba por las acciones del Banco de Chile de su propiedad, más una cantidad que recibirá anualmente de SM-Chile S.A., cantidad igual a los dividendos que correspondan a 567.712.826 acciones del Banco de Chile de propiedad de dicha Sociedad Anónima.

Conforme se indica en Nota N°6, la provisión de la cuota anual por el ejercicio 2018 asciende a M\$88.569.767. Al 31 de diciembre de 2018 existe un remanente de superávit en la “Cuenta Excedentes para Déficit Futuros” de UF 34.263.402,0592 el que devenga un interés anual de un 5%.

En respaldo de la Obligación Subordinada se ha prendado a favor del Banco Central de Chile el total de las acciones del Banco de Chile que la Sociedad SAOS S.A. tiene como inversión en dicha entidad (28.593.701.789 acciones). Los Accionistas de SM-Chile S.A. ejercen directamente los derechos a voz y voto de las acciones prendadas a favor del Banco Central de Chile en las proporciones que establecen los estatutos sociales. Estas acciones serán distribuidas entre los accionistas de las series A, B y D de SM Chile S.A. una vez que se complete el pago del saldo total de la Obligación Subordinada, conforme a lo dispuesto por la Ley N° 19.396 y lo establecido en los estatutos de SM Chile S.A.

27. Contingencias y Compromisos, continuación:

- (b) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden (fuera de balance):

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

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

	2018	2017
	M\$	M\$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas	341.675.653	285.034.952
Cartas de crédito del exterior confirmadas	56.763.719	64.970.294
Cartas de crédito documentarias emitidas	388.396.458	94.313.163
Boletas de garantía	2.232.681.987	2.220.828.060
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.769.325.072	7.240.406.336
Otros compromisos de crédito	46.561.415	60.608.619
Operaciones por cuenta de terceros		
Documentos en cobranza	160.366.277	168.353.200
Recursos de terceros gestionados por el banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	27.333.554	7.120.950
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	103.319.259	133.793.607
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco y filiales	6.930.292.654	5.738.873.276
Valores custodiados depositados en otra entidad	13.783.747.798	14.990.438.567
Total	<u>31.840.463.846</u>	<u>31.004.741.024</u>

27. Contingencias y Compromisos, continuación:

(c) Juicios y procedimientos legales:

(c.1) Contingencias judiciales normales de la industria:

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a M\$204.000 (M\$21.470.000 en diciembre de 2017(*)), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” del estado de situación financiera.

A continuación se presentan las fechas estimadas de término de los respectivos juicios:

	31 de diciembre de 2018				Total M\$
	2019 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2022 M\$	
Contingencias judiciales	24.000	180.000	—	—	204.000

(*) El juicio en que el Servicio Nacional del Consumidor ejerció una acción colectiva contra Banco de Chile terminó en virtud de un Acuerdo Conciliatorio celebrado entre las partes con fecha 14 de junio de 2018, que fue aprobado por el tribunal por resolución ejecutoriada.

(c.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Consolidados.

27. Contingencias y Compromisos, continuación:

(d) Garantías otorgadas por operaciones:

i. En Filial Banchile Administradora General de Fondos S.A.:

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N°12 de la Ley N° 20.712, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 2.977.300, con vencimiento el 10 de enero de 2019 (UF 2.588.500, con vencimiento el 10 de enero de 2018 en diciembre de 2017). Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 586.200.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no hay fondos Mutuos Garantizados.

En cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF)) en la letra f) de la Circular N°1.894 del 24 de septiembre de 2008, la Sociedad ha constituido garantía en beneficio de los inversionistas por la administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta en garantía por UF 499.800, con vencimiento el 10 de enero de 2019.

ii. En Filial Banchile Corredores de Bolsa S.A.:

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos N°30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercados de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada con Mapfre Seguros, con vencimiento al 22 de abril de 2020, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

27. Contingencias y Compromisos, continuación:

(d) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

	2018	2017
	M\$	M\$
Títulos en garantía:		
Acciones entregadas para garantizar operaciones de venta a plazo cubiertas en simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	59.074.300	20.249.101
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	17.222.912	29.925.987
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV,		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	5.976.096	3.994.966
Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones,		
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	—	3.864.202
Total	<u>82.273.308</u>	<u>58.034.256</u>

En conformidad a lo dispuesto en la reglamentación interna de las bolsas en que participa, y para efectos de garantizar el correcto desempeño de la corredora, la Sociedad constituyó prenda sobre 1.000.000 de acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago, a favor de esa Institución, según consta en Escritura Pública del 13 de septiembre de 1990 ante el notario de Santiago Don Raúl Perry Pefaur, y sobre 100.000 acciones de la Bolsa Electrónica de Chile, a favor de esa Institución, según consta en contrato suscrito entre ambas entidades con fecha 16 de mayo de 1990.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral de Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A. con vencimiento al 2 de enero de 2019, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US\$10.000.000.

De acuerdo a las disposiciones del Banco Central de Chile, se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 10.500, a fin de cumplir con las exigencias del contrato SOMA (Contrato para el Servicio de Sistema de Operaciones de Mercado Abierto) del Banco Central de Chile. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable con vigencia hasta el 22 de julio de 2019.

Se ha constituido una boleta de garantía N°359886-6 correspondiente a UF 242.000, en beneficio de los inversionistas con contratos de administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable con vigencia hasta el 10 de enero de 2019.

Se ha constituido una garantía en efectivo por US\$122.494,32 cuyo objetivo es garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con Pershing, por operaciones efectuadas a través de este bróker.

27. Contingencias y Compromisos, continuación:

(d) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

iii. En Filial Banchile Corredores de Seguros Ltda.:

De acuerdo a lo establecido en el artículo N°58, letra D del D.F.L 251, al 31 de diciembre de 2018 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros, con vigencia desde el 15 de abril de 2018 hasta el 14 de abril de 2019, que la amparan ante eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la Ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Las pólizas contratadas son:

Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
Póliza de Responsabilidad por errores y omisiones	60.000
Póliza de Responsabilidad Civil	500

(e) Provisiones por créditos contingentes:

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

	2018	2017
	M\$	M\$
Líneas de crédito de libre disposición	29.254.871	34.030.646
Provisión boletas de garantía	22.805.693	20.509.444
Provisión avales y fianzas	2.891.477	2.870.761
Provisión cartas de créditos	494.134	360.638
Otros compromisos de créditos	85.318	260.046
Total	55.531.493	58.031.535

(f) Con fecha 30 de enero de 2014, la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (actual Comisión para el Mercado Financiero) presentó cargos administrativos en contra de Banchile Corredores de Bolsa S.A. por supuestas infracciones al párrafo segundo del artículo 53 de la Ley de Mercado de Valores en relación a determinadas transacciones realizadas durante los años 2009, 2010 y 2011 con acciones de Sociedad Química y Minera de Chile S.A. (SQM). En relación a lo anterior, el inciso segundo del artículo 53 de la Ley de Mercado de Valores dispone que "...Ninguna persona podrá efectuar transacciones o inducir o intentar inducir a la compra o venta de valores, regidos o no por esta ley, por medio de cualquier acto, práctica, mecanismo o artificio engañoso o fraudulento....".

Con fecha 30 de octubre de 2014, la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (actual Comisión para el Mercado Financiero) impuso una multa de UF 50.000 a Banchile Corredores de Bolsa S.A. por infracciones al inciso segundo del artículo 53 de la Ley de Mercado de Valores en relación a determinadas operaciones sobre acciones SQM-A intermediadas por la Compañía durante el año 2011.

27. Contingencias y Compromisos, continuación:

Banchile Corredores de Bolsa S.A., presentó ante el 11° Juzgado Civil de Santiago una reclamación en contra de la Resolución Exenta N° 270 de 30 de octubre de 2014 de la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero), solicitando se deje sin efecto la multa. Dicha reclamación se acumuló al juicio causa Rol N° 25.795-2014 del 22° Juzgado Civil de Santiago. Con fecha 10 de diciembre de 2018 el Tribunal señalado citó a las partes a oír sentencia, la que a la fecha aún no se ha dictado.

De acuerdo a la política de provisiones de Banchile Corredores de Bolsa S.A., esta sociedad no ha constituido provisiones por cuanto en este proceso judicial aún no se ha dictado sentencia como, asimismo, en consideración a que los asesores legales a cargo del mismo estiman que existen sólidos fundamentos para que se acoja la reclamación.

28. Patrimonio:

- (a) El capital de la Sociedad está dividido en 12.138.504.795 acciones, sin valor nominal, desglosado en las siguientes series:

	2018	2017
Acciones Serie A	567.712.826	567.712.826
Acciones Serie B	11.000.000.000	11.000.000.000
Acciones Serie D	429.418.369	429.418.369
Acciones Serie E	141.373.600	141.373.600
Total de acciones emitidas	<u>12.138.504.795</u>	<u>12.138.504.795</u>

Las acciones de la serie A no tienen derecho a recibir dividendos mientras no se extinga la Obligación Subordinada de SAOS S.A. Las acciones de las series A, B y D ejercen los derechos a voz y voto de las 28.593.701.789 acciones del Banco de Chile que pertenecen a SAOS S.A. Las acciones de las series A, B, D y E ejercen los derechos a voz y voto de las 12.138.573.251 acciones del Banco de Chile que pertenecen a la Sociedad. Los dividendos que reciben las acciones de la serie B, gozan de exención de impuesto global complementario conforme a la ley N° 18.401.

Al 31 de diciembre de 2018, permanecen en poder de la Sociedad 12.138.573.251 acciones (12.138.567.444 en 2017) del Banco de Chile libres de prenda u otros gravámenes, las que representan un 12,01% (12,20% en 2017) de las acciones emitidas por ese Banco.

28. Patrimonio, continuación:

(b) Movimiento cuentas patrimoniales:

El movimiento experimentado por las cuentas de patrimonio diciembre 2018 y 2017 fue dado por lo siguiente:

(i) Retención (liberación) de utilidades según estatutos en filial Banco de Chile:

Durante el ejercicio 2018 se abonó a patrimonio M\$15.733.203 (abono de M\$22.538.985 en 2017), producto del reconocimiento proporcional de la retención de utilidades del ejercicio producto de la corrección del valor del capital pagado y reservas de la filial Banco de Chile según sus estatutos.

(ii) Reconocimiento proporcional de utilidades capitalizadas filial Banco de Chile:

Durante el ejercicio 2018 se realizó un abono a patrimonio por M\$41.266.933 (abono de M\$34.462.455 en 2017), que corresponde al reconocimiento proporcional sobre el 40% de las utilidades del ejercicio 2017 y 2016 capitalizadas por la filial Banco de Chile.

(iii) Ajuste por planes de beneficios definidos en filial Banco de Chile:

Durante el ejercicio 2018 se realizó un cargo a patrimonio por M\$37.399 (abono a patrimonio por M\$49.098 en 2017) que corresponde a cambios en las variables actuariales por planes de beneficios definidos en la filial Banco de Chile, neta de impuestos diferidos.

(iv) Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja:

En el ejercicio 2018 se cargó a patrimonio M\$11.123.383 (abono de M\$6.345.778 en 2017) por la valorización que realiza la filial Banco de Chile de los derivados que cubren la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto. El efecto por impuesto a la renta es un abono de M\$2.075.035 (cargo de M\$1.617.855 en 2017).

(v) Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta:

Durante el ejercicio 2018 se realizó un cargo a patrimonio por M\$4.705.999 (abono de M\$346.545 en 2017), correspondiente a la proporción sobre la cuenta patrimonial de la filial Banco de Chile, originada por la valorización de la cartera de inversiones en instrumentos de inversión disponible para la venta, que reconocen las fluctuaciones del valor razonable en el patrimonio. El efecto por impuesto diferido es un abono de M\$1.232.735 (cargo de M\$56.113 en 2017).

(vi) Interés no controlador:

El aumento del interés no controlador corresponde al reconocimiento proporcional de las variaciones patrimoniales del Banco de Chile.

28. Patrimonio, continuación:

(c) Dividendos Pagados por SM-Chile S.A. y Utilidad por Acción:

(i) Dividendos acordados y pagados:

– Utilidad líquida distribuible:

Conforme a los Estatutos del Banco de Chile en el que se establece que para los efectos de lo dispuesto en los artículos 24, 25 y 28 de la Ley N° 19.396 y lo convenido en el contrato de fecha 8 de noviembre de 1996, celebrado entre el Banco Central de Chile y Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., la utilidad líquida distribuible del Banco de Chile, será aquella que resulte de rebajar o agregar a la utilidad líquida del ejercicio, la corrección del valor del capital pagado y reservas por efectos de la variación del Índice de Precios al Consumidor ocurrida entre noviembre del ejercicio anterior y noviembre del ejercicio que se trate. Este artículo transitorio, que fue aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 25 de marzo de 2010, estará vigente hasta que se haya extinguido la obligación a que se refiere la Ley 19.396 que mantiene la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., directamente o a través de su sociedad filial SAOS S.A. El acuerdo anterior fue sometido a la consideración del Consejo del Banco Central de Chile, organismo que, en sesión ordinaria celebrada el 3 de diciembre de 2009, determinó resolver favorablemente respecto de la propuesta.

El monto de la utilidad líquida distribuible correspondiente al 31 de diciembre de 2018 asciende a M\$509.015.821 (M\$521.511.468 al 31 de diciembre de 2017).

– En Junta Ordinaria de Accionistas de SM-Chile S.A. realizada el día 22 de marzo de 2018, se acordó la distribución del dividendo N°22 de \$3,15781173967 por cada acción de las series B, D y E por un valor de M\$36.538.383, además se acordó distribuir a título de dividendos entre los accionistas de las series B, D y E, las acciones liberadas de pago que se recibirán del Banco de Chile, producto de la capitalización de las utilidades del ejercicio 2017, las que se distribuyen a razón de 0,02238030880 acciones del Banco de Chile por cada acción de las series B, D y E de SM-Chile S.A., valorizadas en M\$24.272.255.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

28. Patrimonio, continuación:

(d) Dividendos Pagados por SM-Chile S.A. y Utilidad por Acción, continuación:

(i) Dividendos acordados y pagados, continuación:

- En Junta Ordinaria de Accionistas de SM-Chile S.A. realizada el día 23 de marzo de 2017, se acordó la distribución del dividendo N°21 de \$2,93471581504 por cada acción de las series B, D y E por un valor de M\$33.956.986, además se acordó distribuir a título de dividendos entre los accionistas de las series B, D y E, las acciones liberadas de pago que se recibirán del Banco de Chile, producto de la capitalización de las utilidades del ejercicio 2016, las que se distribuyen a razón de 0,02658058439 acciones del Banco de Chile por cada acción de las series B, D y E de SM-Chile S.A., valorizadas en M\$22.537.991.

(ii) Utilidad por acción:

- Utilidad básica por acción:

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a la Sociedad en un ejercicio y el número promedio ponderado de las acciones en circulación durante ese ejercicio.

- Utilidad diluida por acción:

La utilidad diluida por acción se determina de forma similar a la utilidad básica, pero el número promedio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible. Al cierre de los ejercicios 2018 y 2017 no existen conceptos que ajustar.

De esta manera, la utilidad básica y diluida por acción al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se ha determinado de la siguiente forma:

	2018	2017
Utilidad básica por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios de SM-Chile S.A. (miles de pesos)	151.073.489	83.134.047
Número promedio ponderado de acciones en circulación	11.570.791.969	11.570.791.969
Utilidad por acción (en pesos)	13,06	7,18
Utilidad diluida por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios de SM-Chile S.A. (miles de pesos)	151.073.489	83.134.047
Número promedio ponderado de acciones en circulación	11.570.791.969	11.570.791.969
Conversión asumida de deuda convertible	—	—
Número ajustado de acciones	11.570.791.969	11.570.791.969
Utilidad diluida por acción (en pesos)	13,06	7,18

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Sociedad no posee instrumentos que generen efectos dilusivos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

29. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes:

- (a) Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes excluyendo los resultados por coberturas, es la siguiente:

	2018				2017			
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Comisiones Prepago M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Comisiones Prepago M\$	Total M\$
Colocaciones comerciales	694.707.583	151.987.928	4.142.638	850.838.149	692.152.976	87.762.975	7.417.156	787.333.107
Colocaciones de consumo	602.627.753	1.840.612	8.826.979	613.295.344	603.689.396	1.195.614	9.528.262	614.413.272
Colocaciones para vivienda	283.065.746	214.619.335	5.009.961	502.695.042	276.259.339	120.788.355	5.165.885	402.213.579
Instrumentos de inversión	40.194.644	12.269.952	—	52.464.596	30.800.487	4.057.013	—	34.857.500
Contratos de retrocompra	2.767.245	—	—	2.767.245	1.714.136	—	—	1.714.136
Créditos otorgados a bancos	24.138.102	—	—	24.138.102	15.023.794	—	—	15.023.794
Otros ingresos por intereses y reajustes	9.335.125	2.575.155	—	11.910.280	3.971.164	1.193.975	—	5.165.139
Total	1.656.836.198	383.292.982	17.979.578	2.058.108.758	1.623.611.292	214.997.932	22.111.303	1.860.720.527

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el ejercicio 2018 ascendió a M\$5.112.770 (M\$6.426.047 en diciembre de 2017).

- (b) Al cierre del ejercicio, el stock de los intereses y reajustes no reconocidos en resultado es el siguiente:

	2018			2017		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Colocaciones comerciales	6.590.707	966.910	7.557.617	7.434.100	878.946	8.313.046
Colocaciones para vivienda	2.740.819	1.623.976	4.364.795	2.850.583	1.386.122	4.236.705
Colocaciones de consumo	41.826	—	41.826	32.029	17.151	49.180
Total	9.373.352	2.590.886	11.964.238	10.316.712	2.282.219	12.598.931

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

29. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, continuación:

- (c) Al cierre de cada ejercicio, el detalle de los gastos por intereses y reajustes excluyendo los resultados por coberturas, es el siguiente:

	2018			2017		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Depósitos y captaciones a plazo	252.527.711	48.230.460	300.758.171	268.491.577	28.201.336	296.692.913
Instrumentos de deuda emitidos	198.242.749	154.106.747	352.349.496	184.200.204	84.002.717	268.202.921
Otras obligaciones financieras	1.362.860	118.847	1.481.707	1.519.591	121.226	1.640.817
Contratos de retrocompra	8.901.758	—	8.901.758	5.192.938	383	5.193.321
Obligaciones con bancos	29.273.968	863	29.274.831	19.254.645	(38)	19.254.607
Depósitos a la vista	324.075	9.056.084	9.380.159	193.048	5.156.550	5.349.598
Otros gastos por intereses y reajustes	62.568	631.121	693.689	2.157	251.036	253.193
Total	490.695.689	212.144.122	702.839.811	478.854.160	117.733.210	596.587.370

- (d) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales y cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	2018			2017		
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	1.380.237	—	1.380.237	4.739.797	—	4.739.797
Pérdida cobertura contable valor razonable	(3.605.312)	—	(3.605.312)	(5.384.799)	—	(5.384.799)
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	284.424.072	304.246.028	588.670.100	239.295.515	175.887.526	415.183.041
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(341.149.482)	(280.551.707)	(621.701.189)	(213.938.761)	(230.721.014)	(444.659.775)
Resultado ajuste elemento cubierto	389.809	—	389.809	(3.990.058)	—	(3.990.058)
Total	(58.560.676)	23.694.321	(34.866.355)	20.721.694	(54.833.488)	(34.111.794)

- (e) Al cierre de cada ejercicio, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	2018 M\$	2017 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	2.058.108.758	1.860.720.527
Gastos por intereses y reajustes	(702.839.811)	(596.587.370)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	1.355.268.947	1.264.133.157
Resultado de coberturas contables (neto)	(34.866.355)	(34.111.794)
Total intereses y reajustes netos	1.320.402.592	1.230.021.363

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

30. Ingresos y Gastos por Comisiones:

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio, corresponde a los siguientes conceptos:

	2018	2017
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones		
Servicios de tarjetas	167.201.255	155.572.772
Inversiones en fondos mutuos u otros	91.173.555	86.103.268
Cobranzas, recaudaciones y pagos	52.717.426	50.342.866
Administración de cuentas	46.730.449	43.915.304
Remuneraciones por comercialización de seguros	32.886.412	30.162.980
Avales y cartas de crédito	25.020.278	24.485.321
Intermediación y manejo de valores	24.632.164	18.740.416
Uso de canales de distribución	20.974.080	18.203.745
Convenio uso de marca	14.840.437	14.514.507
Asesorías financieras	5.045.788	5.535.881
Líneas de crédito y sobregiros	4.837.253	5.000.496
Otras comisiones ganadas	19.056.980	19.123.990
Total ingresos por comisiones	<u>505.116.077</u>	<u>471.701.546</u>
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(113.402.648)	(96.872.252)
Transacciones interbancarias	(16.554.364)	(13.189.399)
Operaciones de valores	(7.544.885)	(6.802.362)
Recaudación y pagos	(6.545.965)	(6.205.531)
Fuerza de venta	(258.356)	(213.043)
Otras comisiones	(853.446)	(745.871)
Total gastos por comisiones	<u>(145.159.664)</u>	<u>(124.028.458)</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

31. Resultados de Operaciones Financieras:

El detalle de la utilidad o pérdida neta de operaciones financieras es el siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Derivados de negociación	85.959.767	(74.874.230)
Instrumentos financieros para negociación	50.642.727	56.264.908
Venta de cartera de créditos (Nota N°13 letra (f))	1.742.902	3.542.208
Venta de instrumentos disponibles para la venta	1.118.095	6.514.013
Resultado neto de otras operaciones	390.813	303.824
Total	<u>139.854.304</u>	<u>(8.249.277)</u>

32. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Resultado de coberturas contables	118.690.298	(64.135.388)
Diferencia de cambio neta	9.608.655	(7.220.686)
Reajustables moneda extranjera	<u>(125.596.884)</u>	<u>176.230.794</u>
Total	<u>2.702.069</u>	<u>104.874.720</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

33. Provisiones por Riesgo de Crédito:

El movimiento registrado durante los ejercicios 2018 y 2017 en los resultados, por concepto de provisiones, se resume como sigue:

	Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes																	
	Adeudado por Bancos		Colocaciones Comerciales				Colocaciones para Vivienda				Colocaciones de Consumo		Subtotal		Créditos Contingentes		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Constitución de provisiones:																		
- Provisiones individuales	(505.139)	(55.299)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(2.369.326)	(1.220.061)	(2.874.465)	(1.275.360)		
- Provisiones grupales	—	—	(66.149.540)	(47.065.275)	(1.675.065)	(2.991.283)	(281.261.918)	(248.057.647)	(349.086.523)	(298.114.205)	—	—	—	(3.131.086)	(349.086.523)	(301.245.291)		
Resultado por constitución de provisiones	(505.139)	(55.299)	(66.149.540)	(47.065.275)	(1.675.065)	(2.991.283)	(281.261.918)	(248.057.647)	(349.086.523)	(298.114.205)	(2.369.326)	(4.351.147)	(351.960.988)	(4.351.147)	(351.960.988)	(302.520.651)		
Liberación de provisiones:																		
- Provisiones individuales	—	—	5.079.560	18.059.077	—	—	—	—	5.079.560	18.059.077	—	—	—	—	5.079.560	18.059.077		
- Provisiones grupales	—	—	23.228	—	—	—	—	—	23.228	—	4.869.368	—	4.869.368	—	4.892.596	—		
Resultado por liberación de provisiones	—	—	5.102.788	18.059.077	—	—	—	—	5.102.788	18.059.077	4.869.368	—	9.972.156	—	9.972.156	18.059.077		
Resultado neto de provisiones	(505.139)	(55.299)	(61.046.752)	(29.006.198)	(1.675.065)	(2.991.283)	(281.261.918)	(248.057.647)	(343.983.735)	(280.055.128)	2.500.042	(4.351.147)	(341.988.832)	(4.351.147)	(341.988.832)	(284.461.574)		
Provisión adicional	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
Recuperación de activos castigados	—	—	13.578.751	13.751.492	4.571.582	3.246.351	42.428.250	32.480.806	60.578.583	49.478.649	—	—	60.578.583	—	60.578.583	49.478.649		
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(505.139)	(55.299)	(47.468.001)	(15.254.706)	2.896.517	255.068	(238.833.668)	(215.576.841)	(283.405.152)	(230.576.479)	2.500.042	(4.351.147)	(281.410.249)	(4.351.147)	(281.410.249)	(234.982.925)		

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

El detalle de los montos presentados en el Estado Consolidado de Flujo de Efectivo, es el siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Constitución de provisiones créditos y cuentas por cobrar y adeudado por bancos	(349.591.662)	(298.169.504)
Liberación de provisiones créditos y cuentas por cobrar y adeudado por bancos	5.102.788	18.059.077
Total Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	(344.488.874)	(280.110.427)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

34. Remuneraciones y Gastos del Personal:

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	245.235.368	235.986.420
Bonos e incentivos	64.621.525	42.465.340
Compensaciones variables	36.901.392	36.471.136
Beneficios de colación y salud	26.698.137	26.835.622
Gratificaciones	26.275.250	25.401.652
Indemnización por años de servicio	19.940.924	21.240.886
Gastos de capacitación	3.908.854	3.554.845
Otros gastos de personal	19.311.971	17.596.544
Total	<u>442.893.421</u>	<u>409.552.445</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

35. Gastos de Administración:

La composición del rubro es la siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	79.300.155	69.932.771
Mantenimiento y reparación de activo fijo	36.715.661	35.043.868
Arriendo de oficinas y equipos	27.012.966	25.809.904
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	16.689.620	11.513.370
Servicio de vigilancia y transporte de valores	11.828.144	11.927.187
Materiales de oficina	8.535.316	8.237.598
Arriendo recinto cajeros automáticos	7.760.629	7.207.430
Casilla, correo, franqueo y entrega de productos a domicilio	6.045.193	5.342.626
Energía, calefacción y otros servicios	5.676.357	5.674.172
Primas de seguros	5.285.571	5.797.155
Servicio externo de información financiera	4.787.492	4.509.788
Gastos judiciales y notariales	4.398.161	3.913.028
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.763.434	4.040.112
Servicio externo de custodia de documentación	3.087.882	3.218.351
Donaciones	1.982.239	2.537.566
Otros gastos generales de administración	8.590.882	6.904.575
Subtotal	<u>231.459.702</u>	<u>211.609.501</u>
Servicios subcontratados		
Evaluación de créditos	21.951.777	19.577.445
Gastos en desarrollos tecnológicos externos	9.984.080	10.417.916
Procesamientos de datos	8.561.585	12.330.059
Certificación y testing tecnológicos	6.822.970	6.532.443
Otros	3.576.873	3.092.237
Subtotal	<u>50.897.285</u>	<u>51.950.100</u>
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	2.510.937	2.497.052
Otros gastos del directorio	297.774	457.944
Subtotal	<u>2.808.711</u>	<u>2.954.996</u>
Gastos marketing		
Publicidad y propaganda	31.374.654	30.698.089
Subtotal	<u>31.374.654</u>	<u>30.698.089</u>
Impuestos, contribuciones, aportes		
Aporte a la Superintendencia de Bancos	9.548.307	9.176.216
Contribuciones de bienes raíces	2.822.632	2.722.245
Patentes	1.242.998	1.241.203
Otros impuestos	1.322.832	1.102.953
Subtotal	<u>14.936.769</u>	<u>14.242.617</u>
Total	<u>331.477.121</u>	<u>311.455.303</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

36. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros:

- (a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	2017
	M\$	M\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota N°17 letra (b))	27.185.162	26.175.833
Amortizaciones de intangibles (Nota N°16 letra (b))	<u>10.495.772</u>	<u>9.074.583</u>
Total	<u>37.680.934</u>	<u>35.250.416</u>

- (b) Al 31 de diciembre 2018 y 2017, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

	2018	2017
	M\$	M\$
Deterioro		
Deterioro instrumentos de inversión	—	—
Deterioro de activo fijo (Nota N°17 letra (b))	333.798	166.411
Deterioro de intangibles (Nota N°16 letra (b))	<u>—</u>	<u>—</u>
Total	<u>333.798</u>	<u>166.411</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

37. Otros Ingresos Operacionales:

Durante los ejercicios 2018 y 2017, la Sociedad y sus filiales presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	8.778.709	6.211.584
Otros ingresos	56.203	36.637
Subtotal	<u>8.834.912</u>	<u>6.248.221</u>
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	436.410	1.302.622
Otras provisiones por contingencias	7.526.049	160.000
Subtotal	<u>7.962.459</u>	<u>1.462.622</u>
Otros ingresos		
Arriendos percibidos	9.013.411	8.862.968
Reintegros póliza de seguros	6.345.939	230.126
Recuperación de gastos	4.218.341	4.371.667
Utilidad por venta de activo fijo	3.634.327	624.355
Reintegros bancos corresponsales	2.591.383	2.709.745
Ingresos por venta de bienes leasing	2.585.575	1.360.327
Ingresos varios tarjetas	2.504.270	7.690.437
Reajuste por PPM	1.223.871	843.439
Custodia y comisión de confianza	285.845	249.986
Otros	1.660.988	879.028
Subtotal	<u>34.063.950</u>	<u>27.822.078</u>
Total	<u>50.861.321</u>	<u>35.532.921</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

38. Otros Gastos Operacionales:

Durante los ejercicios 2018 y 2017, la Sociedad y sus filiales presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	6.637.593	7.550.213
Provisiones por bienes recibidos en pago	3.360.575	1.984.306
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	1.749.020	790.885
Subtotal	<u>11.747.188</u>	<u>10.325.404</u>
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	—	—
Otras provisiones	3.000	—
Subtotal	<u>3.000</u>	<u>—</u>
Otros gastos		
Castigos por riesgo operacional (*)	11.377.857	6.360.054
Gastos operacionales leasing	4.500.529	10.151.740
Administración de tarjetas	2.640.195	2.889.622
Gastos por castigos bienes recuperados leasing	2.286.837	1.114.993
Banco corresponsal	881.630	857.016
Seguro de desgravamen	293.968	294.338
Aporte otros organismos	253.362	252.102
Juicios civiles	120.964	170.962
Pérdida por venta de activo fijo	2.442	500
Otros	1.868.055	814.715
Subtotal	<u>24.225.839</u>	<u>22.906.042</u>
Total	<u><u>35.976.027</u></u>	<u><u>33.231.446</u></u>

(*) Como consecuencia de un incidente de seguridad tecnológica que afectó al Banco el 24 de mayo de 2018, se ha reconocido un castigo neto por concepto de fraude externo cometido directamente en contra del Banco en sus cuentas en bancos corresponsales del exterior por M\$6.002.000. Producto de las gestiones respecto de las pólizas de seguros contratadas para cubrir este tipo de eventos, al cierre del ejercicio se han reconocido ingresos por la totalidad de este monto. Ver Nota N°37 “Reintegros pólizas de seguros”.

39. Operaciones con Partes Relacionadas:

Se consideran como partes relacionadas al Banco y sus filiales, a las personas naturales o jurídicas que se relacionan por la propiedad o gestión del Banco, directamente o a través de terceros de acuerdo a lo dispuesto en el Compendio de Normas Contables y el Capítulo 12-4 de la Recopilación Actualizada de Normas de la SBIF.

De acuerdo a lo anterior el Banco ha considerado como partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 5% de las acciones, y las personas que, sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus filiales. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las partes relacionadas por propiedad o gestión al banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

39. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas:

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

	Empresas Productivas y Servicios (*)		Sociedades de Inversión y Comercio (**)		Personas Naturales (***)		Total	
	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	221.350.580	243.989.500	132.366.407	169.402.956	13.182.965	8.871.027	366.899.952	422.263.483
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	44.756.218	33.694.734	44.756.218	33.694.734
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	10.074.319	7.265.330	10.074.319	7.265.330
Colocaciones brutas	221.350.580	243.989.500	132.366.407	169.402.956	68.013.502	49.831.091	421.730.489	463.223.547
Provisión sobre colocaciones	(962.400)	(987.908)	(242.356)	(393.865)	(379.426)	(240.591)	(1.584.182)	(1.622.364)
Colocaciones netas	220.388.180	243.001.592	132.124.051	169.009.091	67.634.076	49.590.500	420.146.307	461.601.183
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	5.102.122	4.527.103	14.963.267	21.145.877	—	—	20.065.389	25.672.980
Cartas de crédito	5.309.776	293.761	2.776.464	1.170.202	—	—	8.086.240	1.463.963
Cartas de crédito del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Boletas de garantía	45.841.789	34.457.466	30.121.805	23.070.701	—	—	75.963.594	57.528.167
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	58.041.219	53.150.948	14.673.543	13.906.748	19.160.444	15.178.702	91.875.206	82.236.398
Otros créditos contingentes	—	—	—	—	—	—	—	—
Total créditos contingentes	114.294.906	92.429.278	62.535.079	59.293.528	19.160.444	15.178.702	195.990.429	166.901.508
Provisión sobre créditos contingentes	(258.379)	(217.325)	(99.264)	(80.678)	(30.065)	(47.637)	(387.708)	(345.640)
Colocaciones contingentes netas	114.036.527	92.211.953	62.435.815	59.212.850	19.130.379	15.131.065	195.602.721	166.555.868
Monto cubierto por garantías:								
Hipoteca	28.208.368	27.927.700	52.108.427	53.835.300	69.292.363	53.181.330	149.609.158	134.944.330
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	—	1.416.842	—	—	—	—	—	1.416.842
Otras (***)	47.134.598	39.022.103	13.218.822	14.186.004	3.693.935	2.175.197	64.047.355	55.383.304
Total garantías	75.342.966	68.366.645	65.327.249	68.021.304	72.986.298	55.356.527	213.656.513	191.744.476

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

39. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas, continuación:

- (*) Para estos efectos se consideran empresas productivas, aquellas que cumplen con las siguientes condiciones:
 - i) se comprometen en actividades de producción y generan un flujo separado de ingresos,
 - ii) menos del 50% de sus activos son instrumentos de negociación o inversiones.

Por empresas de servicios se consideran las entidades cuyo giro principal esta orientado a la prestación de servicios a terceros.

- (**) Las sociedades de inversión y comercio incluyen aquellas entidades legales que no cumplen con las condiciones de empresas productivas o prestadoras de servicios y están orientadas a las utilidades.

- (***) Las personas naturales incluyen miembros claves de la Administración y corresponden a quienes directa o indirectamente poseen autoridad y responsabilidad de planificación, administración y control de las actividades de la organización, incluyendo directores. Esta categoría también incluye los miembros de su familia quienes tienen influencia o son influenciados por las personas naturales en sus interacciones con la organización.

- (****) Estas garantías corresponden principalmente a acciones y otras garantías financieras.

(b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	2018	2017
	M\$	M\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	23.086.431	57.562.517
Operaciones con liquidación en curso	35.469.312	13.249.431
Instrumentos de negociación	204.851	—
Contratos de derivados financieros	415.682.562	323.185.870
Instrumentos de inversión	14.689.744	—
Otros activos	80.569.382	114.536.199
Total	569.702.282	508.534.017
Pasivos		
Depósitos a la vista	169.396.837	173.642.788
Operaciones con liquidación en curso	58.987.298	16.115.743
Contratos de retrocompra	84.464.563	25.226.626
Depósitos y otras captaciones a plazo	122.698.492	166.814.768
Contratos de derivados financieros	337.299.435	370.356.255
Obligaciones con bancos	228.270.468	251.555.887
Otros pasivos	115.145.271	51.813.823
Total	1.116.262.364	1.055.525.890

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

39. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(c) Ingresos y gastos por operaciones con partes relacionadas (*):

	2018		2017	
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$
Tipo de ingreso o gasto reconocido				
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	21.735.770	6.702.849	26.484.591	8.749.431
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	70.286.318	74.204.791	65.995.006	69.842.636
Resultados de operaciones financieras				
Contratos derivados (**)	85.499.983	42.364.933	33.539.910	97.415.748
Otras operaciones financieras	—	—	1.224	—
Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito	—	34.217	—	251.696
Gastos de apoyo operacional	—	105.986.957	—	100.616.322
Otros ingresos y gastos	445.922	82.149	3.723.328	56.052

(*) Esto no constituye un Estado de Resultados Integral de operaciones con partes relacionadas ya que los activos con estas partes no necesariamente son iguales a los pasivos y en cada uno de ellos se reflejan los ingresos y gastos totales y no los correspondientes a operaciones calzadas.

(**) El resultado de las operaciones de derivados se presenta neto a nivel de cada contraparte relacionada. Adicionalmente, bajo esta línea se incluyen operaciones efectuadas con bancos locales y novadas a Comder Contraparte Central S.A. (entidad relacionada) para efectos de compensación, las cuales generaron una ganancia neta de M\$71.296.521 al 31 de diciembre de 2018 (pérdida neta de M\$96.075.201 al 31 de diciembre de 2017).

(d) Contratos con partes relacionadas:

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, el Banco ha celebrado, renovado o modificado las condiciones contractuales de los siguientes contratos con partes relacionadas que no corresponden a operaciones del giro que se realiza con los clientes en general, por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Razón Social	Concepto o descripción del servicio
Artikos Chile S.A.	Servicios de administración y facturación electrónica
Canal 13 S.A.	Servicios de publicidad
Fundación Educacional Oportunidad	Donación
Servipag Ltda.	Desarrollos sistemas de recaudación y pago
Asociación de Bancos e Instituciones Financieras	Cuota de membresía
Transbank S.A.	Desarrollo de sistemas y plataformas operacionales
DCV Registros S.A.	Servicio de Administración de Juntas de Accionistas
Redbanc S.A.	Servicios de intercambio de información
Nexus S.A.	Servicios de operación de tarjetas de crédito
Combanc S.A.	Servicios de compensación y liquidación de los pagos de altos montos
Ionix SPA	Servicio de asistencia técnica y soporte de plataformas de pago
Banchile Seguros de Vida S.A.	Contrato colectivo de seguro desgravamen e invalidez
Transbank S.A.	Servicios de afiliación a sistemas tarjeta de crédito y debito
Redbanc S.A.	Servicios configuración ATM
Servipag Ltda.	Servicios de recaudación
Nexus S.A.	Desarrollo sistemas de integración

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

39. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(e) Pagos al personal clave de la administración:

Durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se han cancelado al personal clave por concepto de remuneraciones un monto de M\$116.769 (M\$64.641 en diciembre de 2017).

(f) Gastos y Remuneraciones al Directorio:

Nombre del Director	Remuneraciones		Dietas por Sesiones de Directores		Comité Asesor		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Andrónico Luksic Craig	130.485	127.604	—	—	—	—	130.485	127.604
Jorge Awad Mehech	—	—	—	1.899	—	—	—	1.899
Rodrigo Manubens Moltedo	—	—	1.458	1.429	—	—	1.458	1.429
Thomas Fürst Freiwirth	—	—	2.915	1.908	—	—	2.915	1.908
Jaime Estevez Valencia	—	—	1.457	479	—	—	1.457	479
Total	130.485	127.604	5.830	5.715	—	—	136.315	133.319

Al 31 de diciembre de 2018, SM-Chile S.A. registra pagos por conceptos relacionados con estipendios al Directorio por M\$136.315 (M\$133.319 en diciembre de 2017). Asimismo, la filial Banco de Chile y sus filiales, de acuerdo a lo aprobado en Juntas de Accionistas, han pagado y devengado con cargo a los resultados conceptos relacionados con estipendios al Directorio por M\$2.808.711 (cargo de M\$2.954.996 en diciembre de 2017).

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros:

La Sociedad y sus filiales han definido un marco de valorización y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

Dentro del marco establecido se incluye la función de Control de Producto, que es independiente de las áreas de negocios y reporta al Gerente de División Gestión y Control Financiero. El Área Control Financiero y Tesorería, a través de la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero, posee la responsabilidad de verificación independiente de los resultados de las operaciones de negociación e inversión y de todas las mediciones de valor razonable.

Para lograr mediciones y controles apropiados, el Banco y sus filiales toman en cuenta, al menos, los siguientes aspectos:

- (i) Valorización estándar de la industria.

Para valorizar instrumentos financieros, Banco de Chile utiliza la modelación estándar de la industria; valor cuota, precio de la acción, flujos de caja descontados y valorización de opciones mediante Black-Scholes-Merton. Los parámetros de entrada para la valorización corresponden a tasas, precios y niveles de volatilidad para distintos plazos y factores de mercado que se transan en el mercado nacional e internacional y que son provistos por las principales fuentes del mercado.

- (ii) Precios cotizados en mercados activos.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando las cotizaciones diarias a través de sistemas de información electrónica (Bolsa de Comercio de Santiago, Bloomberg, LVA, Risk America, etc.). Esto representa el valor al que se transan estos instrumentos regularmente en los mercados financieros.

- (iii) Técnicas de valorización.

En caso que no se encuentren disponibles cotizaciones para el instrumento a valorizar, se utilizarán técnicas para determinar su valor razonable.

Debido a que, en general, los modelos de valorización requieren del ingreso de parámetros de mercado, se busca maximizar la información basada en cotizaciones observables o derivadas de precios para instrumentos similares en mercados activos. En el caso que no exista información en mercados activos, se utilizan datos de proveedores externos de información de mercado, precios de transacciones similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(iv) Ajustes a la valorización.

Como parte del proceso de valorización se consideran tres ajustes al valor de mercado de cada instrumento calculado a partir de los parámetros de mercado; un ajuste por liquidez y un ajuste por Bid/Offer. Este último representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga o comprada o si la posición corresponde a una posición corta o vendida. Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones de mercados activos o precios indicativos según sea el caso del instrumento, considerando el Bid, Mid y Offer, respectivo. Finalmente, se realiza un ajuste por CVA y DVA, definido como el reconocimiento del riesgo de crédito del emisor ya sea de la contraparte (CVA) o de Banco de Chile (DVA).

Por su parte, en el cálculo del ajuste por liquidez se considera el tamaño de la posición en cada factor, la liquidez particular de cada factor, el tamaño relativo de Banco de Chile con respecto al mercado y la liquidez observada en operaciones recientemente realizadas en el mercado.

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que Banco de Chile utiliza en la valorización de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado y la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado provistos por el área de negocios respectiva, antes de su ingreso en sistemas para la valorización oficial, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolio, las cuales se cotejan contra rangos específicos por cada nivel de agrupación, los cuales son revisados y validados por el Banco con cierta periodicidad.

En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de portfolio, de acuerdo a cuadros de escalamiento con rangos previamente definidos. Estos rangos son aprobados por el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero.

En forma paralela y complementaria, la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero genera y reporta en forma diaria informes de Ganancias y Pérdidas y Exposición a Riesgos de Mercado, que permiten el adecuado control y consistencia de los parámetros utilizados en la valorización.

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

En casos particulares, donde no existen cotizaciones de mercado para el instrumento a valorizar y no se cuenta con precios de transacciones similares o parámetros indicativos, se debe realizar un control específico y un análisis razonado para estimar de la mejor forma posible el valor razonable de la operación. Dentro del marco de valorización descrito en la Política de Valor Razonable aprobada por el Directorio de Banco de Chile, se establece el nivel de aprobación necesario para realizar transacciones donde no se cuenta con información de mercado o no es posible inferir precios o tasas a partir de la misma.

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable:

La Sociedad y sus filiales clasifican los instrumentos financieros que poseen en cartera en los siguientes niveles:

Nivel 1: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es realizado con precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Para estos instrumentos existen cotizaciones de mercado observables (tasas internas de retorno, valor cuota, precio), por lo que no se requieren supuestos para valorizar.

Dentro de este nivel se encuentran futuros de monedas, emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República, inversiones en fondos mutuos y acciones.

Para los instrumentos del Banco Central de Chile y Tesorería General de la República, se considerarán como Nivel 1 todos aquellos nemotécnicos que pertenezcan a un Benchmark, es decir, que correspondan a una de las siguientes categorías publicadas por la Bolsa de Comercio de Santiago: Pesos-02, Pesos-03, Pesos-04, Pesos-05, Pesos-07, Pesos-10, UF-02, UF-04, UF-05, UF-07, UF-10, UF-20, UF-30. Un Benchmark corresponde a un grupo de nemotécnicos que son similares respecto a su duración y que se transan de manera equivalente, es decir, el precio obtenido es el mismo para todos los instrumentos que componen un Benchmark. Esta característica define una mayor profundidad de mercado, con cotizaciones diarias que permiten clasificar estos instrumentos como Nivel 1.

En el caso de deuda emitida por el Gobierno, se utiliza la tasa interna de retorno de mercado para descontar todos los flujos a valor presente. En el caso de fondos mutuos y acciones, se utiliza el precio vigente, que multiplicado por el número de instrumentos resulta en el valor razonable.

La técnica de valorización descrita anteriormente es equivalente a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile y corresponde a la metodología estándar que se utiliza en el mercado.

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

Nivel 2: Son instrumentos financieros cuyo valor razonable es realizado con variables distintas a los precios cotizados en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios). Dentro de estas categorías se incluyen:

- a) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
- b) Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
- c) Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo.
- d) Datos de entrada corroborados por el mercado.

En este nivel se encuentran principalmente instrumentos derivados, deuda emitida por bancos, emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República.

Para valorizar derivados, dependerá si éstos se ven impactados por la volatilidad como un factor de mercado relevante en las metodologías estándar de valorización; para opciones se utiliza la fórmula de Black-Scholes-Merton, para el resto de los derivados, forwards y swaps, se utiliza valor presente neto.

Para el resto de los instrumentos en este nivel, al igual que para las emisiones de deuda del nivel 1, la valorización se realiza a través del método de flujos de caja descontados usando una tasa interna de retorno que puede ser derivada o estimada a partir de instrumentos similares, como se mencionó anteriormente.

En caso que no exista un precio observable para un plazo específico, este se infiere a partir de interpolar entre plazos que sí cuenten con información observable en mercados activos. Los modelos incorporan varias variables de mercado, incluyendo la calidad crediticia de las contrapartes, tasas de tipo de cambio y curvas de tasas de interés.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

Técnicas de Valorización e Inputs para Instrumentos Nivel 2:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore		Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios.
Bonos locales del Banco Central y de la Tesorería		Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios.
Letras Hipotecarias		Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Depósitos a Plazo		Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Cross Currency Swaps, Interest Rate Swaps, FX Forwards, Forwards de Inflación		Puntos Forward, Forward de Inflación y Tasas Swap locales son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas y Spreads Offshore son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas Cero Cupón son calculadas usando el método de Bootstrapping sobre las tasas swap.
Opciones FX		Modelo Black-Scholes

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

Nivel 3: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es determinado utilizando datos de entrada no observables. Un ajuste a un dato de entrada que sea significativo para la medición completa puede dar lugar a una medición del valor razonable clasificada dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable si el ajuste utiliza datos de entrada no observables significativos.

Los instrumentos susceptibles de tener una clasificación Nivel 3 son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero.

Técnicas de Valorización e Inputs para Instrumentos Nivel 3:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	Dado que los inputs para este tipo de instrumentos no son observables en el mercado, se realiza una modelación de las tasas internas de retorno para ellos a partir de una Tasa Base (Bonos del Banco Central) y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos diariamente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno.
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore	Modelo de flujo de caja descontado	Dado que los inputs para este tipo de instrumentos no son observables en el mercado, se realiza una modelación de las tasas internas de retorno para ellos a partir de una Tasa Base (US-Libor) y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos semanalmente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(b) Cuadro de niveles:

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos Financieros								
<u>Instrumentos para Negociación</u>								
Del Estado y del Banco Central de Chile	178.693.093	623.276.462	1.344.779.501	693.888.174	—	—	1.523.472.594	1.317.164.636
Otras instituciones nacionales	1.662.372	714.091	107.078.226	212.365.658	20.865.907	8.011.765	129.606.505	221.091.514
Instituciones extranjeras	4.446.111	321.510	—	—	—	—	4.446.111	321.510
Inversiones en Fondos Mutuos	87.840.522	78.069.253	—	—	—	—	87.840.522	78.069.253
Subtotal	272.642.098	702.381.316	1.451.857.727	906.253.832	20.865.907	8.011.765	1.745.365.732	1.616.646.913
<u>Contratos de Derivados de Negociación</u>								
Forwards	—	—	735.443.779	506.502.002	—	—	735.443.779	506.502.002
Swaps	—	—	738.129.149	710.122.214	—	—	738.129.149	710.122.214
Opciones Call	—	—	4.839.026	513.731	—	—	4.839.026	513.731
Opciones Put	—	—	119.588	2.840.769	—	—	119.588	2.840.769
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	1.478.531.542	1.219.978.716	—	—	1.478.531.542	1.219.978.716
<u>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</u>								
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	1.115.837	277.354	—	—	1.115.837	277.354
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	34.297.766	27.571.712	—	—	34.297.766	27.571.712
Subtotal	—	—	35.413.603	27.849.066	—	—	35.413.603	27.849.066
<u>Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta (1)</u>								
Del Estado y del Banco Central de Chile	99.131.961	229.296.152	65.090.168	127.071.769	—	—	164.222.129	356.367.921
Otras instituciones nacionales	—	—	747.653.920	1.113.431.227	23.021.463	46.264.673	770.675.383	1.159.695.900
Instituciones extranjeras	—	—	108.544.270	—	—	—	108.544.270	—
Subtotal	99.131.961	229.296.152	921.288.358	1.240.502.996	23.021.463	46.264.673	1.043.441.782	1.516.063.821
Total	371.774.059	931.677.468	3.887.091.230	3.394.584.610	43.887.370	54.276.438	4.302.752.659	4.380.538.516
Pasivos Financieros								
<u>Contratos de Derivados de Negociación</u>								
Forwards	—	—	631.046.991	578.288.725	—	—	631.046.991	578.288.725
Swaps	—	—	854.872.322	745.822.033	—	—	854.872.322	745.822.033
Opciones Call	—	—	2.921.109	474.785	—	—	2.921.109	474.785
Opciones Put	—	—	1.533.772	3.432.930	—	—	1.533.772	3.432.930
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	1.490.374.194	1.328.018.473	—	—	1.490.374.194	1.328.018.473
<u>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</u>								
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	6.164.736	5.330.215	—	—	6.164.736	5.330.215
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	31.817.726	80.888.398	—	—	31.817.726	80.888.398
Subtotal	—	—	37.982.462	86.218.613	—	—	37.982.462	86.218.613
Total	—	—	1.528.356.656	1.414.237.086	—	—	1.528.356.656	1.414.237.086

(1) Al 31 de diciembre de 2018, un 80% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de "Investment Grade". Asimismo, el 100% del total de estos instrumentos financieros corresponde a emisores locales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(c) Conciliación Nivel 3:

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin de ejercicio para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los estados financieros:

	2018							
	Saldo al 01-Ene-18 M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M\$	Compras M\$	Ventas M\$	Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 M\$	Saldo al 31-Dic-18 M\$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación:								
Otras instituciones nacionales	8.011.765	175.960	—	48.739.826	(36.061.644)	—	—	20.865.907
Subtotal	8.011.765	175.960	—	48.739.826	(36.061.644)	—	—	20.865.907
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:								
Otras instituciones nacionales	46.264.673	2.540.017	(292.257)	—	(20.520.029)	—	(4.970.941)	23.021.463
Subtotal	46.264.673	2.540.017	(292.257)	—	(20.520.029)	—	(4.970.941)	23.021.463
Total	54.276.438	2.715.977	(292.257)	48.739.826	(56.581.673)	—	(4.970.941)	43.887.370
	2017							
	Saldo al 01-Ene-17 M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M\$	Compras M\$	Ventas M\$	Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 M\$	Saldo al 31-Dic-17 M\$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación:								
Otras instituciones nacionales	8.959.974	(7.251)	—	7.446.528	(10.772.038)	2.384.552	—	8.011.765
Subtotal	8.959.974	(7.251)	—	7.446.528	(10.772.038)	2.384.552	—	8.011.765
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:								
Otras instituciones nacionales	76.004.787	(4.186.030)	1.137.120	4.921.725	(28.603.576)	2.672.002	(5.681.355)	46.264.673
Subtotal	76.004.787	(4.186.030)	1.137.120	4.921.725	(28.603.576)	2.672.002	(5.681.355)	46.264.673
Total	84.964.761	(4.193.281)	1.137.120	12.368.253	(39.375.614)	5.056.554	(5.681.355)	54.276.438

(1) Registrado en Resultados bajo el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”.

(2) Registrado en Patrimonio bajo el rubro “Cuentas de valoración”.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(d) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos:

La siguiente tabla muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización:

	2018		2017	
	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$
Activos Financieros				
Instrumentos para Negociación				
Otras instituciones nacionales	20.865.907	(25.908)	8.011.765	(25.551)
Subtotal	20.865.907	(25.908)	8.011.765	(25.551)
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta				
Otras instituciones nacionales	23.021.463	(194.785)	46.264.673	(417.481)
Subtotal	23.021.463	(194.785)	46.264.673	(417.481)
Total	43.887.370	(220.693)	54.276.438	(443.032)

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no son directamente observables. En el caso de los activos financieros que están en la tabla anterior, que corresponden a Bonos Bancarios y Bonos Corporativos, se consideró que al no tener precios observables actuales, se utilizarían como inputs los precios que están basados en quotes o runs de brokers. Los precios se calculan por lo general como una tasa base más un spread. Para los Bonos locales se determinó aplicar un impacto de 10% en el precio, mientras que para los Bonos Off Shore se determinó aplicar un impacto de 10% solamente en el spread, ya que la tasa base está cubierta con instrumentos de interest rate swaps en las denominadas coberturas contables. El impacto de 10% se considera como un movimiento razonable tomando en cuenta el funcionamiento del mercado de estos instrumentos y comparándolo contra el ajuste por bid/offer que se provisiona por estos instrumentos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(e) Otros activos y pasivos:

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

	Valor Libro		Valor Razonable Estimado	
	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	880.080.172	1.057.392.323	880.080.172	1.057.392.323
Operaciones con liquidación en curso	580.334.542	521.809.799	580.334.542	521.809.799
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	97.289.292	91.640.532	97.289.292	91.640.532
Subtotal	1.557.704.006	1.670.842.654	1.557.704.006	1.670.842.654
Adeudado por bancos				
Bancos del país	99.940.398	119.973.461	99.940.398	119.973.461
Banco Central de Chile	1.100.830.327	350.915.540	1.100.830.327	350.915.540
Bancos del exterior	293.535.523	288.811.002	286.063.242	288.811.002
Subtotal	1.494.306.248	759.700.003	1.486.833.967	759.700.003
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	15.140.534.388	13.669.635.935	14.949.851.908	13.477.466.445
Colocaciones para vivienda	8.021.263.028	7.441.242.303	8.451.099.088	7.769.693.733
Colocaciones de consumo	4.145.429.011	3.770.472.269	4.116.260.988	3.773.005.187
Subtotal	27.307.226.427	24.881.350.507	27.517.211.984	25.020.165.365
Total	30.359.236.681	27.311.893.164	30.561.749.957	27.450.708.022
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.584.277.427	8.915.630.113	9.584.277.427	8.915.630.113
Operaciones con liquidación en curso	335.575.444	295.712.878	335.575.444	295.712.878
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	303.820.010	195.391.862	303.820.010	195.391.862
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.654.510.124	10.065.271.932	10.630.686.899	10.070.523.288
Obligaciones con bancos	1.516.759.351	1.195.026.483	1.506.940.381	1.188.943.262
Otras obligaciones financieras	118.013.419	137.162.845	119.023.924	137.162.845
Subtotal	22.512.955.775	20.804.196.113	22.480.324.085	20.803.364.248
Instrumentos de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	15.039.594	21.059.247	15.982.459	22.542.028
Letras de crédito para fines generales	1.327.897	2.365.209	1.411.217	2.531.549
Bonos corrientes	6.772.989.891	5.769.334.174	6.897.317.061	5.896.424.085
Bonos subordinados	686.194.297	696.216.784	732.610.692	699.926.256
Subtotal	7.475.551.679	6.488.975.414	7.647.321.429	6.621.423.918
Total	29.988.507.454	27.293.171.527	30.127.645.514	27.424.788.166

Los otros activos y pasivos financieros no medidos a su valor razonable, pero para los cuales se estima un valor razonable aun cuando no se gestionan en base a dicho valor, incluyen activos y pasivos tales como colocaciones, depósitos y otras captaciones a plazo, instrumentos de deuda emitidos, y otros activos financieros y obligaciones con distintos vencimientos y características. Los valores razonables de éstos activos y pasivos se calculan aplicando el modelo de flujos de caja descontados y el uso de diversas fuentes de datos tales como curvas de rendimiento, spreads de riesgo de crédito, etc. Adicionalmente, debido a que algunos de estos activos y pasivos no son negociados en el mercado, se requiere de análisis y revisiones periódicas para determinar la idoneidad de los inputs y valores razonables determinados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(f) Niveles de otros activos y pasivos:

La siguiente tabla muestra el valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Valor Razonable Estimado		Valor Razonable Estimado		Valor Razonable Estimado		Valor Razonable Estimado	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	880.080.172	1.057.392.323	—	—	—	—	880.080.172	1.057.392.323
Operaciones con liquidación en curso	580.334.542	521.809.799	—	—	—	—	580.334.542	521.809.799
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	97.289.292	91.640.532	—	—	—	—	97.289.292	91.640.532
Subtotal	1.557.704.006	1.670.842.654	—	—	—	—	1.557.704.006	1.670.842.654
Adeudado por bancos								
Bancos del país	99.940.398	119.973.461	—	—	—	—	99.940.398	119.973.461
Banco Central de Chile	1.100.830.327	350.915.540	—	—	—	—	1.100.830.327	350.915.540
Bancos del exterior	—	288.811.002	—	—	286.063.242	—	286.063.242	288.811.002
Subtotal	1.200.770.725	759.700.003	—	—	286.063.242	—	1.486.833.967	759.700.003
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	14.949.851.908	13.477.466.445	14.949.851.908	13.477.466.445
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	8.451.099.088	7.769.693.733	8.451.099.088	7.769.693.733
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	4.116.260.988	3.773.005.187	4.116.260.988	3.773.005.187
Subtotal	—	—	—	—	27.517.211.984	25.020.165.365	27.517.211.984	25.020.165.365
Total	2.758.474.731	2.430.542.657	—	—	27.803.275.226	25.020.165.365	30.561.749.957	27.450.708.022
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.584.277.427	8.915.630.113	—	—	—	—	9.584.277.427	8.915.630.113
Operaciones con liquidación en curso	335.575.444	295.712.878	—	—	—	—	335.575.444	295.712.878
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	303.820.010	195.391.862	—	—	—	—	303.820.010	195.391.862
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	10.630.686.899	10.070.523.288	10.630.686.899	10.070.523.288
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	1.506.940.381	1.188.943.262	1.506.940.381	1.188.943.262
Otras obligaciones financieras	—	137.162.845	—	—	119.023.924	—	119.023.924	137.162.845
Subtotal	10.223.672.881	9.543.897.698	—	—	12.256.651.204	11.259.466.550	22.480.324.085	20.803.364.248
Instrumentos de deuda emitidos								
Letras de crédito para vivienda	—	—	15.982.459	22.542.028	—	—	15.982.459	22.542.028
Letras de crédito para fines generales	—	—	1.411.217	2.531.549	—	—	1.411.217	2.531.549
Bonos corrientes	—	—	6.897.317.061	5.896.424.085	—	—	6.897.317.061	5.896.424.085
Bonos subordinados	—	—	—	—	732.610.692	699.926.256	732.610.692	699.926.256
Subtotal	—	—	6.914.710.737	5.921.497.662	732.610.692	699.926.256	7.647.321.429	6.621.423.918
Total	10.223.672.881	9.543.897.698	6.914.710.737	5.921.497.662	12.989.261.896	11.959.392.806	30.127.645.514	27.424.788.166

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(f) Niveles de otros activos y pasivos, continuación:

El Banco determina el valor razonable de estos activos y pasivos de acuerdo a lo siguiente:

- Activos y pasivos de corto plazo: Para los activos y pasivos con vencimiento a corto plazo, se asume que los valores libros se aproximan a su valor razonable. Este supuesto es aplicado para los siguientes activos y pasivos:

Activos:

Efectivo y depósitos en bancos
Operaciones con liquidación en curso
Contratos de retrocompra y préstamos de valores
Préstamos adeudados por bancos del país

Pasivos:

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

- Créditos y cuentas por cobrar a clientes: El valor razonable es determinado usando el modelo de flujos de caja descontados y tasas de descuento generadas internamente, en base a las tasas de transferencia interna derivadas de la política interna de transferencia de precios. Una vez determinado el valor presente, se deducen las provisiones por riesgo de crédito con el fin de incorporar el riesgo de crédito asociado a cada contrato o préstamo. Debido a la utilización de parámetros generados en forma interna, se categorizan estos instrumentos en Nivel 3.
- Letras de crédito y bonos corrientes: Con el fin de determinar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, aplicamos el modelo de flujos de caja descontados utilizando tasas de interés que están disponibles en el mercado, ya sea para instrumentos con características similares o que se adapten a las necesidades de valoración, en términos de moneda, vencimientos y liquidez. Las tasas de interés de mercado se obtienen de proveedores de precios ampliamente utilizados por el mercado. Como resultado de la técnica de valoración y la calidad de los inputs (observables) utilizados para la valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 2.
- Cuentas de ahorro, Depósitos a plazo, Obligaciones con Bancos y Bonos subordinados: El modelo de flujos de caja descontados es utilizado para la obtención del valor presente de los flujos de efectivo comprometidos aplicando el enfoque de tramos de plazos y el uso de tasas de descuento promedios ajustadas derivadas de instrumentos con características similares y de la política interna de transferencia de precios. Debido al uso de parámetros internos y/o la aplicación de juicios críticos para efectos de valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 3.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(g) Compensación de activos y pasivos financieros:

El Banco negocia derivados financieros con contrapartes residentes en el exterior utilizando la documentación del Master Agreement de ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) bajo jurisdicción legal vigente de la ciudad de Nueva York, EEUU o de la ciudad de Londres, Reino Unido. El marco legal vigente en estas jurisdicciones, en conjunto con la documentación señalada, le otorgan a Banco de Chile el derecho de anticipar el vencimiento de las transacciones y simultáneamente compensar el valor neto de las mismas en caso de cesación de pagos de la respectiva contraparte. Adicionalmente, el Banco ha acordado con estas contrapartes un anexo suplementario (CSA de Credit Support Annex) que incluye otros mitigantes de crédito, como son enterar márgenes sobre un cierto monto umbral de valor neto de las transacciones, terminación anticipada (opcional u obligatoria) de las operaciones en ciertas fechas en el futuro, ajuste de cupón de transacciones a cambio de pago de la contraparte deudora sobre un cierto monto umbral, etc.

A continuación se presenta un detalle de los contratos susceptibles de compensar:

	Valor razonable en balance		Contratos valor razonable negativo con derecho a compensar		Contratos valor razonable positivo con derecho a compensar		Garantías financieras		Valor razonable neto	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos por contratos de derivados financieros	1.513.945.145	1.247.827.782	(582.210.495)	(155.595.077)	(424.920.104)	(444.844.148)	(30.035.715)	(34.211.844)	476.778.831	613.176.713
Pasivos por contratos de derivados financieros	1.528.356.656	1.414.237.086	(582.210.495)	(155.595.077)	(424.920.104)	(444.844.148)	(233.450.306)	(83.522.947)	287.775.751	730.274.914

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

41. Vencimiento de Activos y Pasivos:

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2018 y 2017. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

Activos	2018								
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos	880.080.172	—	—	880.080.172	—	—	—	—	880.080.172
Operaciones con liquidación en curso	580.334.542	—	—	580.334.542	—	—	—	—	580.334.542
Instrumentos para negociación	1.745.365.732	—	—	1.745.365.732	—	—	—	—	1.745.365.732
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	73.496.792	16.917.573	6.874.927	97.289.292	—	—	—	—	97.289.292
Contratos de derivados financieros	157.415.460	241.305.011	378.092.641	776.813.112	274.200.072	214.862.877	248.069.084	737.132.033	1.513.945.145
Adeudado por bancos (*)	1.262.426.898	77.268.324	132.259.195	1.471.954.417	23.440.540	—	—	23.440.540	1.495.394.957
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	3.941.759.860	2.143.022.638	4.973.621.526	11.058.404.024	5.726.668.311	3.133.605.907	7.995.647.333	16.855.921.551	27.914.325.575
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	38.692.557	137.420.406	383.199.703	559.312.666	74.940.212	136.341.537	272.847.367	484.129.116	1.043.441.782
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	8.679.572.013	2.615.933.952	5.874.047.992	17.169.553.957	6.099.249.135	3.484.810.321	8.516.563.784	18.100.623.240	35.270.177.197

Activos	2017								
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos	1.057.392.323	—	—	1.057.392.323	—	—	—	—	1.057.392.323
Operaciones con liquidación en curso	521.809.799	—	—	521.809.799	—	—	—	—	521.809.799
Instrumentos para negociación	1.616.646.913	—	—	1.616.646.913	—	—	—	—	1.616.646.913
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	67.344.076	19.206.655	5.089.801	91.640.532	—	—	—	—	91.640.532
Contratos de derivados financieros	127.847.360	133.110.866	364.956.827	625.915.053	248.066.257	125.302.981	248.543.491	621.912.729	1.247.827.782
Adeudado por bancos (*)	531.957.917	48.716.666	148.757.877	729.432.460	30.851.113	—	—	30.851.113	760.283.573
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	3.734.929.088	1.851.564.147	4.224.817.372	9.811.310.607	5.326.978.722	2.941.239.001	7.360.005.264	15.628.222.987	25.439.533.594
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	5.086.287	29.770.199	917.626.551	952.483.037	166.625.643	188.534.613	208.420.528	563.580.784	1.516.063.821
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	7.663.013.763	2.082.368.533	5.661.248.428	15.406.630.724	5.772.521.735	3.255.076.595	7.816.969.283	16.844.567.613	32.251.198.337

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$607.099.148 (M\$558.183.087 en diciembre de 2017) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$1.088.709 (M\$583.570 en diciembre de 2017) para adeudado por bancos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

41. Vencimiento de Activos y Pasivos, continuación:

	2018								
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
Pasivos	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.584.277.427	—	—	9.584.277.427	—	—	—	—	9.584.277.427
Operaciones con liquidación en curso	335.575.444	—	—	335.575.444	—	—	—	—	335.575.444
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	237.997.786	1.448.256	64.373.968	303.820.010	—	—	—	—	303.820.010
Depósitos y otras captaciones a plazo (**)	5.017.127.678	1.946.688.210	3.100.464.079	10.064.279.967	365.176.776	619.199	131.794	365.927.769	10.430.207.736
Contratos de derivados financieros	146.886.299	237.039.259	335.496.948	719.422.506	264.438.474	273.789.575	270.706.101	808.934.150	1.528.356.656
Obligaciones con bancos	115.219.886	269.412.233	1.052.829.801	1.437.461.920	79.297.431	—	—	79.297.431	1.516.759.351
Instrumentos de deuda emitidos:									
Letras de crédito	1.451.706	1.618.324	3.581.099	6.651.129	5.910.881	2.577.099	1.228.382	9.716.362	16.367.491
Bonos corrientes	325.767.522	275.687.732	583.875.665	1.185.330.919	844.691.618	1.505.659.672	3.237.307.682	5.587.658.972	6.772.989.891
Bonos subordinados	4.220.814	2.254.460	44.900.576	51.375.850	41.121.997	27.905.913	565.790.537	634.818.447	686.194.297
Provisión para pago de Obligación Subordinada al Banco Central	—	—	88.569.767	88.569.767	—	—	—	—	88.569.767
Otras obligaciones financieras	97.393.105	3.504.856	10.125.558	111.023.519	5.554.823	1.307.124	127.953	6.989.900	118.013.419
Total pasivos financieros	15.865.917.667	2.737.653.330	5.284.217.461	23.887.788.458	1.606.192.000	1.811.858.582	4.075.292.449	7.493.343.031	31.381.131.489
	2017								
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
Pasivos	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.915.630.113	—	—	8.915.630.113	—	—	—	—	8.915.630.113
Operaciones con liquidación en curso	295.712.878	—	—	295.712.878	—	—	—	—	295.712.878
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	138.630.217	—	56.761.645	195.391.862	—	—	—	—	195.391.862
Depósitos y otras captaciones a plazo (**)	4.943.706.204	2.280.011.368	2.604.863.884	9.828.581.456	22.040.979	310.651	219.095	22.570.725	9.851.152.181
Contratos de derivados financieros	117.443.184	146.601.502	410.269.936	674.314.622	269.651.191	173.964.024	296.307.249	739.922.464	1.414.237.086
Obligaciones con bancos	267.182.128	240.047.660	613.794.692	1.121.024.480	74.002.003	—	—	74.002.003	1.195.026.483
Instrumentos de deuda emitidos:									
Letras de crédito	1.874.411	1.997.011	4.537.334	8.408.756	8.572.317	4.159.497	2.283.886	15.015.700	23.424.456
Bonos corrientes	147.029.992	274.118.501	595.598.781	1.016.747.274	836.725.275	1.043.852.863	2.872.008.762	4.752.586.900	5.769.334.174
Bonos subordinados	3.627.443	2.063.389	45.842.943	51.533.775	48.182.520	36.564.807	559.935.682	644.683.009	696.216.784
Provisión para pago de Obligación Subordinada al Banco Central	—	—	152.930.211	152.930.211	—	—	—	—	152.930.211
Otras obligaciones financieras	105.868.890	3.331.355	10.298.072	119.498.317	15.473.739	1.797.413	393.376	17.664.528	137.162.845
Total pasivos financieros	14.936.705.460	2.948.170.786	4.494.897.498	22.379.773.744	1.274.648.024	1.260.649.255	3.731.148.050	6.266.445.329	28.646.219.073

(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$224.302.388 (M\$214.119.751 en diciembre de 2017).

42. Administración del Riesgo:

(1) Introducción:

La administración de los riesgos del Banco, se apoya en la especialización, en el conocimiento del negocio y la experiencia de sus equipos, lo que permite disponer de profesionales dedicados específicamente a cada uno de los distintos tipos de riesgos. Nuestra política es mantener una visión integrada de la gestión de los riesgos, orientada hacia el futuro, hacia el entorno económico actual y proyectado, e inspirada en la medición de la relación riesgo-retorno de todos los productos, incorporando tanto al Banco como a sus filiales.

Nuestras políticas y procesos de crédito reconocen las singularidades que existen en los diferentes mercados y segmentos, y otorgan un tratamiento especializado a cada uno de ellos. La información integrada que se genera para los análisis de riesgo resulta clave para desarrollar una planificación estratégica, cuyo objetivo específico es determinar el nivel de riesgo deseado para cada línea de negocio, alinear las estrategias con el nivel de riesgo establecido, comunicar a las áreas comerciales los niveles de riesgos deseados en la organización, desarrollar modelos, procesos y herramientas para efectuar la evaluación, medición y control del riesgo en las distintas líneas y áreas de negocio, informar al directorio sobre las características y evolución del riesgo, proponer planes de acción frente a desviaciones relevantes de los indicadores de riesgo y velar por el cumplimiento de las diversas normativas y regulaciones.

(a) Estructura de Administración de Riesgo

La Administración del Riesgo de Crédito, de Mercado y Operacional, radica en todos los niveles de la Organización, con una estructura que reconoce la relevancia y los distintos ámbitos de riesgo que existen. Los niveles actualmente vigentes son:

(i) Directorio

El Directorio del Banco de Chile es responsable de aprobar las políticas y establecer la estructura para la adecuada administración de los diversos riesgos que enfrenta la organización, por lo anterior, está permanentemente informado de la evolución de los distintos ámbitos de riesgo, participando a través de sus Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, de Créditos, de Riesgo de Cartera y Comité Superior de Riesgo Operacional, en los cuales se revisa el estado de los riesgos de crédito, mercado y operacional. Además, participa activamente en cada uno de ellos, informándose del estado de la cartera y participando de las definiciones estratégicas que impactan la calidad del portfolio.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades del Banco. El Banco, a través de sus normas y procedimientos de administración pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(1) Introducción, continuación:

(a) Estructura de Administración de Riesgo, continuación:

(ii) Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero

Revisa las exposiciones y riesgos financieros. Estima impactos en valorización de operaciones y/o en resultados debido a potenciales movimientos adversos en los valores de las variables de mercado o de estrechez de liquidez. Por otra parte, analiza resultados estimados de ciertas posiciones financieras. Estima la exposición de crédito de los productos de Tesorería (derivados, bonos). Es responsable de diseñar políticas y procedimientos relacionados con límites y alertas de las exposiciones financieras, y de asegurar una correcta y oportuna medición, control y reporte de las mismas.

El Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero está integrado por el Presidente del Directorio, cuatro Directores o asesores del Directorio, Gerente General, Gerente División Corporativa, Gerente División Control Global de Riesgos, Gerente División Tesorería y el Gerente Área Riesgo de Mercado. En caso de estimarlo conveniente, el Comité podrá invitar a determinadas personas a participar, permanente u ocasionalmente, en una o más sesiones.

(iii) Comités de Crédito

El proceso de aprobación crediticia se realiza, principalmente, a través de diferentes comités de crédito, los cuales están constituidos por profesionales capacitados y con las atribuciones necesarias para tomar decisiones requeridas.

Estos comités tienen diferentes periodicidades y se constituyen en función de los montos a aprobar y de los segmentos comerciales. Cada comité define los términos y condiciones bajo los cuales el Banco acepta los riesgos de contraparte y las divisiones Riesgo de Crédito Minorista y Riesgo de Crédito Mayorista participan en forma independiente y autónoma de las áreas comerciales.

Dentro de la estructura de administración de riesgos del Banco, la instancia máxima de aprobación es el Comité de Crédito de Directores a quien le corresponde conocer, analizar y resolver todas aquellas operaciones de crédito asociadas a clientes y/o grupos económicos cuyo monto total sometido a aprobación es igual o mayor a UF 750.000. También le corresponde conocer, analizar y resolver todas aquellas operaciones de crédito que de conformidad con lo establecido en la normativa interna del Banco deban ser aprobadas por este Comité, con excepción de las facultades especiales delegadas por el Directorio a la Administración. Este Comité sesiona semanalmente, la presidencia está a cargo del Presidente de Directorio y está integrado por los Directores, titulares y suplentes, Asesores del Directorio, Gerente General y por el Gerente de División Riesgo Crédito Mayorista.

42. Administración del Riesgo, continuación:

(1) Introducción, continuación:

(a) Estructura de Administración de Riesgo, continuación:

(iv) Comité Riesgo de Cartera

La principal función es conocer la evolución de la composición, concentración y riesgo del portafolio de créditos de las distintas bancas y segmentos. Aprueba y propone al Directorio las distintas políticas de riesgo de crédito. Es responsable de revisar, aprobar y recomendar al Directorio, para su aprobación definitiva las distintas metodologías de evaluación de cartera y modelos de provisión. Además es responsable de revisar y analizar la suficiencia de provisiones para las distintas bancas y segmentos. También de revisar los lineamientos y avances metodológicos para el desarrollo de modelos internos de riesgo de crédito, junto con monitorear la concentración por sectores y segmentos según política de límites sectoriales.

El Comité de Riesgo de Cartera sesiona mensualmente y está integrado por Presidente del Directorio, dos Directores, Gerente General, Gerente División Riesgo Crédito Mayorista, Gerente División Riesgo Crédito Minorista, Gerente División Comercial, Gerente División Control Global de Riesgos y el Subgerente Seguimiento Minorista y Modelos.

(v) Comité de Riesgo Operacional

Tiene carácter ejecutorio y está facultado para accionar los cambios necesarios en los procesos, procedimientos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco de Chile, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos.

El Comité de Riesgo Operacional está integrado por el Gerente de División Control Global de Riesgos, el Abogado Jefe, el Gerente de División de Gestión y Control Financiero, el Gerente de Operaciones, el Gerente de Área Riesgo Operacional, el Gerente de División Ciberseguridad, el Gerente de Tecnología e Infraestructura, el Gerente Área Clientes, el Gerente Área Grandes Empresas y Factoring, el Gerente Servicio a Clientes, el Gerente Área Riesgo Tecnológico y el Gerente de Auditoría Interna.

(vi) Comité Superior de Riesgo Operacional

Conocer el nivel de exposición al riesgo operacional del Banco, analizar la efectividad de las estrategias adoptadas para mitigar los eventos de riesgo operacional, aprobar estrategias y políticas previo al Directorio, promover acciones para una adecuada gestión y mitigación del riesgo operacional, informar al Directorio de estas materias, velar por el cumplimiento del marco regulatorio y cumplimiento de la política de manera de asegurar la solvencia de la Corporación en el largo plazo, evitando factores de riesgo que puedan poner en peligro la continuidad del Banco.

El Comité Superior de Riesgo Operacional está integrado por el Presidente del Directorio, dos Directores, el Gerente General, el Gerente de División Control Global de Riesgos, el Fiscal, el Gerente de División de Operaciones y Tecnología, el Gerente de División Ciberseguridad, el Gerente División Comercial, el Gerente Área de Riesgo Tecnológico y el Gerente Área de Riesgo Operacional. El Comité sesiona mensualmente y puede ser citado de manera extraordinaria.

42. Administración del Riesgo, continuación:

(1) Introducción, continuación:

(a) Estructura de Administración de Riesgo, continuación:

(vii) Estructura de Gobierno Corporativo de Riesgos

En el tercer trimestre del año 2018, se crearon las Gerencias Divisionales Riesgo Crédito Minorista y Riesgo Crédito Mayorista, con el objeto de dar una mirada más especializada a los distintos segmentos de negocio. Dichas divisiones, junto a la de Control Global de Riesgos, conforman la estructura de gobierno corporativo de riesgos.

Estas divisiones cuentan con equipos de amplia experiencia y conocimiento en cada materia asociada a riesgos de crédito y de mercado, velando por una gestión integral y consolidada de los mismos, incluyendo al Banco y sus filiales.

En cuanto a la administración de los Riesgos de Crédito, las divisiones señaladas en todo momento velan por la calidad de la cartera y la optimización de la relación riesgo-retorno para todos los segmentos de clientes, ya sean personas o empresas, gestionando las fases de admisión, seguimiento y recuperación de créditos otorgados.

Adicionalmente durante el año 2018 el Banco creó la División de Ciberseguridad, orientada en proteger y vigilar los activos más sensibles de la organización, siendo capaces de brindar seguridad y confianza a los clientes y colaboradores, cuyo principal objetivo es contar con un banco seguro, ciber-resiliente y preparado para enfrentar cualquier tipo de amenaza que ponga en riesgo la reputación e información de la organización.

(b) Auditoría Interna

Los procesos de administración de riesgo de todo el Banco son auditados permanentemente por el Área de Auditoría Interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio a través del Comité de Auditoría.

(c) Metodología de Medición

En lo referente al Riesgo de Crédito, el nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia de nuestro portfollio.

Una tarea fundamental de las Divisiones de Riesgo de Crédito Minorista, Mayorista y de Control Global de Riesgos, es reconocer oportunamente el nivel de riesgo de la cartera de créditos. Este proceso se basa en políticas, normas, procedimientos y modelos elaborados de acuerdo a las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y aprobados por el Directorio.

La evaluación y clasificación de riesgos se realiza considerando tanto la cartera individual, como la grupal. El resultado final del proceso de cálculo determina el nivel de provisiones que el banco debe constituir.

42. Administración del Riesgo, continuación:

(1) Introducción, continuación:

(c) Metodología de Medición, continuación:

La evaluación individual aplica, mayoritariamente, a la cartera de personas jurídicas del Banco, que requieren un nivel de conocimiento más detallado. Con el objeto de constituir provisiones, a cada deudor evaluado se asigna una de las 16 categorías de riesgo definidas por la SBIF. El banco realiza una constante y permanente revisión de las clasificaciones de riesgo de la cartera, considerando la información actualizada de la situación financiera, comportamiento de pago y el entorno de cada cliente.

La evaluación grupal aplica, principalmente, a la cartera de personas naturales y a las empresas de menor tamaño. Estas evaluaciones y cálculo de provisiones se realizan mensualmente. La consistencia de los modelos es analizada mediante una validación independiente a la unidad de desarrollo de modelos y, posteriormente, mediante el análisis de pruebas retrospectivas que permiten contrastar las pérdidas reales con las esperadas.

En relación a los modelos de provisiones, durante 2018 se hizo una revisión completa de los lineamientos de desarrollo de modelos de provisiones grupales, convergiendo a las mejores prácticas. Específicamente, se analizaron los protocolos de aprobación y metodologías, y se implementaron nuevos modelos de provisiones para toda la cartera grupal del Banco.

El banco realiza anualmente una prueba de suficiencia de provisiones para el total de la cartera de colocaciones, con el objeto de validar la calidad y robustez de los procesos de evaluación de riesgo, verificando así que las provisiones constituidas sean suficientes para cubrir las pérdidas que pudieran derivarse de las operaciones crediticias otorgadas. El resultado de este análisis es presentado al directorio, quien se manifiesta sobre la suficiencia de las provisiones en cada ejercicio.

El monitoreo y control de riesgos son realizados principalmente en base a límites establecidos por el Directorio. Estos límites, reflejan la estrategia de negocio y de mercado del Banco, así como también, el nivel de riesgo que se está dispuesto a aceptar, con énfasis adicional en las industrias seleccionadas.

El Gerente General del Banco recibe en forma diaria, y el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero en forma mensual, la evolución del estado de los riesgos de precio y de liquidez del Banco, tanto según métricas internas como las impuestas por los reguladores.

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito:

El riesgo de crédito considera la probabilidad de que la contraparte en la operación de crédito no haga frente a su obligación contractual por razones de incapacidad o insolvencia financiera, y de ello derive una potencial pérdida crediticia.

La administración de riesgos es uno de los principales pilares de la estrategia del banco, y además es fundamental para la sostenibilidad del negocio en el tiempo.

La función de riesgos considera los distintos segmentos que son atendidos por el banco y sus filiales, siendo independiente y objetiva en la aplicación de sus principios y fundamentos. Las políticas asociadas, son aprobadas por las máximas instancias del banco, existiendo un protocolo de revisión, actualización y aprobación, que cuenta con una participación activa del Directorio. Es responsabilidad de la Administración contar con los mecanismos para su control y aplicación.

Para garantizar un adecuado modelo de gobierno existen diferentes comités, en función de las distintas naturalezas de las operaciones de crédito, integrados por directores y ejecutivos de la alta administración.

Los principios generales que rigen para la administración de riesgo de crédito se enmarcan en el siguiente ámbito:

1. Gestión integral de las diferentes tipologías de riesgo (ciclo de vida completo), con un foco relevante en la adecuada relación riesgo-retorno.
2. Adecuado balance de los riesgos asumidos asegurando la solvencia de la entidad, contando con procesos de seguimiento y cuantificación continuos.
3. Administración eficiente de organización de equipos, herramientas y estructuras informacionales, que permitan el adecuado desarrollo de estas funciones.

La gestión del riesgo de crédito tiene carácter de permanente y considera los procesos de admisión, seguimiento y recuperación, lo cual se plasma en los siguientes principios de gestión:

1. Evaluación rigurosa para la admisión de riesgos, disponiendo de información suficiente y precisa, y aplicando las políticas y procesos de riesgo de crédito definidos.
2. Análisis de la existencia de capacidad de generación de flujos y solvencia suficiente por parte del cliente para hacer frente a los compromisos de pago. De manera complementaria, la constitución adecuada de garantías que permitan mitigar el riesgo contraído con el cliente cuando las características de la operación lo indiquen.
3. Disponer de un proceso robusto y permanente de seguimiento de las carteras, mediante sistemas que alerten potenciales signos de deterioro en relación a las condiciones de origen.

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

4. Adecuar la estructura de cobranza a las distintas tipologías de incumplimientos, existiendo procesos ágiles y eficientes de recuperación.

Banco de Chile cuenta con dos estructuras divisionales de Riesgo de Crédito, Minorista y Mayorista, para la admisión y cobranza y una División de Control Global de Riesgos para el seguimiento y validación, con alta especialización tanto en equipos, procesos y herramientas de decisión.

a) Segmentos Minoristas:

En términos generales, las decisiones de este segmento se evalúan con herramientas de scoring, complementadas con un adecuado modelo de atribuciones de riesgo. Las decisiones se sustentan en elementos críticos como el nivel de endeudamiento, capacidad de pago y exposición máxima aceptable. Con el objeto de disponer de una adecuada segregación de las funciones, durante 2018 se establecieron las siguientes áreas y funciones:

- Área de Modelos, encargada de construir modelos estadísticos, definiendo las variables y ponderaciones de las mismas. Su aprobación recae en el Comité Técnico de Modelos y posteriormente en el Área de Validación de Modelos.
- Área de Integración en la Gestión, la cual está encargada de instrumentar los modelos estadísticos en los procesos de evaluación de crédito, asegurando una adecuada vinculación de la decisión de los mismos.
- Área de Seguimiento de Modelos y Carteras, que pertenece a la División Control Global de Riesgos, busca dotar de mayor independencia a la función de Control de Riesgos. Esta área es la encargada de evaluar y medir el comportamiento de las carteras y del rendimiento de los modelos.
- Área de Admisión, encargada de la evaluación individual de operaciones y clientes, además cuenta con especialización por segmento y regiones para aumentar su conocimiento de clientes e información socio-económica.
- Área de Cobranza, es una unidad especializada que centraliza la gestión de recuperación de todos los segmentos y que en el caso minorista realiza directamente a través de Socofin, empresa filial del banco.

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

b) Segmentos Mayoristas:

La gestión de admisión del segmento Mayorista está basada en la evaluación individual de las carteras. El análisis se basa en diversos factores, como aspectos financieros del cliente que dan cuenta de su solvencia patrimonial y la capacidad de generar flujos, variables de la industria, aspectos propios de la operación, monto de la exposición requerida, plazo y productos. El análisis se basa en un modelo de rating. En caso de que el cliente pertenezca a un grupo de empresas, se considera la relación global del resto del conglomerado con el Banco, como así también la situación financiera y niveles de exposición consolidados.

El seguimiento permanente de la cartera y el monitoreo del cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en la etapa de admisión, como controles de covenants financieros, coberturas de ciertas garantías y restricciones impuestas al momento de la aprobación, son funciones que realiza la División Control Global de Riesgos.

En caso de que se detecten empresas con signos de deterioro o alguna condición incumplida, se generan planes de acción conjuntos entre las Divisiones de Riesgo de Crédito Mayorista, Control Global de Riesgos y el área comercial a la cual pertenece el cliente. En una situación donde presenten problemas en la recuperación de sus créditos, existe un área encargada de realizar la gestión, con el fin de definir y negociar caso a caso. La gestión es realizada por ejecutivos especializados del área de Gestión de Activos Especiales, perteneciente a la División Riesgo Crédito Mayorista.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

c) Concentración de Portfolio:

La exposición máxima al riesgo de crédito, por cliente o contraparte, sin tomar en cuenta garantías u otras mejoras crediticias al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no supera el 10% del patrimonio efectivo del Banco.

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de diciembre de 2018:

	Chile MM\$	Estados Unidos MM\$	Brasil MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	773.368	69.343	—	37.370	880.081
Instrumentos para Negociación					
Del Estado y del Banco Central de Chile	1.523.472	—	—	—	1.523.472
Otras instituciones nacionales	129.607	—	—	—	129.607
Instituciones extranjeras	—	4.446	—	—	4.446
Inversiones en fondos mutuos	87.841	—	—	—	87.841
Subtotal	1.740.920	4.446	—	—	1.745.366
Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores	97.289	—	—	—	97.289
Contratos de Derivados de Negociación					
Forwards	670.595	23.082	—	41.767	735.444
Swaps	453.191	98.414	—	186.525	738.130
Opciones Call	4.309	—	—	530	4.839
Opciones Put	56	—	—	64	120
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	1.128.151	121.496	—	228.886	1.478.533
Contratos de Derivados de Cobertura Contable					
Forwards	—	—	—	—	—
Swaps	4.547	14.348	—	16.519	35.414
Opciones Call	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	4.547	14.348	—	16.519	35.414
Adeudado por Bancos					
Banco Central de Chile	1.100.831	—	—	—	1.100.831
Bancos del país	100.023	—	—	—	100.023
Bancos del exterior	—	—	209.693	84.849	294.542
Subtotal	1.200.854	—	209.693	84.849	1.495.396
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes					
Colocaciones comerciales	15.336.948	—	354	93.190	15.430.492
Colocaciones para vivienda	8.047.708	—	—	—	8.047.708
Colocaciones de consumo	4.436.122	—	—	—	4.436.122
Subtotal	27.820.778	—	354	93.190	27.914.322
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta					
Del Estado y del Banco Central de Chile	164.222	—	—	—	164.222
Otras instituciones nacionales	770.674	—	—	—	770.674
Instituciones extranjeras	—	108.544	—	—	108.544
Subtotal	934.896	108.544	—	—	1.043.440
Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento	—	—	—	—	—

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

	Servicios Financieros MM\$	Banco Central de Chile MM\$	Gobierno MM\$	Personas MM\$	Comercio MM\$	Manufactura MM\$	Minería MM\$	Electricidad, Gas y Agua MM\$	Agricultura y Ganadería MM\$	Pesca MM\$	Transportes y Telecomunicación MM\$	Construcción MM\$	Servicios MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Activos Financieros															
Efectivo y Depósitos en Bancos	758.274	121.807	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	880.081
Instrumentos para Negociación															
Del Estado y del Banco Central de Chile	—	1.434.986	88.486	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.523.472
Otras instituciones nacionales	129.607	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	129.607
Instituciones extranjeras	4.446	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.446
Inversiones en fondos mutuos	87.841	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	87.841
Subtotal	221.894	1.434.986	88.486	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.745.366
Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores	29.031	742	—	—	37.520	—	5.017	4.466	3.096	59	15.637	—	985	736	97.289
Contratos de Derivados de Negociación															
Forwards	374.006	—	—	—	7.194	13.328	40	10.288	4.211	411	98	455	296	325.117	735.444
Swaps	584.743	—	—	—	51.916	7.348	22	4.026	10.006	2.249	2.235	680	74.250	655	738.130
Opciones Call	1.669	—	—	—	389	16	—	1.090	1.489	80	—	59	36	11	4.839
Opciones Put	64	—	—	—	51	5	—	—	—	—	—	—	—	—	120
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	960.482	—	—	—	59.550	20.697	62	15.404	15.706	2.740	2.333	1.194	74.582	325.783	1.478.533
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	35.414	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	35.414
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	35.414	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	35.414
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	—	1.100.831	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.100.831
Bancos del país	100.023	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	100.023
Bancos del exterior	294.542	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	294.542
Subtotal	394.565	1.100.831	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.495.396
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes															
Colocaciones comerciales	2.122.425	—	—	—	2.322.558	1.578.703	453.331	461.348	1.581.701	156.444	1.497.654	1.751.219	2.107.494	1.397.615	15.430.492
Colocaciones para vivienda	—	—	—	8.047.708	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	8.047.708
Colocaciones de consumo	—	—	—	4.436.122	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.436.122
Subtotal	2.122.425	—	—	12.483.830	2.322.558	1.578.703	453.331	461.348	1.581.701	156.444	1.497.654	1.751.219	2.107.494	1.397.615	27.914.322
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta															
Del Estado y del Banco Central de Chile	—	135.145	29.077	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	164.222
Otras instituciones nacionales	680.656	—	—	—	22.390	—	—	8.245	—	—	4.938	—	—	54.445	770.674
Instituciones extranjeras	108.544	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	108.544
Subtotal	789.200	135.145	29.077	—	22.390	—	—	8.245	—	—	4.938	—	—	54.445	1.043.440
Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de diciembre de 2017:

	Chile MM\$	Estados Unidos MM\$	Brasil MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	695.213	271.564	—	90.616	1.057.393
Instrumentos para Negociación					
Del Estado y del Banco Central de Chile	1.317.164	—	—	—	1.317.164
Otras instituciones nacionales	221.092	—	—	—	221.092
Instituciones extranjeras	—	322	—	—	322
Inversiones en fondos mutuos	78.069	—	—	—	78.069
Subtotal	1.616.325	322	—	—	1.616.647
Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores	91.641	—	—	—	91.641
Contratos de Derivados de Negociación					
Forwards	392.018	23.162	—	91.322	506.502
Swaps	472.492	79.614	—	158.017	710.123
Opciones Call	514	—	—	—	514
Opciones Put	2.841	—	—	—	2.841
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	867.865	102.776	—	249.339	1.219.980
Contratos de Derivados de Cobertura Contable					
Forwards	—	—	—	—	—
Swaps	—	8.632	—	19.217	27.849
Opciones Call	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	—	8.632	—	19.217	27.849
Adeudado por Bancos					
Banco Central de Chile	350.916	—	—	—	350.916
Bancos del país	120.017	—	—	—	120.017
Bancos del exterior	—	—	158.524	130.828	289.352
Subtotal	470.933	—	158.524	130.828	760.285
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes					
Colocaciones comerciales	13.894.811	—	—	58.302	13.953.113
Colocaciones para vivienda	7.473.006	—	—	—	7.473.006
Colocaciones de consumo	4.013.416	—	—	—	4.013.416
Subtotal	25.381.233	—	—	58.302	25.439.535
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta					
Del Estado y del Banco Central de Chile	356.368	—	—	—	356.368
Otras instituciones nacionales	1.159.695	—	—	—	1.159.695
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—
Subtotal	1.516.063	—	—	—	1.516.063
Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento	—	—	—	—	—

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

	Servicios Financieros MM\$	Banco Central de Chile MM\$	Gobierno MM\$	Personas MM\$	Comercio MM\$	Manufactura MM\$	Minería MM\$	Electricidad, Gas y Agua MM\$	Agricultura y Ganadería MM\$	Pesca MM\$	Transportes y Telecomunicación MM\$	Construcción MM\$	Servicios MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Activos Financieros															
Efectivo y Depósitos en Bancos	894.972	162.421	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.057.393
Instrumentos para Negociación															
Del Estado y del Banco Central de Chile	—	1.062.558	254.606	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.317.164
Otras instituciones nacionales	221.092	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	221.092
Instituciones extranjeras	322	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	322
Inversiones en fondos mutuos	78.069	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	78.069
Subtotal	299.483	1.062.558	254.606	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.616.647
Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores	32.555	—	2.576	—	24.717	—	12.522	7.464	13	672	7.382	—	3.740	—	91.641
Contratos de Derivados de Negociación															
Forwards	245.761	—	—	—	7.666	9.860	2.561	84	54	219	2.368	29	237.900	—	506.502
Swaps	643.735	—	—	—	44.773	5.563	839	4.679	2.862	9	7.244	—	419	—	710.123
Opciones Call	269	—	—	—	32	90	—	—	67	—	52	1	3	—	514
Opciones Put	734	—	—	—	1.432	396	—	—	222	—	—	11	46	—	2.841
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	890.499	—	—	—	53.903	15.909	3.400	4.763	3.205	228	9.664	41	238.368	—	1.219.980
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	27.849	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27.849
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	27.849	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27.849
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	—	350.916	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	350.916
Bancos del país	120.017	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	120.017
Bancos del exterior	289.352	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	289.352
Subtotal	409.369	350.916	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	760.285
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes															
Colocaciones comerciales	1.851.649	—	—	—	2.027.424	1.399.692	422.176	565.695	1.354.069	145.266	1.612.930	1.493.373	1.964.238	1.116.601	13.953.113
Colocaciones para vivienda	—	—	—	7.473.006	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7.473.006
Colocaciones de consumo	—	—	—	4.013.416	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.013.416
Subtotal	1.851.649	—	—	11.486.422	2.027.424	1.399.692	422.176	565.695	1.354.069	145.266	1.612.930	1.493.373	1.964.238	1.116.601	25.439.535
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta															
Del Estado y del Banco Central de Chile	—	207.474	148.894	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	356.368
Otras instituciones nacionales	1.096.785	—	—	—	31.833	8.589	7.662	2.883	6.972	—	4.971	—	—	—	1.159.695
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.096.785	207.474	148.894	—	31.833	8.589	7.662	2.883	6.972	—	4.971	—	—	—	1.516.063
Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

d) Garantías y otras mejoras crediticias:

La cantidad y tipo de garantías requeridas depende de la evaluación del riesgo crediticio de la contraparte.

El Banco tiene pautas respecto de la aceptabilidad de tipos de garantías y parámetros de valuación.

Los principales tipos de garantías obtenidas son los siguientes:

- Para préstamos comerciales: bienes inmuebles residenciales y no residenciales, prendas y existencias.
- Para préstamos de consumo hipotecas sobre propiedades residenciales.

El Banco también obtiene garantías de empresas matrices por créditos otorgados a sus filiales.

La administración se preocupa de tener garantías aceptables según la normativa externa, y según las pautas y parámetros de políticas internas. El Banco tiene aproximadamente 225.191 garantías constituidas y la mayor concentración según su valorización está dada por bienes inmuebles. A continuación, se presenta un cuadro con los valores de garantías al 31 de diciembre de:

2018	Garantía						
	Colocaciones	Hipotecas	Prendas	Valores mobiliarios	Warrants	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Corporaciones	11.703.594	2.589.429	75.105	423.556	2.263	221.919	3.312.272
Pymes	3.726.898	2.977.286	31.270	28.974	—	71.140	3.108.670
Consumo	4.436.122	332.030	967	2.244	—	20.090	355.331
Vivienda	8.047.708	7.493.073	58	265	—	—	7.493.396
Total	27.914.322	13.391.818	107.400	455.039	2.263	313.149	14.269.669

2017	Garantía						
	Colocaciones	Hipotecas	Prendas	Valores mobiliarios	Warrants	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Corporaciones	9.768.035	2.269.716	72.893	438.595	3.381	243.961	3.028.546
Pymes	4.185.078	2.543.343	28.699	32.034	—	58.255	2.662.331
Consumo	4.013.416	283.091	938	1.776	—	18.594	304.399
Vivienda	7.473.006	6.922.454	90	267	—	—	6.922.811
Total	25.439.535	12.018.604	102.620	472.672	3.381	320.810	12.918.087

El Banco también utiliza mitigantes de uso de riesgo de crédito para transacciones de derivados. A esta fecha, los mitigantes utilizados son los siguientes:

- Aceleración de transacciones y pago neto utilizando los valores de mercado a la fecha de default de una de las partes.
- Opción de ambas partes del término anticipado de todas las transacciones con una contraparte a una fecha determinada, utilizando para esto los valores de mercado de éstas a la respectiva fecha.
- Márgenes constituidos con depósitos a plazo por parte de clientes que cierran Forwards de moneda extranjera en la filial Banchile Corredores de Bolsa S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

d) Garantías y otras mejoras crediticias, continuación:

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones individualmente clasificadas como deterioradas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de \$85.721 millones y \$102.014 millones, respectivamente.

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones morosas no deterioradas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de \$295.634 millones y \$358.967 millones, respectivamente.

e) Calidad crediticia por clase de activos:

El Banco determina la calidad crediticia de activos financieros usando clasificaciones crediticias internas. El proceso de clasificación está ligado a los procesos de aprobación y seguimiento, se realiza de acuerdo a las categorías de riesgo que establece la normativa vigente, realizando una actualización permanente de acuerdo a la evolución favorable o desfavorable que presenten los clientes y su entorno, considerando aspectos de comportamiento comercial y de pago, así como de información financiera.

El Banco adicionalmente realiza revisiones focalizadas en empresas que participan en sectores económicos específicos, que se encuentran afectados ya sea por variables macroeconómicas o variables propias del sector. De esa forma es factible constituir oportunamente el nivel de provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas por la eventual no recuperabilidad de los créditos concedidos.

Las siguientes tablas muestran la calidad crediticia por clase de activo para líneas del Estado de Situación Financiera, en base al sistema de clasificación de crédito del Banco.

Al 31 de diciembre de 2018:

	Cartera Individual			Cartera Grupal		Total MM\$
	Normal MM\$	Subestándar MM\$	Incumplimiento MM\$	Normal MM\$	Incumplimiento MM\$	
Activos Financieros						
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	1.100.831	—	—	—	—	1.100.831
Bancos del país	100.023	—	—	—	—	100.023
Bancos del exterior	294.542	—	—	—	—	294.542
Subtotal	1.495.396	—	—	—	—	1.495.396
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (no incluye provisión por riesgo de crédito)						
Colocaciones comerciales	11.489.787	94.893	118.914	3.492.798	234.100	15.430.492
Colocaciones para vivienda	—	—	—	7.886.998	160.710	8.047.708
Colocaciones de consumo	—	—	—	4.166.752	269.370	4.436.122
Subtotal	11.489.787	94.893	118.914	15.546.548	664.180	27.914.322

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

e) Calidad crediticia por clase de activos, continuación:

Al 31 de diciembre de 2017:

	Cartera Individual			Cartera Grupal		Total MM\$
	Normal MM\$	Subestándar MM\$	Incumplimiento MM\$	Normal MM\$	Incumplimiento MM\$	
Activos Financieros						
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	350.916	—	—	—	—	350.916
Bancos del país	120.017	—	—	—	—	120.017
Bancos del exterior	289.352	—	—	—	—	289.352
Subtotal	760.285	—	—	—	—	760.285
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (no incluye provisión por riesgo de crédito)						
Colocaciones comerciales	10.585.946	101.253	159.512	2.908.182	198.220	13.953.113
Colocaciones para vivienda	—	—	—	7.316.969	156.037	7.473.006
Colocaciones de consumo	—	—	—	3.760.472	252.944	4.013.416
Subtotal	10.585.946	101.253	159.512	13.985.623	607.201	25.439.535

A continuación se presenta la antigüedad de las colocaciones con morosidad por clase de activo financiero. Además de la porción vencida, los montos detallados incluyen el saldo remanente de los créditos en situación de mora.

Al 31 de diciembre de 2018:

	Mora		
	1 a 29 días MM\$	30 a 59 días MM\$	60 a 89 días MM\$
Adeudado por bancos	273	—	—
Préstamos comerciales	132.475	40.781	27.060
Créditos de comercio exterior	13.892	2.194	618
Operaciones de factoraje	44.106	7.540	725
Operaciones de leasing comercial	92.057	6.166	3.230
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.462	777	470
Colocaciones para vivienda	154.700	67.211	24.639
Colocaciones de consumo	217.923	102.752	40.782
Total	656.888	227.421	97.524

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

e) Calidad crediticia por clase de activos, continuación:

Al 31 de diciembre del 2017:

	Mora		
	1 a 29 días	30 a 59 días	60 a 89 días
	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	6.880	—	—
Préstamos comerciales	183.374	34.457	53.224
Créditos de comercio exterior	19.628	2.403	647
Operaciones de factoraje	30.204	3.723	748
Operaciones de leasing comercial	52.365	12.407	2.144
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.195	599	724
Colocaciones para vivienda	143.619	56.422	26.365
Colocaciones de consumo	203.692	91.928	38.320
Total	640.957	201.939	122.172

A continuación se presenta el detalle de la cartera en mora pero no deteriorada, al 31 de diciembre de:

	Cartera en mora pero no deteriorada (*)			
	1 a 29 días	30 a 59 días	60 a 89 días	más de 90 días
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
2018	538.950	145.127	37.371	2.566
2017	533.690	134.316	37.292	2.008

(*) Estos montos incluyen la porción vencida y el saldo remanente de los créditos en situación de mora.

f) Bienes Recibidos en Pago:

El Banco cuenta con bienes recibidos en pago por un monto de \$17.794 millones y \$14.163 millones al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, que en su mayoría son propiedades. Todos estos bienes son administrados para su venta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(1) Riesgo de Crédito, continuación:

g) Renegociados:

Las colocaciones deterioradas que se presentan como renegociadas en el balance, corresponden a aquellas en que los compromisos financieros correspondientes han sido reestructurados y donde el Banco evaluó la probabilidad de recuperación de estos préstamos como suficientemente alta.

La siguiente tabla muestra el valor libro por clase de activo financiero cuyos términos han sido renegociados:

Activos Financieros	2018 MM\$	2017 MM\$
Adeudado por Bancos		
Banco Central de Chile	—	—
Bancos del País	—	—
Bancos del Exterior	—	—
Subtotal	<u>—</u>	<u>—</u>
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto		
Colocaciones comerciales	192.646	191.314
Colocaciones para viviendas	14.463	17.400
Colocaciones de consumo	<u>362.562</u>	<u>367.350</u>
Subtotal	<u>569.671</u>	<u>576.064</u>
Total activos financieros renegociados	<u>569.671</u>	<u>576.064</u>

El Banco aborda la evaluación de provisiones en dos áreas: provisiones individualmente evaluadas y provisiones grupalmente evaluadas, las cuales están descritas en Nota N° 2 letra (m).

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado:

El Riesgo de Mercado se refiere a la pérdida que el Banco pudiera afrontar por escasez de liquidez para honrar los pagos en forma oportuna (Riesgo de Liquidez) o debido a movimientos adversos en los valores de las variables de mercado (Riesgo de Precio).

(a) Riesgo de Liquidez:

Medición y Límites del Riesgo de Liquidez

El Banco administra el Riesgo de Liquidez en forma separada para cada sub-categoría del mismo, esto es para Riesgo de Liquidez de Negociación y Riesgo de Liquidez de Fondeo.

El Riesgo de Liquidez de Negociación, concepto que originalmente se limitaba a la imposibilidad del Banco de obtener caja al liquidar activos en forma expedita, ahora se ha extendido a la incapacidad de cubrir, a los precios vigentes en el mercado, las posiciones financieras abiertas principalmente del Libro de Negociación (que es valorado diariamente a precios de mercado y las diferencias de valor reflejadas instantáneamente en el Estado de Resultados). En el Banco este riesgo se limita y controla, para el primer caso estableciendo un monto mínimo de activos altamente líquidos denominado colchón o buffer de liquidez (lo compone la caja, excluyendo el encaje mantenido, e instrumentos financieros de alta presencia en los mercados secundarios), y para el segundo caso mediante el establecimiento de límites de los montos en posiciones del Libro de Negociación acordes con lo que se estima pueda ser liquidado en un breve lapso de tiempo. En adición a lo anterior, el Banco incorpora un impacto negativo en el Estado de Resultados toda vez que considere que el tamaño de una cierta posición del Libro de Negociación excede el monto razonable que se negocia en los mercados secundarios que permitiría anular la exposición sin alterar los precios de mercado.

La Liquidez de Fondeo se limita y controla mediante métricas internas, entre la que se destaca el MAR (del inglés “Market Access Report”), que estima el monto de fondeo que el Banco necesitaría del segmento mayorista financiero, para los siguientes 30 y 90 días en cada una de las monedas relevantes del balance, para enfrentar una necesidad de caja como resultado de la operación en condiciones normales, esto es la mantención del total de los activos (salvo el monto de activos líquidos que exceden el monto mínimo definido como colchón o buffer de liquidez, que podría ser vendido en el mercado secundario) y la salida de una parte menor de los depósitos de minoristas y de la totalidad de los depósitos a plazo de mayoristas. Los límites de MAR son establecidos de tal forma que en condiciones de tensión y considerando su utilización al máximo, el Banco cumpla con el apetito por riesgo definido en la Política de Administración de Riesgo de Liquidez.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado, continuación:

(a) Riesgo de Liquidez, continuación:

El uso de MAR en 2018 es mostrado a continuación (LCCY = moneda nacional; FCCY = moneda extranjera):

	MAR LCCY + FCCY		MAR FCCY	
	MMM\$		MMUS\$	
	<u>1 - 30 días</u>	<u>1 - 90 días</u>	<u>1 - 30 días</u>	<u>1 - 90 días</u>
Máximo	3.432	5.530	1.921	3.278
Mínimo	1.893	3.653	476	1.691
Promedio	2.621	4.794	1.411	2.606

El Banco también monitorea el monto de activos en moneda nacional que son fondeados con pasivos en moneda extranjera, incluyendo todos los plazos y los flujos de efectivo generados por los pagos de derivados que se han comprometido pagar en moneda extranjera en el futuro. Esta métrica es conocida como Financiamiento Cruzado en Monedas. El Banco supervisa y limita este monto para tomar precauciones no solo contra un evento del Banco de Chile sino también contra un entorno sistémico adverso generado por un evento de riesgo país.

El uso del Financiamiento Cruzado de Monedas durante el año 2018 son los siguientes:

Financiamiento Cruzado de Monedas	
MMUS\$	
Máximo	4.377
Mínimo	2.384
Promedio	3.300

Adicionalmente, el Banco establece umbrales que alertan comportamientos fuera de los rangos esperados en un nivel de operación normal o prudente, con el objeto de cautelar otras dimensiones del riesgo de liquidez como, por ejemplo, la concentración de vencimientos de proveedores de fondos; la diversificación de fuentes de fondos ya sea por tipo de contraparte o tipo de producto, etc.

Asimismo, se monitorea la evolución a lo largo del tiempo del estado de razones financieras del Banco que pueden detectar cambios estructurales de las características del balance del mismo, como las que se presentan en la siguiente tabla y cuyos valores relevantes de uso durante el año 2018 se muestran a continuación:

	<u>Activos Líquidos/ Fondeo Neto < 1 año</u>	<u>Pasivos > 1 año/ Activos > 1 año</u>	<u>Depósitos/ Colocaciones</u>
Máximo	95%	77%	64%
Mínimo	74%	74%	59%
Promedio	86%	76%	61%

Adicionalmente, algunos índices de mercado, precios y decisiones monetarias tomadas por el Banco Central de Chile son monitoreados para detectar cambios estructurales en las condiciones del mercado que pueden desencadenar una escasez de liquidez o incluso una crisis financiera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado, continuación:

(a) Riesgo de Liquidez, continuación:

Entre varios informes normativos, el Banco utiliza uno introducido hace algunos años y que fue actualizado el año 2015. Se trata del reporte del índice C46 (anteriormente conocido como índice C08), que representa los flujos netos de efectivo esperados dentro de los próximos 12 meses como resultado del vencimiento contractual de casi todos los activos y pasivos (la liquidez generada por instrumentos de deuda puede ser reportada antes del vencimiento contractual del instrumento, con excepción de aquellos clasificados como mantenidos hasta su vencimiento). Adicionalmente, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante, indistintamente “SBIF”) autorizó a Banco de Chile, entre otros, a reportar el índice C46 ajustado. Esto permite al Banco reportar, además del índice C46 regular, los supuestos de comportamiento de salida de algunos elementos específicos del pasivo, tales como depósitos a la vista y depósitos a plazo. Por el contrario, el regulador también requiere algunos supuestos de refinanciamiento para el portafolio de préstamos.

La SBIF establece los siguientes límites para el Índice C46:

Partidas de Balance Moneda Extranjera:	1-30 días Índice C46 < 1 vez el capital básico
Partidas de Balance todas las monedas:	1-30 días Índice C46 < 1 vez el capital básico
Partidas de Balance todas las monedas:	1-90 días Índice C46 < 2 vez el capital básico

Los niveles de uso del Índice durante el año 2018 se muestran a continuación:

	C46 Ajustado MN y ME como parte del Capital Básico		C46 Ajustado ME/ como parte del Capital Básico
	<u>1 - 30 días</u>	<u>1 - 90 días</u>	<u>1 - 30 días</u>
	Máximo	0,65	0,90
Mínimo	0,29	0,55	0,24
Promedio	0,44	0,74	0,31
Límite Normativo	1,0	2,0	1,0

Adicionalmente, las entidades normativas han introducido el año 2015 otras métricas que el Banco utiliza en su gestión, como son los ratios Razón de Cobertura de Liquidez (del inglés Liquidity Coverage Ratio o LCR) y Razón de Financiamiento Estable Neto (del inglés Net Stable Fund Ratio o NSFR), utilizando supuestos similares a los empleados en la banca internacional de primera línea. Solo para el primero se ha establecido un calendario de implementación de límite, que durante el año 2019 comienza con el nivel mínimo de 60%. La evolución de las métricas LCR y NSFR durante el año 2018 se muestran a continuación:

	<u>LCR</u>	<u>NSFR</u>
Máximo	1,09	1,02
Mínimo	0,78	0,95
Promedio	0,91	0,99
Límite Normativo	0,6 (*)	N/A

(*) Este es el mínimo valor vigente para el año 2019 y que se incrementa 0,1 en forma anual hasta llegar a 1 el año 2023.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado, continuación:

(a) Riesgo de Liquidez, continuación:

El perfil de vencimientos contractuales de los Pasivos Financieros de Banco de Chile y sus filiales (base consolidada), al cierre del año 2018 y 2017, es el siguiente:

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Pasivos al 31 de diciembre de 2018							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.584.488	—	—	—	—	—	9.584.488
Operaciones con liquidación en curso	335.575	—	—	—	—	—	335.575
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	292.231	1.440	5.137	—	—	—	298.808
Depósitos y otras captaciones a plazo	5.344.294	1.981.221	3.152.103	373.398	619	132	10.851.767
Derivados con liquidación por entrega	351.496	190.643	648.870	582.628	536.506	592.303	2.902.446
Obligaciones con bancos	97.661	268.795	946.950	183.206	—	—	1.496.612
Otras obligaciones	92.896	730	4.857	18.406	366	35	117.290
Instrumentos de deuda emitidos en moneda extranjera distinta de USD	101.707	267.665	724.724	1.410.766	1.899.529	4.303.542	8.707.933
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	16.200.348	2.710.494	5.482.641	2.568.404	2.437.020	4.896.012	34.294.919
Derivados con liquidación por compensación	297.613	604.200	1.028.798	712.286	593.431	1.209.282	4.445.610
Pasivos al 31 de diciembre de 2017							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.915.706	—	—	—	—	—	8.915.706
Operaciones con liquidación en curso	295.712	—	—	—	—	—	295.712
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	194.539	750	—	—	—	—	195.289
Depósitos y otras captaciones a plazo	5.097.833	2.509.694	2.555.579	21.536	311	219	10.185.172
Derivados con liquidación por entrega	172.323	136.729	1.166.598	937.050	1.582.890	531.309	4.526.899
Obligaciones con bancos	260.272	242.515	613.159	73.852	—	—	1.189.798
Otras obligaciones	103.385	918	10.921	24.038	686	154	140.102
Instrumentos de deuda emitidos en moneda extranjera distinta de USD	47.375	165.359	728.035	1.279.275	1.500.632	3.931.034	7.651.710
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	15.087.145	3.055.965	5.074.292	2.335.751	3.084.519	4.462.716	33.100.388
Derivados con liquidación por compensación	112.011	100.247	1.141.610	816.847	325.199	1.115.676	3.611.590

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado, continuación:

(b) Riesgo de Precio:

Medición y Límites del Riesgo Precio

Los procesos de medición y gestión del Riesgo de Precio se realiza mediante el uso de varias métricas desarrolladas en forma interna por el Banco, tanto para el Libro de Negociación como para el Libro de Devengo (el Libro de Devengo incluye todos los ítems del balance, incluso aquellos del Libro de Negociación pero en tal caso éstos son reportados a un plazo de ajuste de tasa de interés de un día, no generando por lo tanto riesgo de tasa de interés de devengo). En forma suplementaria, el Banco reporta métricas a las entidades reguladoras de acuerdo a los modelos definidos por ellas.

El Banco ha establecido para el Libro de Negociación variados límites internos para las posiciones financieras, como son: límites internos de posiciones netas en tipo de cambio spot (delta FX) o posiciones neta en acciones (delta Equity); límites de sensibilidad de las posiciones de tasa de interés (DV01 o también llamados rho) y; límites de sensibilidad de volatilidad en opciones (vega). Los límites se establecen sobre una base agregada, pero también para algunos puntos de ajuste de tasas de interés. El uso de estos límites es monitoreado diariamente, controlado y reportado a la alta dirección del banco por funciones de control independientes del negocio. El marco de gobierno interno también establece que estos límites sean aprobados por el Directorio del Banco y revisados al menos anualmente.

El Banco mide y controla el riesgo para los portafolios del Libro de Negociación mediante la herramienta de Valor en Riesgo (Value-at-Risk o VaR). El modelo incluye el nivel de confianza del 99% y las tasas, los precios y los rendimientos observados a un año más recientes.

Los valores relevantes del uso de VaR durante el año 2018 se ilustran en la siguiente tabla:

	Value-at-Risk 99% nivel de confianza a un día MM\$
Máximo	1.401
Mínimo	379
Promedio	783

Adicionalmente, en el Banco se realizan mediciones, limitaciones, controles y reportes de las exposiciones y riesgos de tasas de interés del Libro de Devengo utilizando metodologías desarrolladas internamente basadas en las diferencias de los montos de activos y pasivos considerando las fechas de ajuste de tasas de interés. Las exposiciones se miden de acuerdo a la métrica Exposición de Tasa de Interés o IRE (del inglés Interest Rate Exposure) y los riesgos de acuerdo a la métrica Ganancias en Riesgo o EaR (del inglés Earnings-at-Risk).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado, continuación:

(b) Riesgo de Precio, continuación:

El uso de EaR durante el año 2018 se muestra a continuación:

	12-meses Earnings-at-Risk 97,7% nivel de confianza 3 meses de período de cierre MM\$
Máximo	33.197
Mínimo	24.941
Promedio	26.738

La medición del riesgo normativo para el Libro de Negociación (informe C41) se produce utilizando los lineamientos provistos por el Banco Central de Chile (en adelante, indistintamente “BCCCh”) y la SBIF, los que son adoptadas a partir de metodologías estandarizadas del BIS 1993. Las metodologías referidas estiman la pérdida potencial en la que incurrirá el Banco considerando fluctuaciones estandarizadas del valor de factores de mercado tales como tasas de cambio, tasas de interés y volatilidades que pueden afectar adversamente el valor de las posiciones en divisas, exposiciones a tasas de interés y exposiciones de volatilidad, respectivamente. Los cambios en las tasas de interés son proporcionados por la entidad reguladora; además, se incluyen factores de correlación y de tenor muy conservadores para explicar los cambios en la curva de rendimientos no paralelos que reflejan comportamientos de inclinación / favorecedor. El impacto debido a las posiciones abiertas de tipo de cambio se obtiene mediante el uso de grandes fluctuaciones de la tasa de cambio (8% para las tasas de cambio de divisas líquidas y 30% para las no líquidas). La SBIF no establece un límite individual para este riesgo en particular, sino uno global que incluye este riesgo (también denominado Equivalente de Riesgo de Mercado o ERM) y los Activos ponderados por riesgo de crédito. La suma de ERM y el 10% de los activos ponderados por riesgo de crédito no puede exceder el 100% del patrimonio efectivo del banco. En el futuro, el Riesgo Operacional se agregará al cálculo anterior.

La medición del riesgo para el Libro de Banca, de acuerdo a lineamientos normativos (informe C40), como resultado de las fluctuaciones de las tasas de interés se realiza mediante el uso de metodologías estandarizadas proporcionadas por las entidades reguladoras (BCCCh y SBIF). El informe incluye modelos para informar los descalces de tasas de interés y las fluctuaciones de tasas de interés adversas estandarizadas. Además de esto, la entidad reguladora ha solicitado a los bancos que establezcan límites internos para esta mediciones normativas. Los límites deben establecerse por separado para los balances de corto y largo plazo. El límite de riesgo a corto plazo se debe expresar como un porcentaje del NIM más los ingresos recaudados de las comisiones que dependen del nivel de la tasa de interés; el límite de riesgo a largo plazo no puede exceder un porcentaje específico de monto del patrimonio efectivo. El Banco actualmente usa el 25% para ambos límites.

En adición a lo anterior, la Política de Riesgo de Mercado de Banco de Chile requiere la realización de pruebas de tensión diaria para el Libro de Negociación y mensual para el Libro de Devengo. El resultado del proceso de prueba de estrés se supervisa con los niveles de activación correspondientes: en el caso de que se sobrepasen dichos niveles, se notifica a la administración superior para implementar acciones adicionales, de ser necesario. Además, los resultados efectivamente realizados durante el mes para las actividades de negociación se controlan frente a niveles de pérdidas definidos: en caso que dichos niveles sean sobrepasados, la administración superior también es notificada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado, continuación:

(b) Riesgo de Precio, continuación:

El siguiente cuadro muestra el flujo de caja del Libro de Banca, considerando las fechas de ajuste de tasa de interés, sobre base individual, al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Activos al 31 de diciembre de 2018							
Efectivo y depósitos en bancos	844.173	—	—	—	—	—	844.173
Operaciones con liquidación en curso	442.840	—	—	—	—	—	442.840
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	3.161	—	—	—	—	—	3.161
Instrumentos derivados de cobertura	20	140.631	253.266	176.330	229.092	717.331	1.516.670
Préstamos interbancarios	1.262.749	79.199	133.689	24.337	—	—	1.499.974
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.305.334	2.311.297	5.784.455	8.402.372	3.923.096	9.721.138	32.447.692
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	48.469	153.479	408.390	146.136	58.093	230.003	1.044.570
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos	4.906.746	2.684.606	6.579.800	8.749.175	4.210.281	10.668.472	37.799.080

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Activos al 31 de diciembre de 2017							
Efectivo y depósitos en bancos	1.028.014	—	—	—	—	—	1.028.014
Operaciones con liquidación en curso	489.201	—	—	—	—	—	489.201
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	19.992	—	—	—	—	—	19.992
Instrumentos derivados de cobertura	30.328	146.775	225.883	335.756	51.087	539.283	1.329.112
Préstamos interbancarios	533.101	49.573	150.253	31.920	—	—	764.847
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.669.573	2.595.012	5.636.496	5.619.230	3.089.002	8.591.253	30.200.566
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9.134	37.851	950.199	222.522	216.058	169.144	1.604.908
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos	6.779.343	2.829.211	6.962.831	6.209.428	3.356.147	9.299.680	35.436.640

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Pasivos al 31 de diciembre de 2018							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.622.073	—	—	—	—	—	9.622.073
Operaciones con liquidación en curso	226.580	—	—	—	—	—	226.580
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6.963	—	—	—	—	—	6.963
Depósitos y otras captaciones a plazo	5.273.096	1.981.221	3.152.103	373.398	619	71.330	10.851.767
Instrumentos derivados de cobertura	115	144.525	243.151	187.522	222.201	715.536	1.513.050
Préstamos interbancarios	97.661	268.795	946.950	183.206	—	—	1.496.612
Instrumentos de deuda emitidos (*)	101.707	267.665	724.724	1.410.766	1.899.529	4.303.542	8.707.933
Otros pasivos	92.896	730	4.857	18.406	366	35	117.290
Total pasivos	15.421.091	2.662.936	5.071.785	2.173.298	2.122.715	5.090.443	32.542.268

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado, continuación:

(b) Riesgo de Precio, continuación:

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Pasivos al 31 de diciembre de 2017							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.959.941	—	—	—	—	—	8.959.941
Operaciones con liquidación en curso	261.775	—	—	—	—	—	261.775
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.267	—	—	—	—	—	10.267
Depósitos y otras captaciones a plazo	5.294.456	2.317.792	2.555.579	21.536	311	219	10.189.893
Instrumentos derivados de cobertura	352	3.968	286.519	452.960	75.237	600.507	1.419.543
Préstamos interbancarios	506.703	553.663	129.431	—	—	—	1.189.797
Instrumentos de deuda emitidos (*)	158.085	266.895	727.798	1.217.226	1.349.337	3.930.440	7.649.781
Otros pasivos	146.726	918	10.921	24.038	686	154	183.443
Total pasivos	15.338.305	3.143.236	3.710.248	1.715.760	1.425.571	4.531.320	29.864.440

(*) Estos valores no coinciden con aquellos indicados en el cuadro de pasivos del análisis de liquidez, debido a las diferencias en el tratamiento de las letras hipotecarias emitidas por el Banco en ambos reportes.

Análisis de Sensibilidad para Riesgos de Precio

El Banco utiliza ejercicios de tensión (“stress test”) como principal herramienta de análisis de sensibilidad para el Riesgo de Precio. El análisis se implementa para el Libro de Negociación y el Libro de Devengo en forma separada. El Banco ha adoptado esta herramienta al considerarla más útil que las evaluaciones de fluctuaciones en escenario normal, como son el VaR o el EaR, dado que:

- (i) Las crisis financieras muestran fluctuaciones materialmente superiores a aquellas utilizadas mediante VaR con 99% de confianza o EaR con 97,7% de confianza.
- (ii) Las crisis muestran, en adición a lo anterior, que las correlaciones entre estas fluctuaciones son materialmente diferentes a aquellas utilizadas en el cálculo de las métricas VaR, dado que justamente en el desarrollo de éstas, se observan desacoplamiento relevantes en la evolución de los valores de las variables de mercado respecto a los observados en condiciones normales.
- (iii) La liquidez de negociación disminuye dramáticamente durante las crisis y especialmente en los mercados emergentes (en el caso de Chile esto ocurrió durante la crisis 2008-9). Por lo tanto, el VaR determinado al plazo de un día puede no ser representativo de una situación como la descrita dado que los períodos de cierre de las exposiciones puede superar largamente un día hábil. Esto también puede ocurrir al calcular EaR, incluso al determinarlo considerando un período de cierre de tres meses.

Los impactos son determinados mediante simulaciones matemáticas de las fluctuaciones de los valores de los factores de mercado, y asimismo, estimando los cambios de valor contables y/o económicos de las posiciones financieras.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado, continuación:

(b) Riesgo de Precio, continuación:

Para cumplir con la NIIF 7.40, incluimos el siguiente ejercicio que ilustra una estimación del impacto de fluctuaciones extremas pero consideradas como factibles de tasas de interés, rendimientos de swaps, tasas de cambio y volatilidades cambiarias, que se utilizan para valorar las carteras de Negociación y Devengo. Dado que la cartera del Banco incluye posiciones denominadas en tasas de interés nominales y reales locales, estas fluctuaciones deben estar alineadas con pronósticos de cambios de inflación en Chile extremos pero realistas.

El ejercicio se implementa de una manera simple: los impactos en los portafolios de Negociación se estiman multiplicando las griegas por las fluctuaciones obtenidas como resultados de simulaciones matemáticas en un horizonte de tiempo de dos semanas y utilizando la máxima volatilidad histórica de los últimos catorce años en cada uno de los factores de mercado; los impactos de las carteras de Devengo se calculan multiplicando los descalces acumulados por las fluctuaciones de las tasas de interés forward modeladas en un horizonte de tiempo de tres meses y utilizando la máxima volatilidad histórica de las fluctuaciones de interés pero acotadas por las máximas fluctuaciones y/o niveles observados en un período de tres meses durante los últimos catorce años. Es relevante señalar que la metodología puede pasar por alto una parte de la convexidad de las tasas de interés, ya que no se captura adecuadamente cuando se modelan fluctuaciones de gran magnitud; adicionalmente, no se capturan comportamientos de convexidad ni de prepagos para el análisis del Libro de Devengo. En cualquier caso, dada la magnitud de los cambios, la metodología resulta ser lo suficientemente razonable para los propósitos y el alcance del análisis.

La siguiente tabla ilustra las fluctuaciones resultantes de los principales factores de mercado en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para el Libro de Negociación.

Las direcciones o signos de estas fluctuaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

**Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo
Libro de Negociación**

	CLP Derivados (pb)	CLP Bonos (pb)	CLF Derivados (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore Libor Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	4	20	-26	-10	7	301
Mayor a 1 año	7	19	-6	-18	5	34

pb: puntos base

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado, continuación:

(b) Riesgo de Precio, continuación:

El peor impacto en el libro de Negociación del Banco al 31 de diciembre de 2018, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo		
Libro de Negociación		
(MM\$)		
Tasas de Interés CLP		(683)
Derivados	54	
Instrumentos de Deuda	(737)	
Tasa de Interés CLF		58
Derivados	84	
Instrumentos de Deuda	(26)	
Tasas de interés US\$ offshore		145
Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore		<u>(12.762)</u>
Total Tasa de Interés		(13.242)
Total Tipo de Cambio		13
Total Opciones FX		(13)
Total		<u>(13.242)</u>

El escenario modelado generaría pérdidas en el Libro de Negociación por aproximadamente \$13.000 millones. En cualquier caso, dichas fluctuaciones no resultarían en pérdidas materiales en comparación al Capital Básico (Tier-1) o a la estimación de pérdidas y ganancias para los próximos 12 meses.

El impacto en el Libro de Devengo al 31 de diciembre de 2018, el cual no significa necesariamente una pérdida/ganancia neta pero si un menor/mayor ingreso neto de la generación de fondos (resultando en la generación de tasa de interés neta) para los siguientes 12 meses, se ilustra a continuación:

Ejercicio Stress Máximo en 12-Meses Ingresos		
Libro de Devengo		
(MM\$)		
Impacto por Shock Tasa de Interés Base	(122.334)	
Impacto por Shock en Spreads	(7.320)	
Mayor / (Menor) Ingresos Netos		(129.654)

El principal impacto negativo en el Libro de Negociación ocurriría como resultado de un alza drástica en el Spread USD On/Off en Derivados, especialmente en la parte menor a un año de la curva de rendimiento. Los menores ingresos potenciales en los próximos 12 meses en el Libro de Devengo corresponderían a alrededor de \$130.000 millones, lo que sigue siendo mucho menor que las ganancias presupuestadas para el año.

42. Administración del Riesgo, continuación:

(4) Requerimientos y Administración de Capital:

Los objetivos principales de la administración de capital del Banco son asegurar el cumplimiento de los requerimientos normativos, mantener una sólida clasificación crediticia y adecuados índices de capital. Durante el año 2018, el Banco ha cumplido con holgura los requerimientos de capital exigidos.

Como parte de su Política de Administración de Capital, el Banco ha establecido alertas de suficiencia de capital, valores más estrictos que los requeridos por el regulador, los cuales son monitoreados en forma mensual. Durante el año 2018, no se activó ninguna de las alertas internas definidas en la Política de Administración de Capital.

El Banco administra el capital realizando ajustes a la luz de cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de sus negocios. Para ello, el Banco puede modificar el monto de pago de dividendos a sus accionistas o emitir instrumentos de capital. La suficiencia del capital del Banco es monitoreada empleando, entre otras medidas, los índices y reglas establecidas por la SBIF.

Capital Normativo

De acuerdo con la Ley General de Bancos, los Bancos deben mantener una razón mínima de 8%, neto de provisiones exigidas, como resultado de dividir el Patrimonio Efectivo por la suma de los Activos Consolidados Ponderados por Riesgo. Adicionalmente, los Bancos deben mantener una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Con motivo de la fusión del Banco de Chile con Citibank Chile ocurrida en el año 2008, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en su resolución N° 209 del 26 de diciembre de 2007, estableció que la institución quedaba obligada a mantener la primera razón no inferior a un 10%. De este modo, el organismo regulador ratificó la vigencia del mínimo de 10% que ya había fijado en diciembre de 2001 al autorizar la fusión por absorción de Banco Edwards en Banco de Chile.

El Patrimonio Efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: (a) se suma el saldo de bonos subordinados emitidos con máximo equivalente a 50% del Capital Básico y ponderados según su plazo al vencimiento; (b) se suman las provisiones adicionales para colocaciones, (c) se deduce el saldo de los activos correspondientes a *goodwill* o sobreprecios pagados y de inversiones en sociedades que no participan en la consolidación, y (d) se suma el saldo del interés no controlador.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo que reflejaría el monto de capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Propiedades y equipos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos y en el caso del Banco de Chile un 10%.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(4) Requerimientos de Capital y Administración de Capital, continuación:

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsas son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio Efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

	Activos Consolidados		Activos Ponderados por Riesgo	
	2018 MM\$	2017 MM\$	2018 MM\$	2017 MM\$
Activos de balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	880.081	1.057.393	13.084	5.699
Operaciones con liquidación en curso	580.333	521.809	186.536	95.210
Instrumentos de negociación	1.745.366	1.616.647	134.412	148.641
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	97.289	91.641	97.289	91.641
Contratos de derivados financieros (*)	1.310.262	1.469.083	916.798	927.837
Adeudado por bancos	1.494.307	759.702	313.524	312.806
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	27.307.223	24.881.353	24.102.808	21.908.281
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.043.440	1.516.063	356.568	325.209
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—
Inversiones en sociedades	44.561	38.041	44.561	38.041
Intangibles	52.061	39.045	52.061	39.045
Activo fijo	215.872	216.259	215.872	216.259
Impuestos corrientes	677	23.032	68	2.303
Impuestos diferidos	277.922	267.400	27.792	26.740
Otros activos	673.380	547.974	673.380	547.974
Subtotal	35.722.774	33.045.442	27.134.753	24.685.686
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	4.266.821	3.972.260	2.559.197	2.382.653
Total	39.989.595	37.017.702	29.693.950	27.068.339

(*) De acuerdo al Capítulo 12-1 de la Recopilación Actualizada de Normas, los contratos de derivados financieros se presentan como riesgo equivalente de crédito para efectos de cálculo de activos consolidados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(4) Requerimientos de Capital y Administración de Capital, continuación:

Los montos y ratios determinados para el límite del capital básico y patrimonio efectivo a diciembre 2018 y 2017 respectivamente, son:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Capital básico (*)	3.304.152	3.105.714
Patrimonio efectivo	4.129.999	3.934.727
Total activos consolidados	39.989.595	37.017.702
Total activos consolidados ponderados por riesgo de crédito	29.693.950	27.068.339

(*) El Capital Básico corresponde al patrimonio de los propietarios del Banco en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

	Razón	
	31 de diciembre de	
	2018	2017
	%	%
Capital básico/activos consolidados	8,26	8,39
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,91	14,54

43. Hechos Posteriores:

a) Con fecha 12 de enero de 2019 se publicó en el Diario Oficial la Ley 21.130 que Moderniza la Legislación Bancaria. Esta ley introduce modificaciones, entre otros cuerpos normativos, a la Ley General de Bancos (LGB), a la Ley 21.000 que creó la Comisión para el Mercado Financiero, a la Ley Orgánica del Banco de Estado de Chile y al Código Tributario.

En términos generales, la vigencia de la ley es inmediata, salvo aquellas disposiciones cuya vigencia se difiere conforme a lo dispuesto en las normas transitorias, entre las cuales destacan:

- i. Supresión de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) e integración con la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).
- ii. Ponderación por Riesgo de los Activos de los Bancos.

El nuevo artículo 67 LGB dispone que corresponde a la CMF determinar la ponderación por riesgo de los activos de los bancos, materia que hoy está regulada de manera expresa en la ley. Para los fines de dicha determinación, la CMF debe establecer metodologías estandarizadas mediante la dictación de normas de carácter general. El Artículo Primero Transitorio de la Ley 21.130 dispone que esa normativa deberá ser dictada y entrar a regir dentro de los 18 meses siguientes a la fecha en que la CMF asuma las funciones y atribuciones de la SBIF.

En tanto no entre a regir la normativa indicada, no se aplicarán los requisitos de capital adicional asociados a los riesgos de mercado y operacional que establece la norma permanente de la Ley 21.130, disponiéndose además que, para efectos de la ponderación por riesgo de crédito, los activos de un banco, netos de provisiones exigidas, se clasificarán en las categorías que se expresan en el citado Artículo Primero Transitorio.

- iii. Exigencia de mantener un capital básico adicional equivalente al 2,5% de activos ponderados por riesgo.

Se otorga un plazo de 4 años, a partir de la dictación de la normativa a que se refiere el literal ii) anterior, para la constitución del capital básico adicional previsto en el nuevo artículo 66 bis LGB, para lo cual se considerarán requerimientos incrementales de capital básico de 0,625% de sus activos ponderados por riesgo, netos de provisiones exigidas, para cada año a partir de la dictación de la normativa referida.

- iv. Capital Básico Adicional de Carácter Contra-Cíclico.

Se dispone un plazo de 18 meses, contados desde que la CMF asuma las funciones y atribuciones de la SBIF, para que la CMF dicte y comience a regir la normativa respecto de las condiciones necesarias para la implementación y supervisión de la exigencia del denominado capital básico adicional de carácter contra-cíclico que el Banco Central determine conforme al nuevo artículo 66 ter LGB. Asimismo, a partir de la vigencia de dicha normativa, la CMF podrá exigir el capital básico a que se refiere el artículo 66 ter hasta por el 0,625% de los activos ponderados por riesgo, netos de provisiones exigidas, incrementándose dicho límite en el mismo porcentaje cada año, hasta llegar al 2,5% al cuarto año de entrada en vigencia de la normativa respectiva.

43. Hechos Posteriores, continuación:

- v. Exigencias adicionales de capital, reserva técnica o margen de préstamos interbancarios para bancos calificados de importancia sistémica.

Dentro del plazo de 18 meses, contados desde que la CMF asuma las funciones y atribuciones de la SBIF, dicha Comisión deberá dictar y comenzar a regir la normativa relacionada a los factores y metodologías conforme a las cuales un banco o grupo de bancos pueda ser calificado como de importancia sistémica, pudiendo imponer algunas de las exigencias previstas en el nuevo artículo 66 quáter LGB.

Se establece además una norma especial para: 1) aquellos bancos que al momento de la publicación de la Ley 21.130 estuvieran afectos a requerimientos de patrimonio efectivo adicionales en virtud de lo dispuesto en artículo 35 bis, y 2) la exigencia de capital básico a que se refiere el artículo 66 quáter hasta por el 0,5% de los activos totales, incrementándose dicho límite conforme se dispone en la disposición quinta transitoria de la ley 21.130.

- vi. Límite Crédito de 30% del patrimonio efectivo al conjunto de personas o entidades que pertenezcan a un mismo grupo empresarial.

En relación al nuevo inciso que se agrega al numeral 1 del artículo 84 LGB que dispone que respecto del total de créditos que un banco otorgue al conjunto de personas o entidades que pertenezcan a un mismo grupo empresarial, estos no podrán exceder el 30% del patrimonio efectivo del banco acreedor, se dispone que si alguna entidad se encuentre por sobre el límite de crédito del 30% tendrá plazo hasta el 12 de enero de 2020 para dar cumplimiento a dicho límite.

b) Con fecha 18 de enero de 2019, la filial Banchile Corredores de Bolsa S.A. informó que en Sesión Ordinaria celebrada ese día, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por el señor Roberto Serwaczak Slowinski a su cargo de Director de la sociedad.

c) Con fecha 24 de enero de 2019 se informó como Hecho Esencial que en Sesión Ordinaria N° SM-266, el Directorio de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 28 de marzo de 2019 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N° 23 de \$ 3,52725676447 por cada acción de las series B, D y E. Asimismo, sujeto al pago del saldo de la obligación subordinada con el Banco Central de Chile, se acordó proponer la distribución de un dividendo adicional que se pagará a los accionistas de las series "A", "B", "D" y "E". Mediante este dividendo adicional se distribuirá entre todos los accionistas los fondos disponibles que queden en la sociedad una vez efectuado el pago del saldo adeudado de la obligación subordinada con el Banco Central de Chile, rebajado de dichos fondos lo necesario para cubrir los gastos del proceso de liquidación de la sociedad y sus pasivos. El monto y la fecha de pago de este dividendo, se informarán al público una vez efectuado el pago del saldo de la obligación subordinada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

43. Hechos Posteriores, continuación:

Asimismo, el Directorio acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para esa misma fecha con el objeto de tratar todas aquellas materias relacionadas con la disolución y liquidación de la sociedad. En la Junta Extraordinaria de Accionistas se tratarán además, la designación de la comisión liquidadora, sus funciones, su remuneración y la forma y plazo en que se distribuirán entre los accionistas de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., las acciones del Banco de Chile de propiedad de la sociedad y aquellas de propiedad de la filial SAOS S.A. que se encuentran prendadas en favor del Banco Central de Chile.

d) Con fecha 24 de enero de 2019 y en sesión Ordinaria N° BCH 2.895 el Directorio de la filial Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 28 de marzo de 2019 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°207 de \$3,52723589646 por cada acción, correspondiente al 70% de la utilidad líquida distribuable, reteniendo el 30% restante.

De aprobarse en la Junta Ordinaria de Accionistas del Banco de Chile el dividendo propuesto por su directorio, el próximo 30 de abril de 2019 se efectuará el pago total de la obligación subordinada que mantiene SAOS S.A. con el Banco Central de Chile, y por el solo ministerio de la ley, se producirá la disolución de ésta Sociedad.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad Matriz del Banco de Chile y sus filiales entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados.



Raquel Claveria R.
Contador General



Héctor Hernandez G.
Gerente General