

2019

Atrevern^{os} a hacer una diferencia

2019

> Índice

1

Nuestro Banco

- 17 Perfil corporativo
- 19 Contexto de negocios
- 21 Bci en el mercado de capitales

2

Accionistas

- 26 Recursos de capital
- 27 Dividendos
- 28 Propiedad y control

3

Gobierno corporativo

- 32 Estructura de gobierno
- 39 Ética y cumplimiento
- 42 Administración del riesgo
- 46 Sostenibilidad

4

Estrategia

- 49 Entrevista al gerente general
- 51 Internacionalización
- 53 Innovación y transformación

5

Cientes

- 55 Banca Retail
- 61 Banca Mayorista
- 63 División Finanzas
- 64 Filiales
- 67 División Internacional

6

Colaboradores

- 72 Perfil Bci
- 73 Experiencia Colaborador

7

Proveedores

- 77 Experiencia Proveedor

8

Comunidad

- 81 Inclusión financiera
- 84 Ciudadanía corporativa
- 87 Medioambiente

- 89 Información adicional
- 104 Indicadores no financieros
- 114 Índice de Contenidos GRI
- 134 Comunicación de Progreso
- 135 Estados financieros

> Nuestra cultura

Misión de Bci

Bci se define como una corporación de soluciones financieras que participa en todos los negocios y operaciones financieras que la Ley General de Bancos le permite, ofreciendo a la comunidad productos y servicios con procesos de alta eficiencia operacional y excelencia en la calidad, con una permanente innovación tecnológica, prudentes políticas de administración de riesgos y exigentes estándares éticos,

los que deben ser respetados por todas las personas que se desempeñan en sus empresas. En este marco, y con el propósito de cumplir sus objetivos y políticas, la Corporación se compromete a cuidar que dichos logros se obtengan con especial énfasis en los que considera sus cuatro pilares fundamentales.

Existimos para atrevernos a hacer una diferencia en la vida de nuestros:



Este propósito guía todo lo que hacemos y hacia dónde vamos.

Visión de Bci

Aspiramos a ser líderes regionales en

- Innovación
- Cercanía y experiencia de clientes
- Ser reconocidos como la mejor empresa para trabajar y desarrollarse

Basados en nuestra esencia, nuestra historia, y en cómo actuamos:

Valores

- Respeto
- Integridad
- Excelencia

Cada uno de nuestros colaboradores

- Actúa como dueño
- Obtiene lo mejor de las personas
- Logra objetivos ambiciosos
- Se apasiona por el cliente

> Carta del presidente



Estimados accionistas

Me es grato presentarles nuestra Memoria Integrada, la cual da cuenta de la gestión económica, social y ambiental de Bci en 2019, un año que, sin duda, fue complejo tanto para Chile como para nuestra Corporación, como consecuencia de la crisis social y política más importante que ha enfrentado nuestro país en los últimos 30 años.

Para comenzar, quiero reconocer el gran compromiso de nuestros colaboradores, quienes nos permitieron asegurar la continuidad operacional y el servicio a nuestros clientes durante el periodo en que la crisis se expresó con más fuerza. Gracias a esto, el Banco pudo funcionar al 100% a través de los canales digitales y tuvimos la capacidad de recuperar rápidamente la totalidad de la operación en las sucursales, algunas de las cuales resultaron severamente dañadas.

En relación con nuestros clientes, como primera medida, tomamos contacto con más de 5.600 pymes afectadas, con el objetivo de acompañarlos, entender sus necesidades y brindarles el apoyo necesario para que pudiesen retomar sus actividades. En base a esto, creamos productos especiales de refinanciamiento y prórrogas, a los cuales accedieron más de 2.000 clientes. Además, como una forma de apoyar mejor a este segmento, fortalecimos el programa "Renace", que puso a su disposición oportunamente, líneas de financiamiento por \$50 mil millones para ayudar a clientes que no estuviesen en condiciones de afrontar sus obligaciones comerciales, financieras, laborales y/o tributarias, dada la contingencia.

Por último, en relación con los clientes personas, aseguramos el acceso 24x7 a través de nuestros canales digitales, y facilitamos el proceso de siniestros de seguros durante el periodo. Para aquellos clientes que se encontraban en proceso de solicitud o repactación

de créditos hipotecarios, y que, dada la contingencia se vieron afectados por el cambio de tasa, en Bci nos comprometimos y respetamos las tasas acordadas con antelación.

Con respecto a nuestros colaboradores, tomamos medidas para garantizar su seguridad y la de sus familias, reforzando el trabajo flexible (horario flexible o trabajo remoto) y entregando opciones de transporte desde y hacia sus hogares. Además, mantuvimos comunicación constante con los líderes para que pudiesen tomar decisiones acerca de la operación y funcionamiento de sus equipos, con foco en la seguridad de las personas.

En cuanto a nuestros proveedores, mantuvimos una constante comunicación y apoyamos especialmente a las pyme, pagando en algunos casos por adelantando los trabajos futuros que teníamos definidos ejecutar.

Emprendedores
apoyados por Bci Nace

+15.000



de los préstamos
comerciales a
pymes son cursados
digitalmente.

Hoy, más que nunca, en Bci continuaremos firmes junto a nuestro propósito de "atrevernos a hacer una diferencia".

Luis Enrique Yarur Rey
Presidente del Directorio

Pese a que los últimos meses de 2019 fueron particularmente inciertos y desafiantes, durante el resto del año logramos cumplir con los objetivos planificados y definidos en nuestra estrategia de negocio, que tiene como foco fortalecer la experiencia de clientes, apalancada en la innovación, uso responsable de datos y desarrollo de ecosistemas.

En relación con lo anterior, en 2019 nuestra Banca Retail logró importantes avances, siendo el primer banco en ofrecer la aprobación de créditos hipotecarios 100% digital. Asimismo, el 56% de los nuevos préstamos hipotecarios, el 60% de los préstamos comerciales, casi el 50% de los créditos de consumo y más del 90% de las transacciones de depósitos a plazo, fueron realizados a través de nuestros canales digitales.

De igual manera, lanzamos la nueva App Bci, que cuenta con el primer asistente financiero en Chile basado en inteligencia artificial, lo que permite a nuestros clientes ordenar sus finanzas y proyectar sus flujos futuros con el fin de cuidar su salud financiera. Esta aplicación ya es utilizada por aproximadamente el 70% de nuestros cuentacorrentistas.

Por su parte, MACH se consolidó como la principal plataforma de inclusión financiera en Chile. Actualmente cuenta con más de 2.000.000 de descargas y ha incorporado nuevas funcionalidades, como la solución de pago MACH Pay y una tarjeta física de prepago Visa.

Asimismo, anunciamos una alianza con EVO Payments, líder mundial de soluciones de pago, con presencia en diversos países en todo el mundo. Esta

alianza tiene como objetivo apoyar la inclusión financiera y bancarización de los miles de comercios que hoy no tienen acceso a recibir pagos a través de tarjetas y al mismo tiempo, darle a los clientes, ya sean grandes, medianos o pequeños, una oferta de valor que contribuya a hacer más eficiente su negocio, todo esto a través de nuevas tecnologías y un servicio de excelencia, con productos que se adecuarán a las necesidades específicas de los diversos rubros en que operen.

En 2019, también fortalecimos nuestra propuesta de valor para emprendedores a través de un nuevo Centro Nace. En este espacio, Bci les brinda apoyo integral para desarrollar y promover sus proyectos con éxito, a través de alianza estratégica con los socios más relevantes del ecosistema, tales como: Endeavor, Corfo, Startup Chile, Universidad Católica de Chile, entre otros.

Este programa, con más de 14 años de historia y que evalúa a emprendedores en etapa temprana, a la fecha ha entregado apoyo a más de 15.000 emprendimientos, otorgando financiamiento por más de \$450.000 millones y ha permitido generar más de 50.000 puestos de trabajo.

Por otra parte, la Banca Mayorista logró aportar mayor eficiencia a la gestión de empresas y corporaciones a través de la plataforma 360° Connect, entregando una experiencia personalizada a todos nuestros clientes. Uno de los avances más destacados en este ámbito tiene que ver con financiamiento en línea: hoy los créditos comerciales pueden ser cursados digitalmente las 24 horas del

día, los 365 días del año, con una visión consolidada de sus cuentas corrientes.

En tanto, la División Finanzas, a través de su área Sales & Trading, reflejó un incremento de casi 40% en los volúmenes operados en plataformas transaccionales electrónicas para el segmento de instituciones financieras. En tanto, el 51% de las transacciones de compra y venta de divisas del segmento Pyme, se realizaron en forma digital.

Durante el reciente año continuamos fortaleciendo nuestra estrategia de Internacionalización. City National Bank of Florida –que hoy representa alrededor del 30% de la utilidad total de Bci– se consolidó como una de las 100 instituciones financieras más grandes de Estados Unidos y como el tercer banco más grande basado en Florida. Asimismo, completamos exitosamente la integración de TotalBank, cuya compra

City National Bank of Florida –que hoy representa alrededor del 30% de la utilidad total de Bci– se consolidó como una de las 100 instituciones financieras más grandes de Estados Unidos y como el tercer banco más grande basado en Florida.

efectuamos en 2018, cumpliendo así con los plazos y resultados esperados.

Por otra parte, con gran satisfacción, anunciamos en septiembre dos nuevas operaciones: la adquisición de un tercer banco en Florida, el Executive National Bank, que cuenta con alrededor de US\$ 500 millones en activos, y el inicio del proceso para obtener una licencia bancaria en Perú, país en el que operamos hace ya 20 años y donde actualmente existen alrededor de 400 empresas chilenas que tienen una relación de negocios con Bci.

En el ámbito de Colaboradores, durante 2019 renovamos la Experiencia Colaborador, que tiene como foco ofrecer trabajo con propósito, calidad de vida, desarrollo personal y profesional y una robusta oferta integral de compensaciones. En este sentido, me gustaría destacar que desde hace años

Bci ha garantizando más del doble del sueldo mínimo legal, otorgando en la actualidad un ingreso mínimo que alcanza los \$700.000 brutos mensuales para contratos indefinidos, además de muchos otros beneficios. En relación con calidad de vida y conciliación trabajo-familia, continuamos impulsando la flexibilidad laboral y reducción de la jornada a 43 horas semanales, años antes del debate actual.

Respecto a nuestro compromiso con proveedores, en 2019 lanzamos un nuevo programa cuyo objetivo es contar con un ecosistema de proveedores sostenibles; es decir, empresas económica, social y ambientalmente responsables, para contribuir al desarrollo del país y adelantarnos colaborativamente a futuras regulaciones. Por otra parte, quisiera destacar que el 99% de las facturas se pagaron en menos de siete días, logrando una tasa de satisfacción del 85%.

En materia de ecoeficiencia, Bci suscribió en septiembre un contrato de suministro de energía 100% renovable en sus edificios corporativos, convirtiéndonos en el primer banco en tener un suministro y certificación de este tipo. En tanto, en 2019 redujimos en un 24% nuestra huella de carbono.

Adicionalmente, a través de nuestra estrategia de inversión social, buscamos contribuir positivamente a la sociedad y al país, focalizando el aporte en tres ámbitos de acción: Educación, Tercera Edad - Infancia y Patrimonio Cultural. Nuestra alianza con Fundación Enseña Chile ha permitido mejorar el aprendizaje de más de 35.000 alumnos. Asimismo, a través de la Fundación Las Rosas, entregamos una mejor calidad de vida a más de 2.400 adultos mayores de bajos recursos y desvalidos. También, formamos parte de la iniciativa Compromiso País, mediante la cual buscamos



Participación de Bci en Colocaciones totales*

* incluyendo operaciones en el exterior

Somos un banco chileno y seguiremos comprometidos en contribuir al progreso de las personas, pymes y empresas de nuestro país, con el fin de seguir aportando al desarrollo de Chile y hacer de este una mejor nación para todos.

dar apoyo a más de 6.400 niños, niñas y adolescentes en residencias bajo el sistema de protección del Sename, aportando a la formación de quienes trabajan en estas residencias. Esto ha sido posible gracias a nuestra experiencia de tres décadas en la Corporación Crecer Mejor, organización creada por colaboradores de Bci que se dedica a la protección de la infancia vulnerable.

El buen desempeño de Bci en los diversos ámbitos señalados anteriormente, nos permitieron en 2019 convertirnos en líderes del mercado en términos de colocaciones totales, alcanzando una cifra mayor a los \$34.338 mil millones, con una participación de mercado de 17,48%. Considerando solo las colocaciones otorgadas en Chile, finalizamos el año como el tercer banco privado, con una participación de mercado de un 14,17%.

Estos excelentes resultados nos permitieron alcanzar una utilidad en el año de \$402.739 millones, la que se vio impactada negativamente por mayores provisiones, luego de cambios normativos ocurridos en julio y, adicionalmente, por la apreciación del dólar frente al peso durante el último trimestre, que tuvo un impacto significativo en la valorización de la inversión en City National Bank of Florida y, como consecuencia, un incremento del pago de impuestos por casi \$20 mil millones.

También destacaron las buenas cifras obtenidas de nuestras filiales en Chile, con un sólido desempeño de Bci Corredores de Seguros, Bci Factoring, Bci Corredor de Bolsa y Bci Asset Management. Asimismo, integramos de manera exitosa el negocio de tarjetas de crédito de Walmart en Chile (Servicios Financieros),

lo que nos permitió aumentar nuestra participación de mercado de tarjetas de crédito en Chile aproximadamente 1,5 veces, alcanzando un 14,5% de *market share* a diciembre 2019.

En cuanto a la evolución del riesgo, en 2019 tuvimos mayores niveles comparado con el año anterior, pasando de un 1,85% a un 1,97% (medido como stock de provisiones sobre colocaciones). Este incremento fue influenciado por la entrada en vigencia, en julio, de la norma de provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial grupal, que establece un modelo estándar para la industria. La aplicación de la nueva metodología elevó las provisiones de Bci en alrededor de \$77 mil millones y, consecuentemente, la Tasa de Riesgo 1 desde 1,31% en junio a 1,77% en julio, como también de la incorporación al negocio de Servicios Financieros, incorporado en diciembre de 2018, por un monto de aproximadamente \$97 mil millones.

En términos de ROAE, este indicador fue de 11,15%, más bajo que el 12,38% del sistema financiero, siendo este uno de nuestros principales desafíos. En este escenario, hay que tener en consideración que dicho ratio se ha visto afectado, por una parte, por nuestra posición en Estados Unidos, con un ROAE de 10,25%, el cual ha mejorado considerablemente respecto del 4,80% del 2015 y que estimamos seguirá creciendo. Por otra parte, los aumentos de capital que hemos realizado durante los últimos tres años, por un monto aproximado de \$675 mil millones, además de la capitalización de utilidades retenidas, han incrementado en forma importante nuestro patrimonio. Dichos aumentos de capital nos han permitido contar con

sólidos indicadores, los cuales nos dejan bien preparados para enfrentar los nuevos desafíos que conlleva el comienzo de la implementación de Basilea III en Chile, en diciembre del 2020.

La anterior solidez se vio reflejada en la clasificación crediticia del Banco, siendo capaces de mantener una de las clasificaciones más altas de los mercados emergentes: Standard & Poor's, Fitch Ratings y Moody's confirmaron la clasificación internacional en A, A y A2, respectivamente. Asimismo, a nivel local, contamos con la más alta clasificación, AAA, por parte de Feller Rate y Fitch Ratings.

Por otro lado, durante 2019 recibimos distinciones en diversos ámbitos: fuimos reconocidos por el mercado como la Empresa con mejor Reputación Corporativa de Chile por quinto año consecutivo y como la Empresa más Responsable y con Mejor Gobierno Corporativo de Chile, en los rankings Merco. Este 2019 también fuimos galardonados como la Mejor Empresa para Trabajar en Chile, de acuerdo al estudio Great Place to Work Chile. También, integramos los índices Dow Jones Sustainability Index (DJSI) MILA y Chile, por tercer y quinto año consecutivo, respectivamente.

Quisiera concluir señalando que dado el escenario económico, social y político que enfrenta nuestro país, sumado al eventual impacto por la pandemia mundial COVID-19, durante el 2020 tendremos una situación fiscal más estrecha, dada la necesaria reconstrucción de la infraestructura pública dañada, y las exigencias de la nueva agenda social, con un Estado más endeudado y expectativas de un menor dinamismo de la actividad. En este contexto, estimamos

para este año una caída del PIB en torno a 1%, lo que podrá variar de acuerdo a los acontecimientos políticos, sociales y sanitarios que se desarrollen en el transcurso del año.

Sin embargo hoy, más que nunca, en Bci continuaremos firmes junto a nuestro propósito de "atrevernos a hacer una diferencia" fortaleciendo especialmente nuestra cercanía y apoyo a todos nuestros clientes, colaboradores y sus familias, proveedores y comunidades. Sabemos que este año viviremos momentos de particular incertidumbre, pero soy un convencido de que, al igual que a lo largo de estos 83 años de historia, nuestra cultura en Bci nos dará la fortaleza para superar los momentos difíciles, reflexionar y aprender lecciones. Somos un banco chileno y seguiremos comprometidos en contribuir al progreso de las personas, pymes y empresas de nuestro país, con el fin de seguir aportando al desarrollo de Chile y hacer de este una mejor nación para todos.

Luis Enrique Yarur R
Presidente

> 2019 en síntesis Hechos destacados

Hacen una diferencia

enero
febrero
marzo

- > **Actualización** del marco cultural, para comunicar de manera simple el propósito, la estrategia y el perfil Bci.
- > **Inauguración** de Centro Nace, un espacio para emprendedores único en Chile.

abril
mayo
junio

- > **Alianza** con Google y Visa para traer a Chile la billetera digital Google Pay.
- > **Asesoría** en la estructuración y colocación de la mayor oferta inicial de acciones de la historia de la bolsa chilena.
- > **Alianza** con Evo Payments para crear una nueva red de pagos en el comercio nacional.

julio
agosto
septiembre

- > **Acuerdo** para adquirir Executive National Bank, el tercer banco de Bci en Florida.
- > **Anuncio** de ingreso al mercado peruano, a través de Banco Bci Perú.
- > **Emisiones** de bonos verdes por un total de US\$ 60 millones a 10 años.
- > **Certificación** en Swift GPI, el nuevo estándar mundial en pagos internacionales en línea.
- > **Inicio** del crédito comercial en línea para empresas, 100% digital e inmediato, con autoatención de los clientes en la plataforma 360 Connect.

octubre
noviembre
diciembre

- > **Alianza** con Garmin Pay para pagos con tarjeta Bci usando el reloj Garmin.
- > **Lanzamiento** de MACH Pay, un sistema de pago móvil en comercios, seguro y de fácil integración.

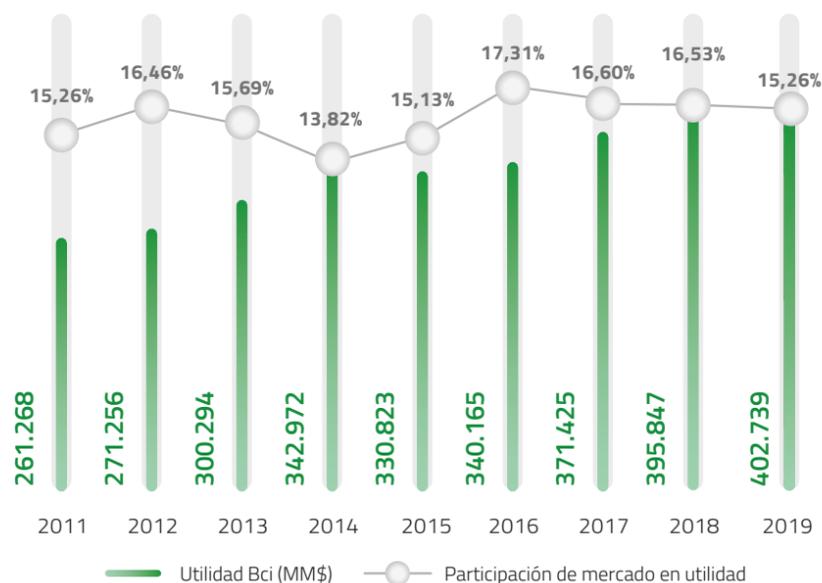
Desempeño

Indicadores financieros

Cifras expresadas en pesos nominales

2019

Utilidad consolidada de Bci y su participación en el sistema bancario¹



402.739
millones de pesos

+1,7%
Variación anual

A septiembre de 2019, Bci registraba un incremento acumulado de la utilidad del 6,4%, como resultado de una mayor eficiencia y la consolidación de las operaciones adquiridas en 2018.

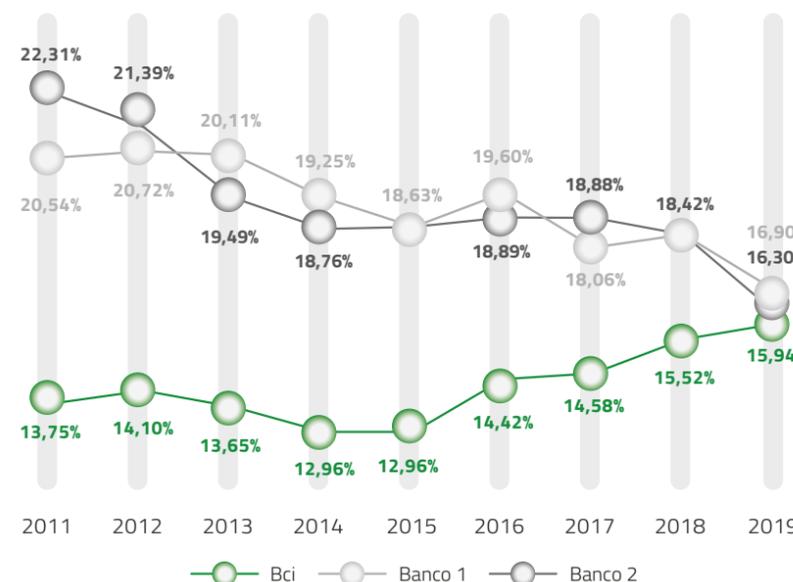
Al cierre del año, el crecimiento anual fue de solo 1,7%, debido al impacto de mayores provisiones, luego de cambios normativos ocurridos en julio y, principalmente, de la apreciación

del dólar frente al peso durante el último trimestre, lo que tuvo un efecto significativo en la valorización de la inversión en CNB y, en consecuencia, un incremento del pago de impuestos en casi \$20 mil millones.

Las filiales aportaron el 58,9% de la utilidad consolidada. CNB contribuyó con 162 millones de dólares (US GAAP) con una mejora en eficiencia de 61

puntos base, luego de la integración de TotalBank. En tanto, Servicios Financieros presentaba a septiembre una utilidad mensual promedio superior a \$1.300 millones, con un crecimiento mensual compuesto de 41,7%. El impacto a partir de octubre llevó esta cifra a 21,8% en diciembre. A pesar de esto, logró una eficiencia de 36,8% y un crecimiento de cartera del 15,7% en el año.

Margen bruto operacional Evolución de la participación de mercado



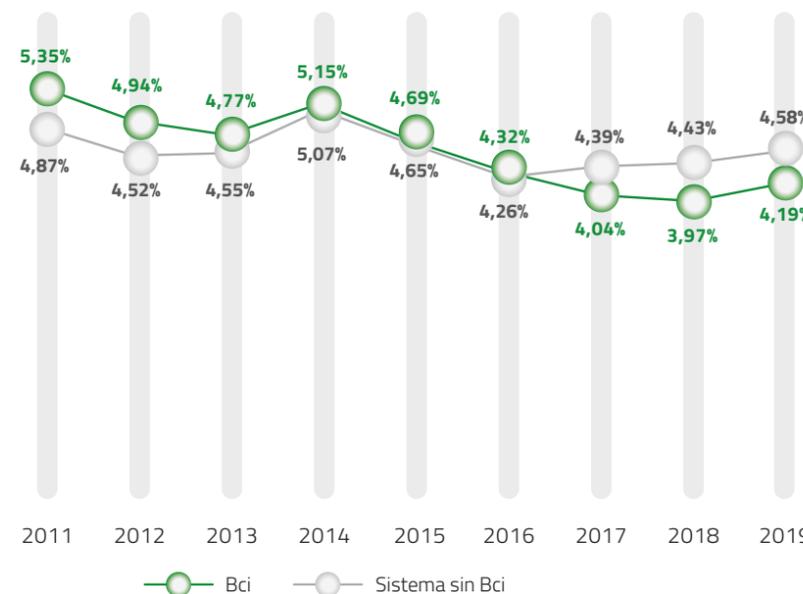
1.912.296
millones de pesos

+19,6%
Variación anual

En un ambiente de consolidación de nuevos competidores relevantes, Bci logró un crecimiento de sus ingresos por sobre el sistema, acercándose a los bancos líderes del país. Su participación de mercado en margen bruto creció 42 puntos base (pb), lo cual redujo la brecha con el banco líder a solo 96 pb totales.

El Banco mantuvo una oferta de productos financieros impulsada por campañas de venta cruzada, que le permitieron captar oportunidades de crecimiento y fidelización de clientes.

Margen de interés neto Bci y sistema bancario*



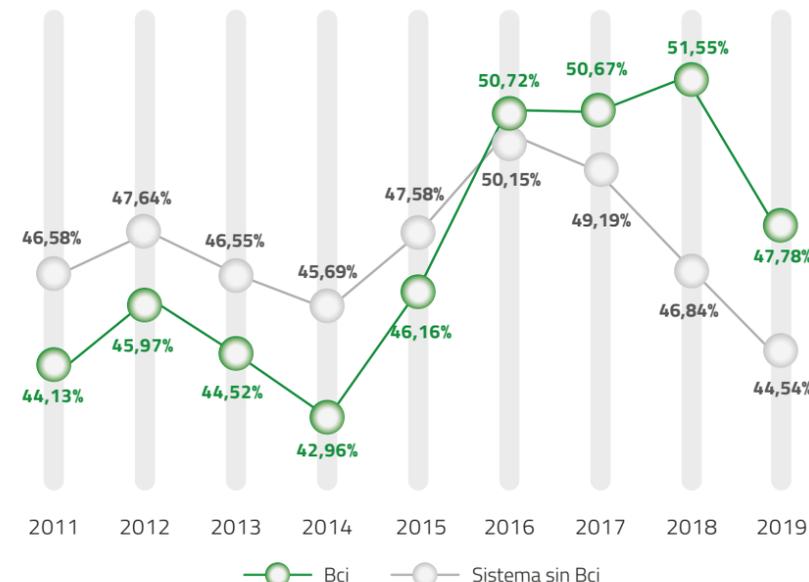
4,19%

+22 pb
Variación anual

Este indicador mejoró más que el promedio del sistema; principalmente, por la cartera de Servicios Financieros, que aportó el 9,5% del margen, aun cuando representa solo el 2% de las colocaciones promedio. Contribuyó también, excluyendo CNB y Servicios Financieros, el crecimiento de 8,5% en los ingresos de Bci por intereses. Esto fue contrarrestado por varios factores. El más relevante fue la disminución de las tasas de interés de créditos hipotecarios, que hizo caer en 12 pb el retorno de las colocaciones de Bci. Algo similar ocurrió en CNB, donde se produjo una disminución de 21 pb.

(*) Sistema bancario excluye a Bci (y CNB) e incorpora la inversión de ItauCorp en Colombia.

Índice de eficiencia
Bci y sistema bancario⁴



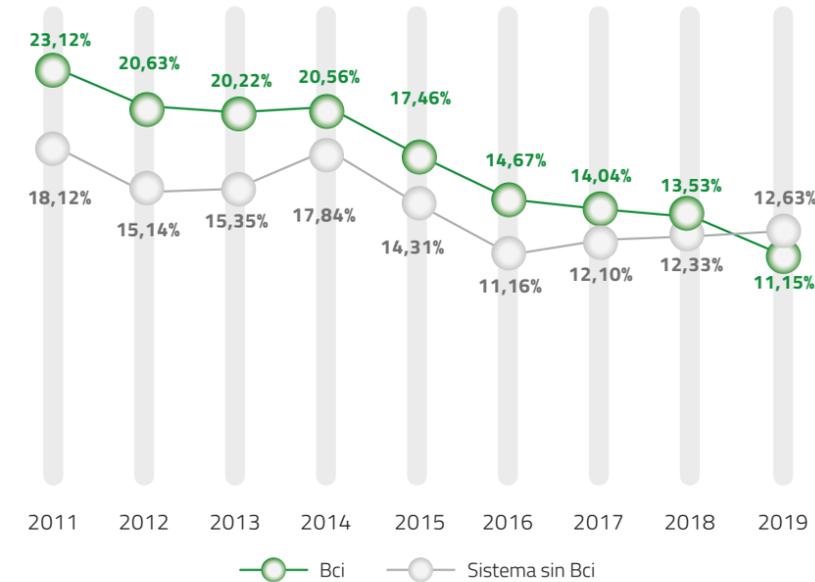
47,78%
-377 pb
Variación anual

Bci logró romper la tendencia al alza, con una mejora sustantiva en su eficiencia, y disminuir la diferencia con el sistema, con un indicador de 100 pb sobre el resto de la industria.

Este resultado es el efecto combinado del aumento en los ingresos por medio de la expansión de la cartera y la rentabilización de las inversiones del año anterior y la estabilización de los gastos operacionales, gracias a la optimización de los procesos que ha permitido la transformación digital.

City National Bank of Florida también ha contribuido a mejorar la eficiencia, alcanzando 45,31%, que se compara muy positivamente con el 58,68% del año anterior, principalmente por las sinergias capturadas tras la integración con TotalBank.

Rentabilidad sobre el capital promedio:
Bci y sistema bancario⁴



11,15%
-238 pb
Variación anual

El aumento de capital realizado en diciembre de 2018 explica, en gran parte, la caída en el retorno sobre capital de 2019, al comparar ambos períodos. Esta inversión generó los resultados esperados durante los primeros tres trimestres, mostrando Bci a septiembre un retorno sobre el capital promedio acumulado de 12,45% anualizado. Luego el indicador retrocedió, principalmente, por el aumento en el valor de los activos en CNB producto de la variación del tipo de cambio, lo cual también impactó la utilidad, por su efecto en impuestos.

City National Bank of Florida cerró el 2019 con un ROE de 9,00%, 218 pb superior al año anterior, reflejando el éxito de la estrategia de internacionalización.

Colocaciones cliente totales
y participación de mercado de Bci

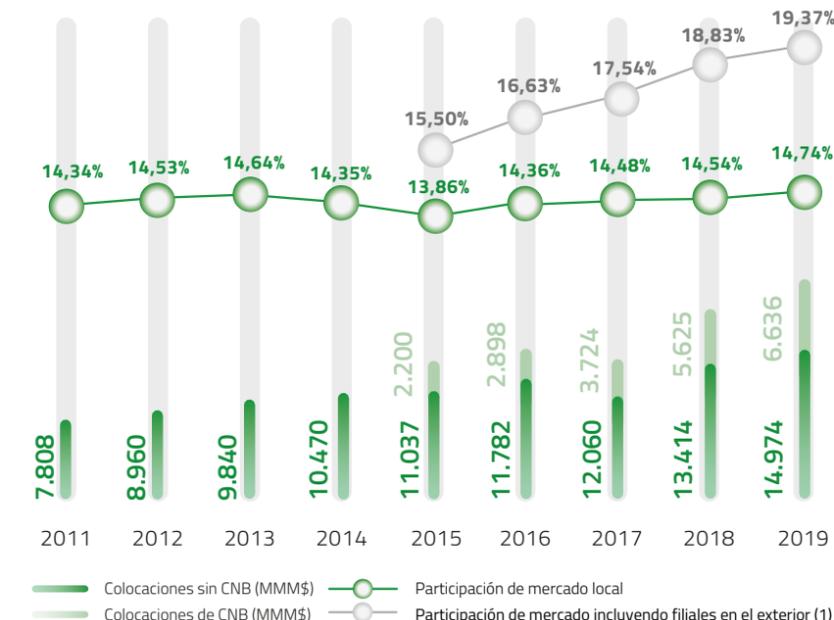


33,8
billones de pesos
+12,6%
Variación anual

La expansión de las colocaciones totales de Bci continuó en 2019, impulsada por el crecimiento de 16,75% de las colocaciones de City National Bank of Florida, que lo posicionó como el tercer banco más importante de Florida y el primero entre los latinoamericanos.

Sin considerar la filial en el extranjero, las colocaciones totales crecieron 11,2%; 1,1 veces superior al sistema bancario, destacando el mayor impulso en los créditos hipotecarios y tarjetas de crédito, consistente con la estrategia de vinculación con sus clientes y de potenciar productos de mayor rentabilidad.

Colocaciones comerciales y participación
de mercado de Bci



21,6
billones de pesos
+13,5%
Variación anual

Las colocaciones comerciales en Bci, excluyendo a CNB, crecieron 11,6%; 1,15 veces lo que creció el sistema bancario local, en todas las líneas de producto: comercio exterior, factoring, leasing y con un importante aumento de 11 pb en la participación de mercado en regiones.

Por su parte, City National Bank of Florida presentó un crecimiento de 18,0% en colocaciones comerciales.

Colocaciones para la vivienda y participación de mercado de Bci



8,3
billones de pesos

+12,9%
Variación anual

En vivienda, sin considerar CNB, Bci creció 1,2 veces el sistema local, favorecido por el contexto de tasas históricamente bajas del mercado.

En tanto, City National Bank of Florida aportó con un crecimiento de 12,4% en doce meses.

Colocaciones de consumo y participación de mercado de Bci

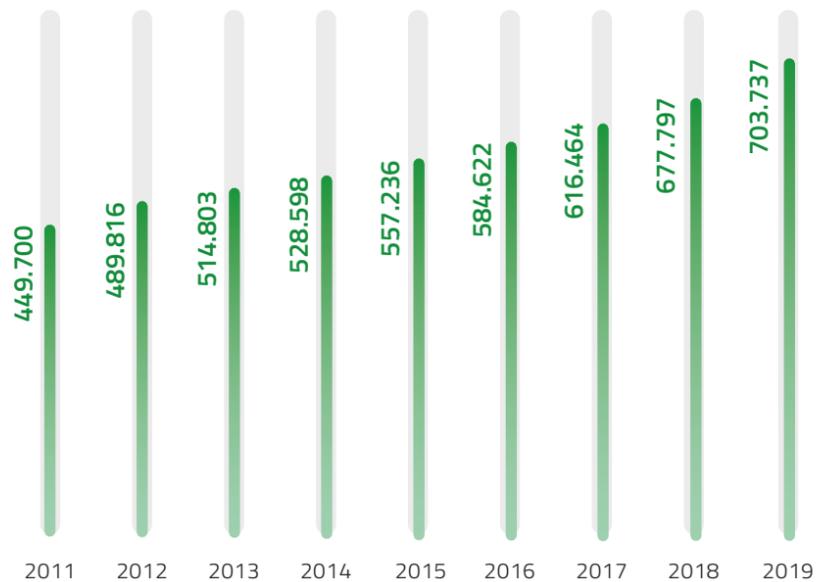


3,9
billones de pesos

+6,9%
Variación anual

En el mercado chileno, Bci creció en línea con el sistema, a pesar de perder 100 pb de incremento en los últimos tres meses del año, como consecuencia de la crisis social.

Número de cuentas corrientes de Bci sin CNB

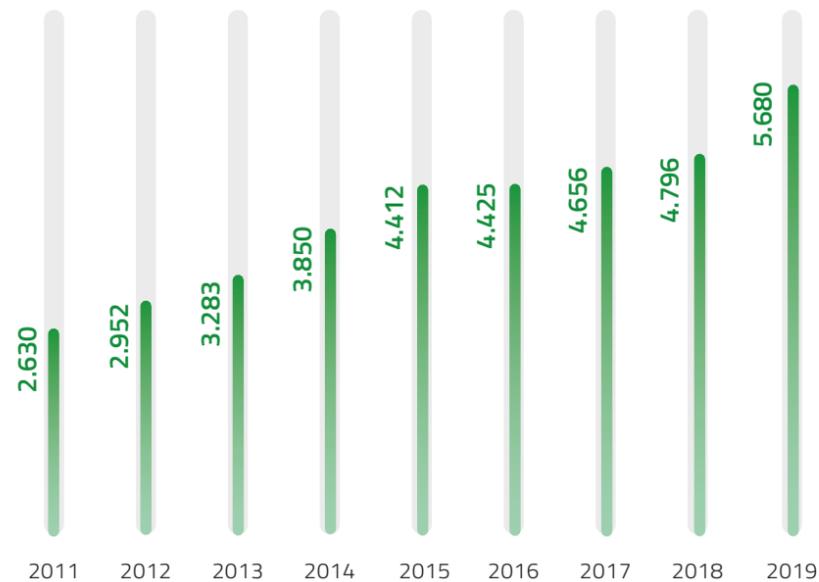


703.737

+3,8%
Variación anual

Bci continuó creciendo en cuentas corrientes, con una variación de 3,8% en número y de 18,4% en volumen. En el último año, una de cada cinco nuevas cuentas corrientes fue abierta utilizando el canal digital.

Monto de cuentas corrientes de Bci sin CNB (MMM\$)



5,6
billones de pesos

18,4%
Variación anual

Número de tarjetas de crédito Bci¹
(miles)



2.875.641

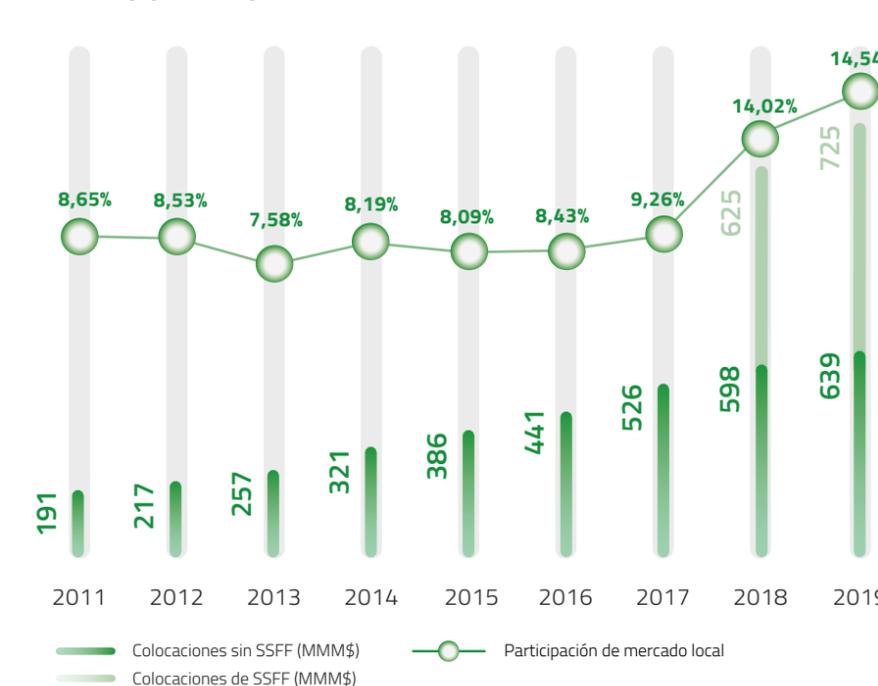
+5,2%

Variación anual

En tarjetas de crédito Bci logró crecimientos anuales de 11,4% en el total de colocaciones y de 5,2% en número, impulsado este último por Servicios Financieros, que registró un aumento de 8,0%.

(1) Considera titulares y adicionales. Cifras no incluyen las tarjetas de City National Bank of Florida ni de Bci Miami.

Colocaciones de tarjetas de crédito y participación de mercado de Bci²



1,3

billones de pesos

+11,4%

Variación anual

Tasa de riesgo 1
Gasto en provisiones y castigos sobre colocaciones: Bci y sistema bancario¹



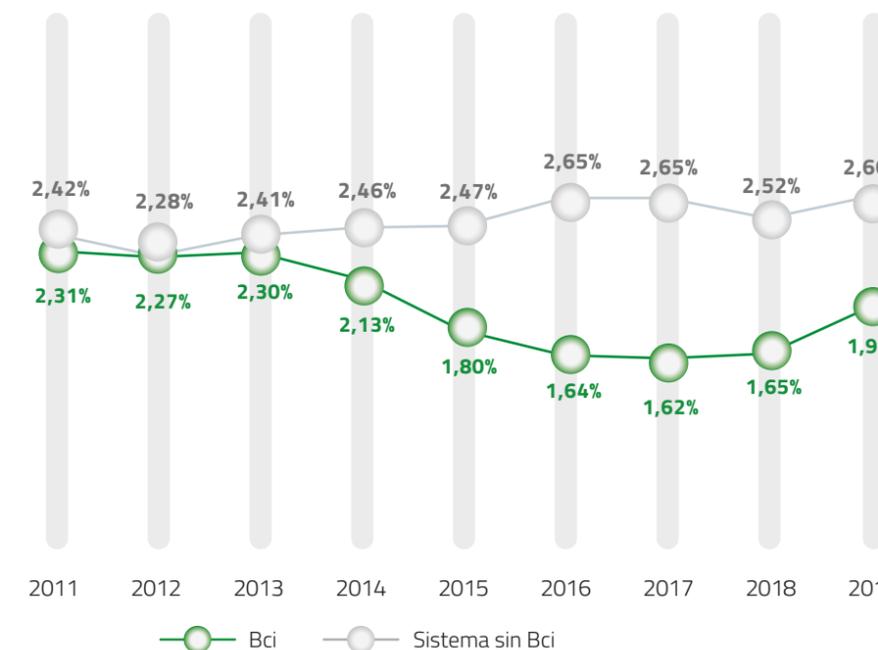
1,53%

+47 pb

Variación anual

En 2019 aumentó la Tasa de riesgo 1 de Bci a niveles ligeramente inferiores a los del resto de la industria. Este incremento fue influenciado por la entrada en vigencia, en julio, de la norma de provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial grupal, que establece un piso mínimo para la industria. La aplicación de la nueva metodología elevó las provisiones de Bci en alrededor de \$70 mil millones y, consecuentemente, la tasa de riesgo 1 desde 1,31% en junio a 1,77% en julio.

Índice de riesgo
Saldo de provisiones sobre colocaciones totales: Bci y sistema bancario²



1,95%

+30 pb

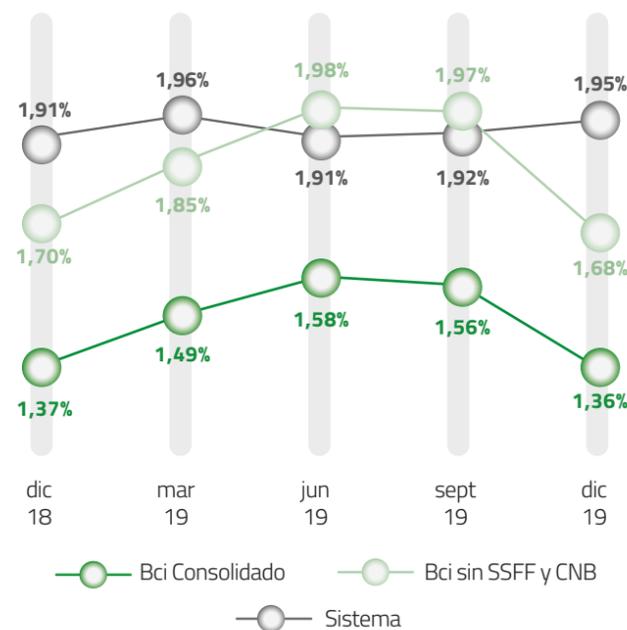
Variación anual

Los cambios de normativa impactaron también en el índice de riesgo, sumando stocks equivalentes al 1,95% de las colocaciones; 30 pb por sobre los niveles de 2018.



Mora sobre 90 días

Evolución para el total de la cartera de Bci, Bci sin Servicios Financieros y el sistema bancario



1,36%

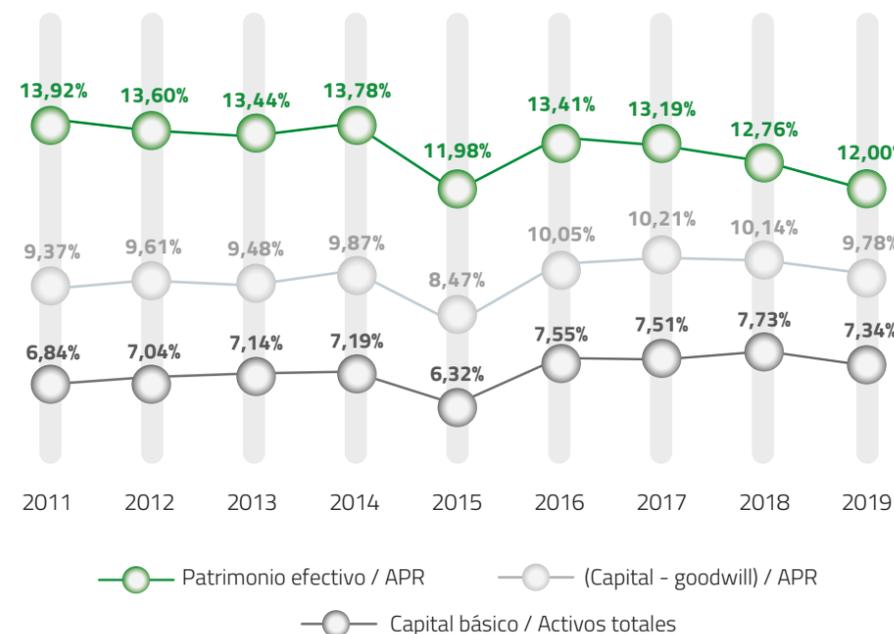
-22 pb

Variación anual

A pesar del contexto social adverso del último trimestre, la mora se mantiene estable año a año, explicado en buena parte por la estrategia de diversificación, con City National Bank of Florida cerrando en 2019 con una mora sobre 90 días correspondiente al 0,22% de su cartera total.



Índice de Basilea, Nivel de capital y Tier 1



Bci cerró 2019 con un patrimonio efectivo que representa el 12,00% de sus activos ponderados por riesgo, índice que está por sobre la exigencia del regulador (8%).

El capital básico corresponde al 7,34% de los activos totales, lo cual también está por sobre el mínimo regulatorio fijado por la CMF (3%).

El capital Tier 1 corresponde al 9,78% de los activos ponderados por riesgo y se ubica por sobre el mínimo exigido por las normas de 4,5%.

La disminución en los ratios de capital se explica principalmente por la liberación de provisiones voluntarias, mayor tipo de cambio y disminución de las tasas.

En tanto, City National Bank of Florida cerró 2019 con un Tier 1 de 10,88%, 44 pb superior respecto al año anterior.

TIER 1

9,78%

-36 pb

Variación anual

NIVEL DE CAPITAL

7,34%

-39 pb

Variación anual

ÍNDICE DE BASILEA

12,00%

-76 pb

Variación anual



Desempeño

Indicadores no financieros



Experiencia digital de clientes



56%

de las nuevas operaciones de crédito hipotecario son digitales.

490.000

Usuarios de la nueva App Bci.

60%

de las operaciones de crédito comercial de las pymes son digitales.



Experiencia Colaborador



88%

Compromiso de los colaboradores.

81%

Satisfacción de los equipos que trabajan en forma ágil.

350

líderes formándose en la Nueva Academia de Liderazgo Bci.



Inclusión financiera



81.981

usuarios de MACH son migrantes.

54%

de los créditos a microempresarios fueron otorgados a mujeres.

12%

de la cartera de crédito a microempresarios corresponde a empresarios migrantes.



Financiamiento responsable



58 millones

de dólares en bonos verdes de Sonda estructuró y colocó Bci.

2

operaciones de emisión y colocación de bonos verdes propios realizó el Banco.

60 millones

de dólares en bonos verdes emitió Bci en el año.

Desempeño

Indicadores no financieros



Ecoeficiencia operacional



25%

Reducción de huella de carbono en relación con la línea base (2017).

100%

del consumo energético de seis edificios corporativos provendrá de fuentes renovables.

14%

Disminución en la intensidad de consumo de agua¹.

(1) En edificios corporativos, en relación con la línea base (2017)



Transparencia y confianza



96%

de los colaboradores afirma que su jefe directo se asegura de que cumpla con los lineamientos éticos.

99%

de las facturas son pagadas en menos de siete días.

2

días hábiles es el plazo promedio de pago a proveedores.



Compromiso con la comunidad



1,6 millones

de personas asistieron a eventos culturales apoyados por Bci.

6.822 millones

de pesos fueron destinados a proyectos de inversión social.

925

horas de voluntariado totalizó el trabajo de colaboradores en programas de Ciudadanía Corporativa.

> Reconocimientos

Bci en 2019

Reputación corporativa

- ✓ **Empresa con mejor reputación corporativa en Chile.** Merco Empresas 2019.
- ✓ **Premio La Voz del Mercado 2019.** Bci, una de las tres empresas mejor evaluadas por la calidad de su gobierno corporativo. Encuesta de EY Chile y Bolsa de Comercio de Santiago.

Sostenibilidad

- ★ **Incluido en los índices DJSI MILA y DJSI Chile,** por tercer y quinto año consecutivo, respectivamente. Dow Jones Sustainability Index.
- ★ **Empresa más responsable y con mejor gobierno corporativo de Chile.** Merco.
- ★ **Participante en la Primera Aceleradora de la Electromovilidad en Chile.** Agencia de Sostenibilidad Energética.
- ★ **Certificación HuellaChile 2019.** Ministerio del Medio Ambiente.

Experiencia Clientes

- 👤 **Most Innovative Companies 2019, categoría Bancos.** ESE Business School y La Tercera.
- 👤 **Mejor Banco en Social Media Marketing y Servicios de Latinoamérica.** Global Finance.
- 👤 **Primer lugar en el Ranking de Carteras Recomendadas de El Mercurio,** con un rendimiento de 6,06 pp por sobre el IPSA.
- 👤 **Mejor Experiencia de Cliente,** sector Banca. IZO.
- 👤 **Premio Lealtad Consumidor 2019.** ALCO Consultores y Escuela de Negocios Universidad de los Andes.

Experiencia Colaborador

- 👤 **Mejor empresa para trabajar en Chile.** Great Place to Work Chile 2019.
- 👤 **Tercer lugar entre las 100 empresas que mejor atraen y retienen el talento personal.** Merco Talento Chile 2019.

Nuestro Banco

Somos una organización que crece y genera crecimiento, impulsando a las personas a cumplir sus sueños y preocupándonos por hacerles la vida más simple.



11.209

colaboradores en Chile

962

colaboradores
en el exterior (1)

236

sucursales

(1) filiales y sucursal en Estados Unidos y oficinas de representación.

> Perfil corporativo

Bci es una corporación financiera privada con sede en Chile, que cuenta con filiales en el país y en Estados Unidos, y oficinas de representación en otros cuatro países de Sudamérica y en China.

La propiedad de Bci ha estado relacionada con la familia Yarur desde su fundación en 1937.

+ HISTORIA DE BCI EN PG. 91

Unidades de negocio

Bci ofrece una amplia gama de productos y servicios a personas, empresas e instituciones, a través de unidades de negocio y subsidiarias especialistas, conectadas a una red global.

Banca Retail

A través de Banca Retail, Bci cubre las necesidades de financiamiento, servicios financieros e inversión de personas naturales y de micro, pequeñas y medianas empresas, con soluciones personalizadas y atención multicanal.

+ AVANCES 2019 EN PG. 55

Banca Mayorista

La división de Banca Mayorista (Wholesale & Investment Banking) atiende las necesidades de las corporaciones, empresas y familias de alto patrimonio, desarrollando soluciones integrales, con ofertas de valor diferenciadas y competitivas, enfocadas en el éxito de los negocios de sus clientes.

+ AVANCES 2019 EN PG. 61

División Finanzas

La División Finanzas apoya el plan estratégico de Bci, a través de la obtención de mejores condiciones de financiamiento para sus clientes, la optimización del portafolio de activos y pasivos del Banco y la entrega de asesoría y cobertura de riesgos e inversión. Forman parte de la División Finanzas las áreas de: Tesorería, Sales & Trading y Bci Estudios.

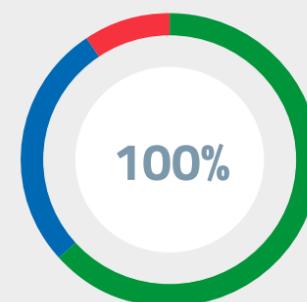
+ AVANCES 2019 EN PG. 63

División Internacional

La División de Desarrollo Corporativo e Internacional impulsa la estrategia de crecimiento de Bci, especialmente en Estados Unidos, la región Andina y el eje Asia-Pacífico, potenciando los negocios de City National Bank of Florida, la sucursal Bci Miami y las oficinas de representación del Banco.

+ AVANCES 2019 EN PG. 67

Participación de accionistas al 31 de diciembre de 2019



> **63,56%**
Grupo controlador

> **27,06%**
Free float

> **9,38%**
Fondos de pensiones

+ DETALLE DE PROPIEDAD Y CONTROL EN PG. 28

Cobertura global

Presencia en siete países y acuerdos comerciales con los principales bancos del mundo, permiten a Bci acompañar a los clientes en sus necesidades internacionales, a través de una amplia oferta de productos y servicios.



AVANCES EN INTERNACIONALIZACIÓN EN PG. 51

Chile

Unidades de negocio

Banca Retail
Banca Mayorista
División Finanzas

Filiales

Bci Asesoría Financiera S.A.
Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A.
Bci Corredor de Bolsa S.A.
Bci Corredores de Seguros S.A.
Bci Factoring S.A.
Bci Securitizadora S.A.
Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.
Bci Corredores de Bolsa de Productos S.A.
Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.
Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada
SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada
Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada
Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada
Bci Análisis y Servicios S.A.

Estados Unidos

Filiales

1. City National Bank of Florida
2. Bci Securities

Sucursal

Bci Miami

Latinoamérica

Oficinas de representación

1. Ciudad de México, México
2. Lima, Perú
3. São Paulo, Brasil
4. Bogotá, Colombia

Asia - Pacífico

Oficina de representación

1. Shanghái, China



Diversificación geográfica

Activos totales

País	(MM US\$)	Participación ¹
Estados Unidos	20.378	28,1%

(1) Aporte a los Activos Consolidados de Bci

Acuerdos de cooperación

Vigentes al 31 de diciembre de 2019

País	Institución
España	CaixaBank
Japón	Mitsubishi Union Financial Group MUFG
México	Banorte
Estados Unidos	Wells Fargo Bank
Italia	Intesa Sanpaolo
Brasil	Bradesco
China	China Construction Bank
Colombia	Bancolombia

> Contexto de negocios

Entorno económico

Chile

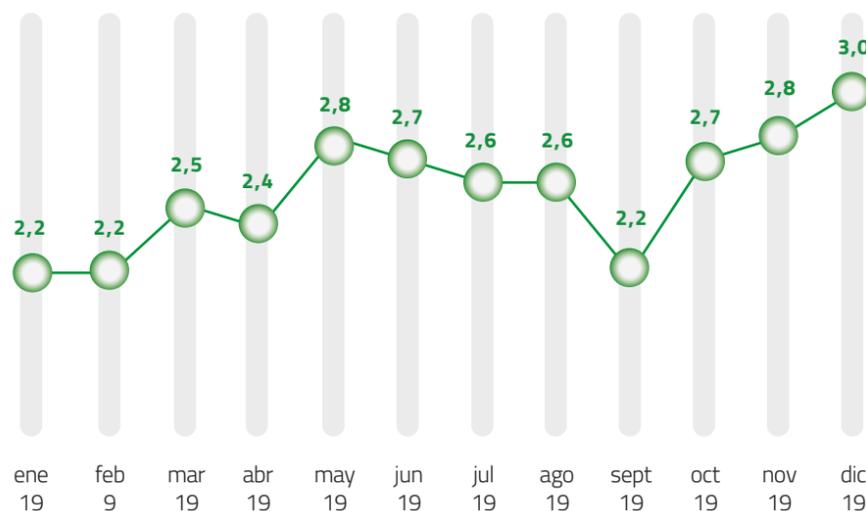
La economía chilena mostró un débil desempeño en 2019, marcado por una importante caída de la actividad en el último trimestre del año, recogiendo disrupciones en la actividad manufacturera y de servicios. La inversión mostró un buen dinamismo hasta el tercer trimestre, especialmente lo referido a construcción, constituyéndose en el componente más dinámico de la demanda interna, aunque también cayó con fuerza hacia el final del año, producto de la crisis social. Las exportaciones, medidas en dólares, retrocedieron 7,6%, debido a menores envíos de minería e industria. Las importaciones, por su parte, cayeron

7,5%, destacando la incidencia negativa de bienes de consumo durable. La inflación, en tanto, se ubicó en 3% anual a diciembre, mostrando una trayectoria hacia el alza durante el año. Para apoyar esta evolución, el Banco Central de Chile introdujo un mayor estímulo monetario en junio pasado. El tipo de cambio cerró con un incremento de 7,8% en 2019, dando cuenta de marcados aumentos hacia los últimos meses del año, los que fueron moderados por la acción del Instituto Emisor, que inició un proceso de intervención cambiaria a principios de diciembre pasado.

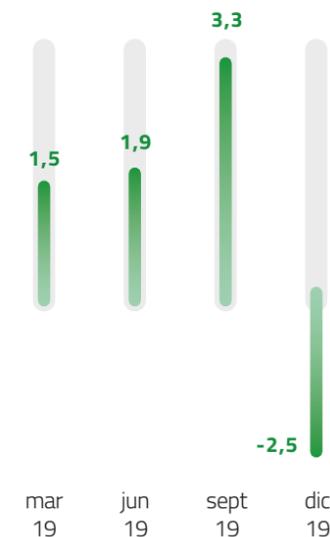
> **3%**
Inflación anual a diciembre de 2019

> **7,6%**
retrocedieron las exportaciones medidas en dólares

Evolución de la inflación de Chile en 2019 (variación anual, %)



Crecimiento trimestral de Chile en 2019 (variación anual, %)



Estados Unidos

El crecimiento económico de Estados Unidos habría alcanzado preliminarmente una expansión de 2,3%, destacando el fuerte crecimiento del consumo, mientras que la inversión mostró un desempeño más bien débil hacia el segundo semestre. El mercado laboral mantuvo un fuerte dinamismo, sostenido por el buen desempeño del sector servicios. La tasa de desempleo se ubicó en 3,5%, el nivel más bajo en 50 años. La inflación, medida por el IPC, llegó a 2,4% anual en diciembre. Para apoyar el crecimiento de la economía, la Reserva Federal redujo la tasa de política monetaria durante el año al rango 1,50% - 1,75%.

Industria bancaria

Al cierre de 2019, existen 18 instituciones bancarias en Chile. La cifra se redujo en relación con el año anterior, luego de que, en febrero de ese año, fuera aprobada la cancelación de la sucursal en el país solicitada por MUFG Bank (entidad japonesa con la cual Bci firmó una alianza estratégica en 2018).

El Banco Santander-Chile adquirió el 51% de Santander Consumer Chile S.A., y, al igual que Ripley, comenzó a emitir tarjetas de pago con provisiones de fondos o de prepago, sumándose a lo que hizo Bci en 2018.

La relevancia de las sucursales y filiales de bancos en el exterior se mantuvo, con una participación de las colocaciones fuera de Chile de un 8,35 % (8,68% en diciembre de 2018).

Los indicadores de la industria bancaria al cierre del año también reflejaron el impacto de la coyuntura nacional. La actividad creció a una menor tasa respecto de doce meses atrás, los indicadores de riesgo aumentaron y la rentabilidad disminuyó.

> **18**
instituciones bancarias en Chile

> **8,3%**
de las colocaciones de la industria están en el exterior.

Marco regulatorio

El 1 de junio de 2019, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) asumió las competencias de la ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en cumplimiento de la Ley 21.130 de 12 de enero de 2019, que modernizó la legislación bancaria y estableció una nueva institucionalidad.

A contar de esa fecha, todas las instituciones respecto de las cuales la ex Superintendencia ejercía facultades de fiscalización u otras atribuciones de acuerdo al marco legal vigente, quedaron sujetas a la supervisión de la CMF, creada mediante la Ley N° 21.000.

Cambios normativos

En 2019, la CMF realizó –entre otras– las siguientes modificaciones normativas relacionadas con la actividad bancaria:

Materia	Modificación
Externalización de servicios referente a bancos e instituciones financieras	Flexibiliza la exigencia de mantener un sitio de procesamiento de datos en Chile para los servicios que se externalizan fuera del país y que afectan actividades consideradas críticas o estratégicas.
Compendio de Normas Contables para Bancos	Incorpora los últimos cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y actualiza contenidos para mejorar la calidad de la información, contribuir a la estabilidad financiera y transparencia del sistema bancario, mejorar el funcionamiento del mercado de capitales y favorecer la comparabilidad a nivel internacional.
Modelo estándar para el cálculo de provisiones de la cartera comercial grupal	Se implementa nueva metodología estándar para el cálculo de provisiones de la cartera comercial grupal, definiendo nuevos parámetros de riesgo para factoring, leasing, créditos estudiantiles y la cartera comercial genérica.

Normas en consulta

Entre las normas que la CMF puso en consulta en 2019, son especialmente relevantes para la banca, las siguientes:

Materia	Modificación
Gestión de la Seguridad de la Información y Ciberseguridad	Establece lineamientos y mejores prácticas que deben ser consideradas por las entidades bancarias para estar mejor preparadas para un escenario en que la administración de los riesgos operacionales se torna cada vez más relevante: el rol que debe tener el Directorio para la adecuada gestión, tanto de seguridad de la información como de ciberseguridad; las etapas mínimas de un proceso de gestión de riesgos de seguridad de la información y ciberseguridad; la determinación de los activos críticos de ciberseguridad, y las políticas y procedimientos para la identificación de aquellos activos que componen la infraestructura crítica de la industria financiera y del sistema de pagos, así como para el adecuado intercambio de información sobre incidentes con otros integrantes que son parte de esta infraestructura crítica.
Cálculo del patrimonio efectivo que deberán poseer los bancos para cumplir con los límites legales establecidos en la Ley General de Bancos	Implementa las modificaciones realizadas a la señalada ley, en línea con el último acuerdo del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (Basilea III), permitiendo incorporar a nuestro sistema bancario las mejores prácticas internacionales, lo que posibilitará que los bancos cuenten con un capital más robusto para hacer frente a un escenario de pérdidas inesperadas, otorgándose con ello mayor estabilidad al funcionamiento del sistema bancario.
Propuesta metodológica para la identificación de bancos sistémicos y la determinación de exigencias adicionales para estas instituciones	Complementa lo establecido por la Ley General de Bancos y el último acuerdo del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (Basilea III).

> Bci en el mercado de capitales

A nivel internacional, las emisiones de deuda de Bci confirmaron su atractivo para inversionistas interesados en el desempeño ambiental, social y de gobierno corporativo de las compañías. En la bolsa chilena, las acciones de Bci se vieron impactadas por los acontecimientos del último trimestre.

Acción Bci

La acción de Banco de Crédito e Inversiones está listada en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile.

> **141.616.409**
Acciones en circulación

> **US\$ 6.414 millones**
Capitalización de mercado¹

> **-19,4%**
Rentabilidad total anual²

> **12,6%**
Rendimiento anual compuesto en 10 años²

Índices integrados por Bci

Chile

IPSA
(Índice de Precio Selectivo de Acciones)

DJSI Chile
(Dow Jones Sustainability Index Chile)

MSCI Chile
(Morgan Stanley Capital International Chile)

Latinoamérica

DJSI MILA
(Dow Jones Sustainability MILA Pacific Alliance Index)

Clasificaciones de solvencia

Nacional

AAA
Feller Rate

AAA
Fitch Ratings

Internacional

A2
Moody's

A
S&P Global Ratings

A
Fitch Ratings



INFORMACIÓN SOBRE CLASIFICACIONES DE RIESGO EN PG. 94

(1) Calculado utilizando un tipo de cambio de \$752,87 por dólar al cierre del año.

(2) Incluye ajuste por dividendo y variación de capital.

Retorno de la acción

2019

Precio de apertura (2 de enero)	\$42.121,16
Precio de cierre más alto (16 de septiembre)	\$46.800,00
Precio de cierre más bajo (23 de diciembre)	\$33.750,00
Precio de cierre de 2019 (30 de diciembre)	\$34.100
Retorno por dividendo	2,9%
Retorno total	-19,4%*

(*) Incluye ajustes por dividendos y variaciones de capital (Fuente: Bloomberg)

Producto de la alta volatilidad del mercado local en el cuarto trimestre, el precio de la acción de Bci presentó una variación, incluyendo dividendos, de -19,4%, similar al desempeño de títulos comparables.

Los fundamentos positivos que guiaron la industria bancaria durante gran parte del año no lograron contrarrestar los efectos –transversales en la economía– de los acontecimientos ocurridos a partir de octubre en el país.

Comportamiento de la acción durante 2019

Evolución precio de la acción Bci vs. IPSA



Síntesis de recomendaciones de analistas para la acción de Bci

Origen internacional

Corredora	Recomendación
Credicorp	mantener
Citi	comprar
Itaú	mantener
HSBC	vender
JP Morgan	mantener
Goldman Sachs	comprar

Origen nacional

Corredora	Recomendación
Bice	mantener
LarrainVial	comprar
Security	mantener

Emisión de bonos

La diversificación de las fuentes de financiamiento, tanto en los mercados locales como internacionales, ha sido una prioridad en la estrategia de balance de Bci.

Al cierre de 2019, las emisiones de deuda de largo plazo, tanto en el mercado local como en el mercado internacional, alcanzaron niveles competitivos de tasa y volúmenes de más de US\$ 1.700 millones.

En el plano local, Bci ha sido un actor relevante en el mercado de deuda a lo largo de toda la estructura de plazos; en pesos y en UF. Durante 2019 logró récords históricos, tanto en tasa como en spread, respecto de la curva de rendimiento de los bonos del Banco Central de Chile.

En el plano internacional, el Banco ha venido desarrollando activamente su presencia en los más importantes mercados de capitales, consciente de la importancia estratégica de contar con una base creciente y diversificada de inversionistas.

Durante 2019, el Banco realizó dos emisiones de bonos verdes por un total de US\$ 60 millones a 10 años.



INFORMACIÓN SOBRE EMISIÓN DE BONOS VERDES EN PG. 87

Financiamiento internacional de Bci

al cierre de diciembre de 2019

US\$ 2.513 millones
(24% de la base total)

Distribución por zona geográfica del mercado de colocación de bonos	Participación
Estados Unidos	40%
Asia	35%
Europa	25%

En mercados con mayor desarrollo, el enfoque de sostenibilidad de Bci ha permitido atraer inversionistas que buscan incluir en sus portafolios, activos que ponen énfasis en factores ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo).



Relación con inversionistas

Bci Investor Day 2019
Centro Nace



Bci Investor Day

En el Centro de Emprendimiento Nace se realizó en agosto el Bci Investor Day de 2019. Las presentaciones abordaron tres temas: soluciones disruptivas en medios de pago, cómo Bci apoya el emprendimiento y por qué las compañías necesitan las *startups* para innovar.

> 80
inversionistas asistieron
al Bci Investor Day 2019

> 150
personas se conectaron
vía *streaming*

Conferencias con inversionistas

Las conferencias de 2019 incluyeron el primer Non-Deal Roadshow (NDR) de Bci en Norteamérica (Canadá y EE. UU.) y, posteriormente, en Brasil, Inglaterra y Francia.

Los NDRs –presentaciones que no se refieren a una oferta específica– permiten fortalecer las relaciones con los inversionistas, entregándoles información útil sobre el Banco, su visión y su desempeño.

Tipo de evento	Mes	Lugar	Compañía
Conferencia	Marzo	Santiago	Larrain Vial
Conferencia	Mayo	San Francisco-Chicago	JP Morgan
Non-Deal Roadshow	Mayo	Toronto-Nueva York	Santander
Conferencia	Junio	Buenos Aires	JP Morgan
Conferencia	Septiembre	Lima	Credicorp
Non-Deal Roadshow	Octubre	Sao Paulo	Itaú BBA
Non-Deal Roadshow	Octubre	Londres-París	HSBC

Conference calls trimestrales

Desde 2016, el área de Investor Relations de Bci realiza conferencias inmediatamente después de la publicación de los resultados trimestrales. Inversionistas y diversos grupos de interés pueden conectarse a estas reuniones por teléfono o Internet (webcast). Ejecutivos de Bci y de City National Bank of Florida y el economista jefe del Banco explican las principales líneas de resultados del trimestre, el desempeño de los negocios y los avances en la ejecución de la estrategia. Al final de las exposiciones, responden las preguntas sobre estos temas o cualquier otro que planteen quienes están conectados a esta conversación.

Accionistas

Durante nuestra larga trayectoria hemos sido fieles a los valores que guían nuestro actuar y que nos han permitido generar relaciones de largo plazo.



1.732
accionistas

12%
es la relación entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo



> Recursos de capital

En el transcurso de 2019, el indicador de capital básico sobre activos totales de Bci fue de 7,34%, en tanto que la relación entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo fue de 12,00%. Ambos valores fueron sustancialmente más altos que las proporciones mínimas exigidas por la Ley General de Bancos: 3% y 8%, respectivamente.

El capital básico¹ al 31 de diciembre de 2019 está compuesto por:

Capital pagado (141.616.409 acciones)	3.394.798.673.646
Otras cuentas patrimoniales	114.828.006.957
Utilidad del ejercicio	402.645.431.356
Provisión para pago de dividendos	(120.793.629.407)
Capital básico	3.791.478.482.552

Nota: cifras expresadas en pesos. (1).

A su vez, el patrimonio efectivo, que actúa como regulador de los diferentes límites de operación establecidos en la Ley General de Bancos, se compone de las siguientes partidas:

Capital básico	3.791.478.482.552
AGREGADOS	
Provisiones adicionales	13.500.058.856
Bonos subordinados	813.058.728.187
Patrimonio atribuible a interés minoritario	1.042.235.923
DEDUCCIONES	
Goodwill	144.506.770.057
Exceso de inversiones minoritarias consolidadas	-
Patrimonio efectivo	4.474.572.735.461

Nota: cifras expresadas en pesos.

(1) El capital básico es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los estados financieros como patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales, según lo establecido en el Compendio de Normas Contables de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Situación tributaria del dividendo

La Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 3 de abril de 2019, aprobó el reparto de un dividendo de \$1.000 por acción, con cargo a la utilidad líquida del ejercicio comercial 2018, destinando para ello la suma de \$135.892.980.000, equivalente al 34,33% de la utilidad líquida total.

Este monto fue distribuido con cargo a las utilidades tributarias gravadas con el impuesto de primera categoría de la Ley sobre Impuesto a la Renta. Este gravamen constituye un crédito en contra del Impuesto Global Complementario o adicional que los accionistas deben declarar anualmente.

Los antecedentes tributarios del dividendo distribuido se dan a conocer a los accionistas mediante un certificado en que se informan las indicaciones necesarias para efectuar la respectiva declaración anual de impuestos.

Los accionistas del Banco deben considerar que el dividendo distribuido en abril de 2019 fue imputado a utilidades tributarias que gozan de un crédito por impuesto de primera categoría, cuya tasa es del 27% (factor 0,369863), el cual está sujeto a la obligación de restituir un 35% del referido crédito, en los casos que resulte pertinente.

Distribución de acciones liberadas

En la Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 3 de abril de 2019, se acordó aumentar el capital de la sociedad en \$259.900.926.849, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades del ejercicio 2018. De dicho monto, se capitalizaron \$259.900.910.890, en virtud de la emisión de 5.723.429 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, a razón de 0,0421171792686 acciones liberadas de pago por cada acción que los accionistas tuvieran inscritas a su nombre a la fecha del reparto de aquellas.

De conformidad con lo establecido en la Ley sobre Impuesto a la Renta, dichas acciones liberadas no constituyen renta para los accionistas y, en consecuencia, no tributan.



> Propiedad y control

Nómina de los 25 principales accionistas de Bci al 31 de diciembre de 2019.

Accionista	Acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur SpA	78.397.880	55,36%
Yarur Bascuñán Jorge Juan	4.680.554	3,31%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes (Banco de Chile por cuenta de terceros C.A. 4607976.- Acciones)	4.607.976	3,25%
Banco Santander por cuenta de inversionistas extranjeros	3.745.192	2,64%
Banco Itaú Corpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros (DCV no tiene detalle de mandantes y el Banco Itaú no lo proporciona)	3.615.211	2,55%
AFP Habitat S. A.	3.381.940	2,39%
Bci Corredor de Bolsa S. A.	3.320.312	2,34%
AFP Provida S. A.	3.077.355	2,17%
AFP Cuprum S. A.	2.765.661	1,95%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero SpA	2.409.587	1,70%
AFP Capital S. A.	2.371.780	1,67%
IMSA Financiera SpA	2.113.723	1,49%
Larrain Vial S. A. Corredora de Bolsa	1.871.306	1,32%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.720.445	1,21%
Inversiones VYR SpA	1.614.267	1,14%
Banchile Corredores de Bolsa S. A.	1.497.910	1,06%
Inversiones Nueva Altamira SpA	1.413.424	1,00%
Yarur Rey Luis Enrique	1.400.648	0,99%
AFP Modelo S. A.	1.115.399	0,79%
Inversiones Meyar S. A. C.	1.051.766	0,74%
Empresas JY SA	778.964	0,55%
Inversiones Colibrí Financiera S.A.	661.332	0,47%
Cía. de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	610.139	0,43%
Nueva Chosica Uno SpA	574.604	0,41%
AFP Planvital S. A.	571.372	0,40%
Subtotales	129.368.747	91,35%
Resumen		
Principales accionistas	25	129.368.747 91,35%
Otros accionistas	1.707	12.247.662 8,65%
Totales	1.732	141.616.409 100,00%
Acciones suscritas y pagadas		141.616.409 100,00%
Capital accionario autorizado		141.616.409
Acciones suscritas por colaboradores	107	182.569 0,13%

Pacto de accionistas

Los accionistas vinculados a la familia Yarur –que al 31 de diciembre de 2019 poseían el 63,558% de las acciones emitidas por Bci, debidamente suscritas y pagadas–, celebraron, con fecha 7 de octubre de 2015, un nuevo pacto de accionistas, en virtud del cual se puso término a aquel celebrado el 30 de diciembre de 1994. En dicho pacto, los accionistas firmantes ratificaron su voluntad de mantener la tradicional unidad y control del Banco de Crédito e Inversiones y reiteraron su propósito de conservar los principios en los que se ha basado su administración.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 14 de la Ley de Sociedades Anónimas, el señalado pacto de accionistas se encuentra depositado en el Registro de Accionistas del Banco, a disposición de los demás accionistas y terceros interesados.

Empresas Juan Yarur SpA es el principal accionista de Bci con 78.397.880 acciones que corresponden al 55,359% del total de las acciones emitidas. Considerando que Luis Enrique Yarur Rey es el controlador de Empresas Juan Yarur SpA, debe entenderse, en consecuencia, que reviste igual condición respecto de Bci.

El pacto de accionistas del 7 de octubre de 2015 y sus posteriores modificaciones fue acordado por las siguientes personas naturales y jurídicas. En el caso de las sociedades, se identifican las personas naturales con participación relevante en cada una de ellas:

Pacto de accionistas	Accionista	RUT	Propiedad directa y/o indirecta (*)	
EMPRESAS JUAN YARUR SpA	Luis Enrique Yarur Rey	5.196.456-K	Controlador de la sociedad	
	INVERSIONES CERRO SOMBRERO FINANCIERO SpA	Carlos Juan Yarur Ready	12.069.987-3	28,99%
		Gonzalo Ignacio Yarur Ready	7.517.825-5	28,99%
		Patricia Andrea Yarur Ready	6.378.077-4	18,49%
IMSA FINANCIERA SpA	Virginia Yarur Ready	6.378.078-2	18,49%	
	María Paulina Yarur Chamy	7.010.880-1	19,06%	
	José Luis Yarur Chamy	7.010.879-8	19,06%	
	Rodrigo Alberto Yarur Chamy	9.578.628-6	19,06%	
INVERSIONES VYR LIMITADA	Sebastián Andrés Yarur Chamy	9.604.685-5	19,06%	
	Victoria Inés Yarur Rey	4.131.984-4	97,79%	
INVERSIONES NUEVA ALTAMIRA SpA	Luis Enrique Yarur Rey	5.196.456-K	87,53%	
LUIS ENRIQUE YARUR REY		5.196.456-K	100%	
INVERSIONES MEYAR S.A.C.	María Eugenia Yarur Rey	Domiciliada en Perú	72,76%	
INVERSIONES COLIBRI FINANCIERA LIMITADA	María Paulina Yarur Chamy	7.010.880-1	19,80%	
	José Luis Yarur Chamy	7.010.879-8	19,80%	
	Rodrigo Alberto Yarur Chamy	9.578.628-6	19,80%	
	Sebastián Andrés Yarur Chamy	9.604.685-5	19,80%	
RECOMSA S.A.	Carlos Juan Yarur Ready	12.069.987-3	19,30%	
	Gonzalo Ignacio Yarur Ready	7.517.825-5	19,30%	
NUEVA CHOSICA UNO SpA (2)	María Eugenia Yarur Rey		19,72%	
	Luis Alberto Said Yarur		20,07%	
	Andrés Ignacio Said Yarur	Domiciliados en Perú.	20,07%	
	Pablo Horacio Said Yarur		20,07%	
	María Eugenia Said Yarur		20,07%	

Continuación

Pacto de accionistas	Accionista	RUT	Propiedad directa y/o indirecta (*)
NUEVA CHOSICA DOS SpA (2)	María Eugenia Yarur Rey		19,72%
	Luis Alberto Said Yarur	Domiciliados en Perú	20,07%
	Andrés Ignacio Said Yarur		20,07%
	Pablo Horacio Said Yarur		20,07%
	María Eugenia Said Yarur		20,07%
NUEVA CHOSICA TRES SpA (2)	María Eugenia Yarur Rey		
NUEVA CHOSICA TRES SpA (2)	Luis Alberto Said Yarur	Domiciliados en Perú	20,07%
	Andrés Ignacio Said Yarur		20,07%
	Pablo Horacio Said Yarur		20,07%
	María Eugenia Said Yarur		20,07%
	NUEVA CHOSICA CUATRO SpA (2)		María Eugenia Yarur Rey
NUEVA CHOSICA CUATRO SpA (2)	Luis Alberto Said Yarur	Domiciliados en Perú	20,07%
	Andrés Ignacio Said Yarur		20,07%
	Pablo Horacio Said Yarur		20,07%
	María Eugenia Said Yarur		20,07%
	INVERSIONES LOS CORRALES SpA		Carlos Javier Massu Yarur
LUANPAMA S.A.C.	María Cecilia Massu Yarur	6.376.769-7	36,80%
	Luis Alberto Said Yarur	Domiciliados en Perú	25,00%
	Andrés Said Yarur		25,00%
	Pablo Said Yarur		25,00%
	María Eugenia Said Yarur		25,00%
JUAN CARLOS YARUR REY			4.131.982-8

(1) Participaciones superiores a 15%

(2) En Junta Extraordinaria de Accionistas de NUEVA CHOSICA S.A. celebrada el 10 de Octubre de 2019, se acordó su transformación a una sociedad por acciones con el nombre de NUEVA CHOSICA UNO SpA y su división en 4 sociedades, una la continuadora, NUEVA CHOSICA UNO SpA (ex NUEVA CHOSICA S.A.), y tres nuevas sociedades denominadas NUEVA CHOSICA DOS SpA, NUEVA CHOSICA TRES SpA y NUEVA CHOSICA CUATRO SpA. La totalidad de las acciones BCI de ex NUEVA CHOSICA S.A. fueron asignadas en partes iguales a cada sociedad y adheridas al Pacto, encontrándose pendiente el trámite en el Registro de Accionistas de Banco de Crédito e Inversiones.

Gobierno Corporativo



En Bci siempre hemos tenido en el centro de nuestras decisiones a las personas: colaboradores, clientes y comunidad.

2

directores
independientes

7

comités del
Directorio

98%

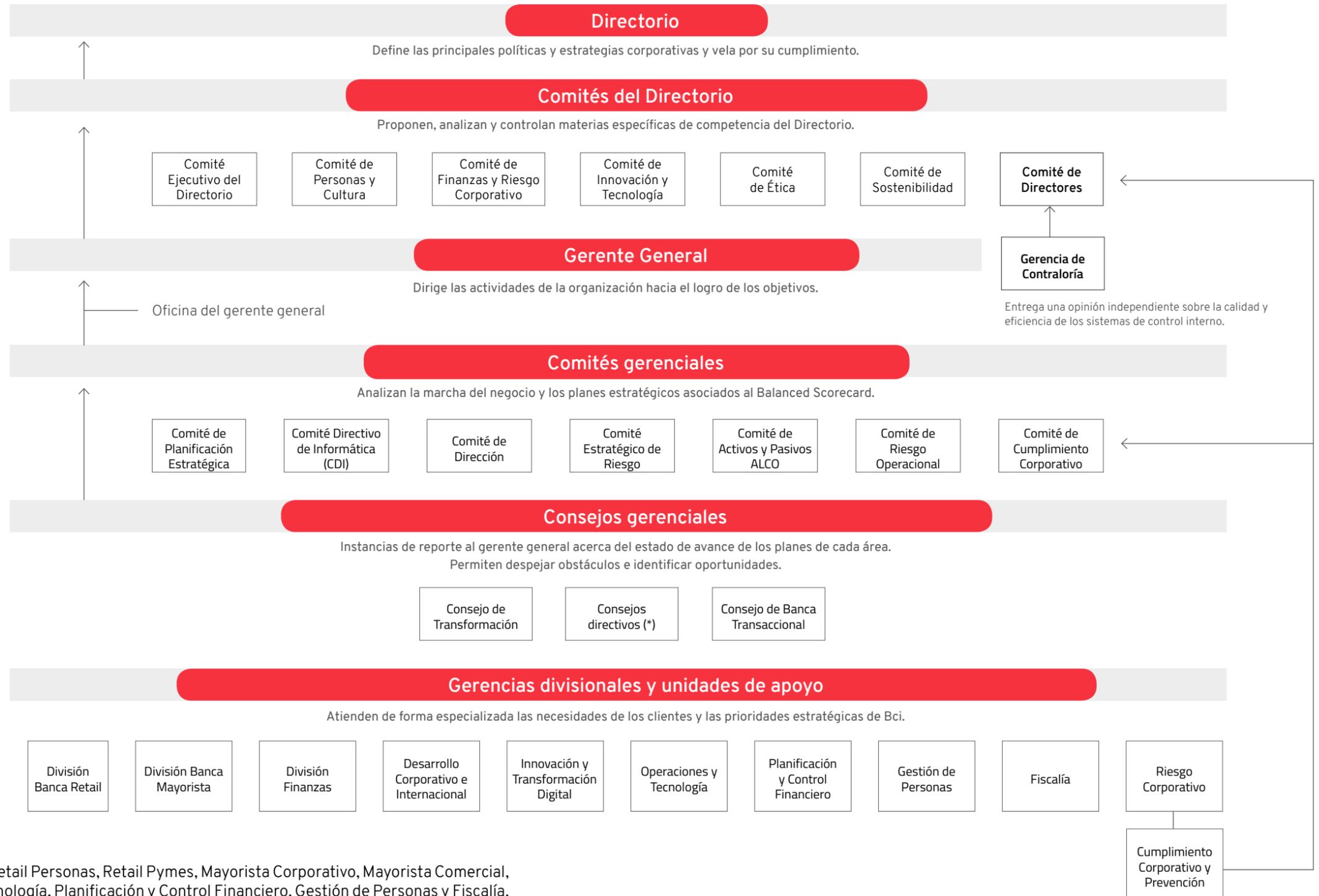
de asistencia a
sesiones ordinarias

94%

de asistencia a
sesiones extraordinarias

> Estructura de gobierno

El gobierno corporativo de Bci es conducido por un directorio integrado por nueve miembros, elegidos por los accionistas cada tres años. Dos de ellos son directores independientes.

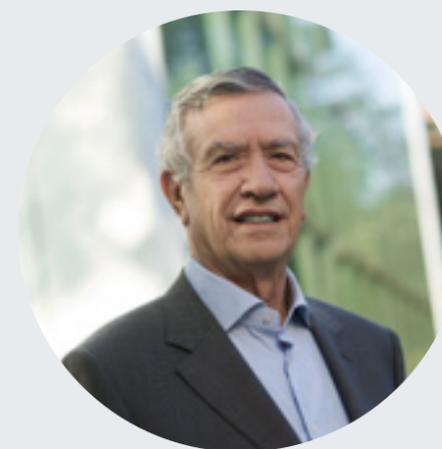


(*) En 2019 funcionaron Consejos directivos de las áreas: Retail Personas, Retail Pymes, Mayorista Corporativo, Mayorista Comercial, Finanzas, Riesgo, Internacionalización, Operaciones y Tecnología, Planificación y Control Financiero, Gestión de Personas y Fiscalía.



Directorio

En la Junta Ordinaria de Accionistas del 3 de abril de 2019 fueron elegidos los integrantes del Directorio de los próximos tres años.

[VER MÁS PG. 95](#)

1

Luis Enrique Yarur Rey
Presidente



2

Lionel Olavarría Leyton
Vicepresidente



3

José Pablo Arellano Marín
Director



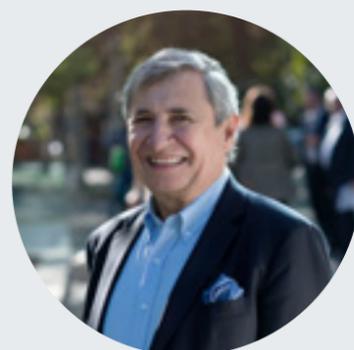
4

Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel
Director



5

Mario Gómez Dubravic
Director



6

Miguel Ángel Nacur Gazali
Director independiente



7

Hernán Orellana Hurtado
Director



8

Claudia Manuela Sánchez Muñoz
Directora

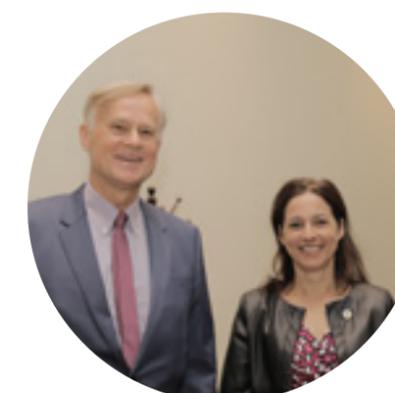


9

Klaus Schmidt-Hebbel Dunker
Director Independiente

Comités del Directorio

	Funciones y facultades	Integrantes	Reuniones (total 2019)
Comité Ejecutivo	Es la instancia responsable de aprobar las políticas generales de riesgo financiero, crediticio y operacional; revisar y aprobar las operaciones de crédito que se sometan a su resolución; aprobar los manuales de políticas crediticias y de riesgo; determinar los recursos que se destinarán periódicamente a provisiones y castigos; otorgar poderes generales y especiales y aprobar donaciones específicas, entre otras materias.	Miembros titulares Luis Enrique Yarur Rey Lionel Olavarría Leyton José Pablo Arellano Marín Mario Gómez Dubravcic Claudia Manuela Sánchez Muñoz Miembros suplentes Los restantes directores	76
Comité de Directores	Corresponden a este comité desempeñar las funciones señaladas por el artículo 50 bis de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas y las demás que señalen las normas legales y administrativas.	José Pablo Arellano Marín Miguel Ángel Nacur Gazali Klaus Schmidt-Hebbel Dunker	25
Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo	El objetivo de este comité es informar y controlar las estrategias financieras y la definición y revisión de políticas de riesgo financiero, operacional y crediticio, así como las distintas exposiciones que el Banco mantiene.	Miembros titulares Luis Enrique Yarur Rey Lionel Olavarría Leyton Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel Mario Gómez Dubravcic Klaus Schmidt-Hebbel Dunker Miembros suplentes Los restantes directores	11
Comité de Personas y Cultura	Es responsabilidad de este comité establecer políticas generales de remuneraciones y compensaciones alineadas con los distintos grupos de interés que se relacionan con la empresa, sin perjuicio de las atribuciones delegadas en la presidencia y aquellas propias del Comité de Directores, que tiene la responsabilidad de examinar los asuntos de esta naturaleza a nivel de gerentes y ejecutivos principales.	Miembros titulares Luis Enrique Yarur Rey Lionel Olavarría Leyton Mario Gómez Dubravcic Miguel Ángel Nacur Gazali Claudia Manuela Sánchez Muñoz Miembros suplentes Los restantes directores	3



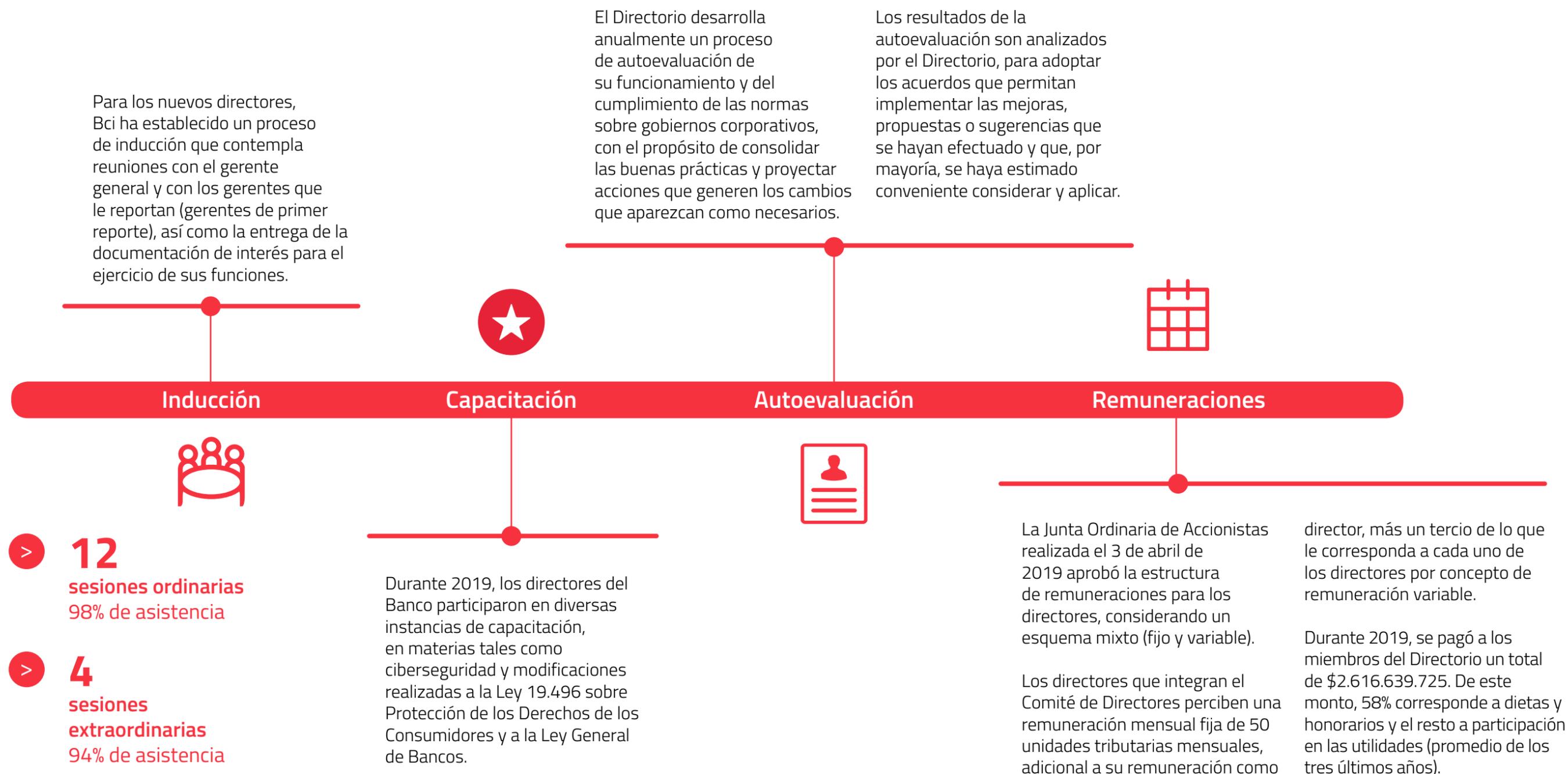
Comités del Directorio

Siete comités integrados por directores fortalecen el control estratégico y el cumplimiento corporativo de Bci.

Continuación

	Funciones y facultades	Integrantes	Reuniones (total 2019)
Comité de Sostenibilidad	Revisa la estrategia, políticas y programas que se relacionan con la sostenibilidad de Bci. Su objetivo es lograr la sostenibilidad social y ambiental de los grupos de interés que están definidos en la misión del Banco y, de esta forma, velar por la imagen, reputación y prestigio corporativo de este y sus filiales.	Miembros titulares Luis Enrique Yarur Rey Lionel Olavarría Leyton José Pablo Arellano Marín Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel Mario Gómez Dubravcic Miembros suplentes Los restantes directores	4
Comité de Innovación y Tecnología	Corresponde a esta instancia revisar y aprobar la estrategia y arquitectura tecnológica del Banco; la estrategia y plan de seguridad tecnológica; el ecosistema y plan de innovación propuestos por la Gerencia General y el plan anual de inversiones en operaciones y tecnología de corto y mediano plazo. Todo lo anterior, alineado con la estrategia de negocios del Banco.	Miembros titulares Luis Enrique Yarur Rey Lionel Olavarría Leyton Miguel Ángel Nacrur Gazali Hernán Orellana Hurtado Claudia Manuela Sánchez Muñoz Miembros suplentes Los restantes directores	6
Comité de Ética	Esta es la instancia encargada de interpretar el Código de Ética, conocer de oficio los hechos que lo vulneren, adoptar las medidas para cautelar la identidad de las personas y la confidencialidad de los antecedentes proporcionados, sancionar las conductas y determinar si los hechos informados darán lugar, además, al ejercicio de acciones civiles y penales. Entre otras funciones relacionadas, este comité es el responsable de autorizar la actuación de los empleados del Banco en aquellas actividades, operaciones o inversiones que, conforme al Código de Ética, deban ser consultadas a este, y de efectuar labores de comunicación y divulgación de contenidos éticos.	Miembros titulares Luis Enrique Yarur Rey José Pablo Arellano Marín Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel Asistentes permanentes Eugenio von Chrismar Carvajal Pablo Jullian Gröhnert Fernando Carmash Cassis Premio Juan Yarur Lolas 2018 Eric Recart Balze Premio Jorge Yarur Banna 2018 Ximena Kutscher Taiba	3

Prácticas de gobierno





Alta Administración



1

Eugenio von Chrismar Carvajal
Gerente General

2

Rodrigo Corces Barja
Gerente División Banca Retail

3

Gerardo Spoerer Hurtado
Gerente División Banca Mayorista

4

Javier Moraga Klenner
Gerente División Finanzas

5

Diego Yarur Arrasate
*Gerente División Desarrollo
Corporativo e Internacional*

6

Ignacio Yarur Arrasate
*Gerente División Innovación
y Transformación Digital*

7

Antonio Le Feuvre Vergara
Gerente Corporativo de Riesgo

8

Pablo Jullian Grohnert
*Gerente Corporativo
Gestión de Personas*

9

Patricio Subiabre Montero
Gerente Operaciones y Tecnología

10

José Luis Ibaibarriga Martínez
*Gerente Corporativo Planificación
y Control Financiero*

11

Ximena Kutscher Taiba
Gerente Corporativo Contraloría

12

Fernando Carmash Cassis
Fiscal



Filiales



1

Patricio Romero Leiva
Gerente General de Bci Asset Management
Administradora General de Fondos S.A.



2

Tomás Flanagan Margozzini
Gerente General
de Bci Corredor de Bolsa S.A.



3

Jorge González Echazabal
President & CEO de City National Bank
of Florida



4

Andrew Q. Barrett
CEO de Bci Securities Inc.



5

Víctor Aguilar Zaforas
Gerente General de Bci Factoring S.A.



6

Eric Recart Balze
Gerente General de Bci
Corredores de Seguros S.A.



7

Luis Felipe González Holmes
Gerente General de Bci
Asesoría Financiera S.A.



8

Francisco García Pinochet
Gerente General de Bci Corredora de
Bolsa de Productos S.A.



9

Michel Awad Bahna
Gerente General de de Bci Servicios
Financieros⁽¹⁾



10

Paula García Cuesta
Gerente General de Servicios de
Normalización y Cobranza Normaliza S.A.

11

Pilar Pérez Carmona
Gerente General SSFF
Corredores de Seguros y
Gestión Financiera Limitada

12

José Assadi Zaror
Gerente General de Análisis
y Servicios S.A.

(1) Bajo este nombre de fantasía se agrupan cuatro sociedades filiales de las cuales Michel Awad es gerente general: Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.; Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada; Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada; y Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada.

> **_Ética y cumplimiento**

El Plan de Ética 2019 se desarrolló en sintonía con la evolución del marco cultural de Bci.

Cultura ética

El modelo de gestión ética de Bci está fundado en la historia del Banco, su filosofía empresarial, cultura y valores y en su Código de Ética. Periódicamente se realizan mediciones de indicadores de desempeño en este ámbito, usando como herramientas un estudio bianual de clima ético, el Barómetro Valores y Ética y los Canales de Confianza. El análisis de lo anterior define planes de trabajo que son estructurados de acuerdo con el Modelo de Gestión Cultural de Bci, que considera cuatro ejes clave: liderazgo con el ejemplo, fomento del entendimiento y la convicción, refuerzo con mecanismos formales y desarrollo de talentos y habilidades.

Ética desde la experiencia del colaborador

Existen procesos y ámbitos que acentúan la ética en Bci y son gestionados poniendo atención en las distintas etapas de la experiencia del colaborador en el Banco, desde su ingreso a la organización hasta su retiro.

Así, por ejemplo, en el proceso de atracción y selección del talento se establecen estándares éticos e inclusivos; en la fase de desarrollo profesional existen instancias de formación presencial y digital acerca de comportamientos éticos y las oportunidades de promoción se caracterizan por ser procesos meritocráticos, que apuntan a impulsar el empoderamiento y el protagonismo de los colaboradores.



Avances del Plan de Ética 2019

Dinámica Veredicto

Durante 2019, exgerentes con más de 30 años de trayectoria en el Banco moderaron las sesiones de análisis de dilemas éticos en la Dinámica Veredicto. Esta es una iniciativa que comenzó en 2018, con la difusión de la versión actualizada del Código de Ética. En esta instancia, los colaboradores debaten sobre algún caso, a través de un ejercicio de simulación de un juicio, usando este Código.

> **51**
sucursales
realizaron esta dinámica
(2018: 9)

> **853**
colaboradores
participaron
(2018: 127)

> **99%**
Satisfacción (Snex)
de participantes

> **78%**
sucursales en el programa mejora
en hasta 20 pp su clima ético

92% de los colaboradores

afirma que ante un conflicto ético resulta claro a quién y cuándo acudir dentro del Banco.

Canales de Confianza

En Bci existen cuatro canales diseñados para atender las solicitudes de información y denuncias de manera confidencial y continua. Estos contactos son gestionados por el Comité de Ética o las gerencias relacionadas con las materias a que se refieren.

✓ Bci te escucha

Recibe denuncias relacionadas con clima laboral, tales como abuso de poder y acoso laboral. Está a cargo de la Gerencia de Gestión de Personas.



✓ Prevención de fraudes

Canal para denunciar malas prácticas, debilidades de control y potenciales fraudes internos y externos. Es gestionado por la Gerencia de Riesgo Operacional.



✓ ¿Qué hago?

Canal de consultas y denuncias de colaboradores al Comité de Ética.



✓ Prevención del riesgo penal y libre competencia

Canal de denuncias y consultas de colaboradores, clientes y proveedores frente a presuntos delitos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo, cohecho, corrupción y temas relacionados con libre competencia. Lo administra la Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención.



Cumplimiento corporativo y prevención

En Bci, el área encargada de velar por el cumplimiento de las normas que regulan la actividad de la Corporación es la Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención. Su principal objetivo es evitar el riesgo regulatorio y reputacional, a través de un enfoque preventivo.

Esta gerencia forma parte de la Gerencia de Riesgo del Banco y reporta directamente al Comité de Directores y al Comité de Cumplimiento Corporativo. El gerente de Cumplimiento Corporativo ejerce, además, como encargado de prevención, labor en la cual lidera el Modelo de Prevención y Detección de Delitos de Bci, aplicado en el marco de la Ley 20.393 sobre Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas.



Principales actividades

Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención

- Implementar medidas para detectar, monitorear y reportar operaciones inusuales o sospechosas que pudieran estar vinculadas con posibles casos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y todos los delitos considerados en la Ley de Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas (leyes 19.913 y 20.393).
- Aplicar programas de cumplimiento en relación con diversos marcos regulatorios, como el Programa de Cumplimiento, Promoción y Defensa de la Libre Competencia y el Programa de Cumplimiento de la Protección de los Derechos de los Consumidores, incorporado en las modificaciones que trajo la Ley 21.081 en estas materias. Además, supervisa el programa de

- cumplimiento encargado de velar por la observancia de las leyes FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) y de las normas CRS (Common Reporting Standards) a nivel del holding.
- Fortalecer los modelos que permitan conocer a los clientes, colaboradores y proveedores, a través del desarrollo de procedimientos y herramientas tecnológicas que hacen posible la detección y el análisis de patrones de conducta de alto riesgo y la identificación de clientes con actividades riesgosas, zonas geográficas de mayor riesgo o actividades comerciales que revisten riesgos particulares para la organización.

Hitos 2019

- Supervisión de las actividades de cumplimiento en Estados Unidos. A través del Oficial de Cumplimiento Regional, se desarrollaron distintas actividades de trabajo con el propósito de fortalecer y estandarizar mejores prácticas en las unidades de negocio de ese país. El foco durante 2019 estuvo en el desarrollo de procesos para implementar nuevos servicios para clientes de Banca Privada en Estados Unidos.
- Actualización de programas de cumplimiento. Durante 2019, parte del foco de esta gerencia estuvo dirigido a fortalecer el Programa de Cumplimiento para la Protección de los Derechos de los Consumidores, conforme a las modificaciones introducidas por la Ley 21.081 a la Ley 19.496.
- Incorporación de controles para la prevención de los nuevos delitos incluidos por la Ley 21.121 a la Ley 20.393 y en las modificaciones al Código Penal.
- Implementación del programa de cumplimiento para el proceso de publicación de tasas de referencia en el mercado local, por parte de la División Finanzas y la Gerencia de Riesgo Financiero.

Capacitación y difusión

El plan anual 2019 de capacitación y difusión ejecutado por la Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención incluyó:

- cursos presenciales sobre cumplimiento, dictados durante todo el año, en función de un calendario previsto por áreas y según requerimientos específicos;
- difusión del cumplimiento y la gestión ética en todos los cursos de inducción del Banco;
- como parte del programa de protección de la libre competencia, se realizó capacitación a todos los gerentes y jefes de la Corporación;
- boletines periódicos sobre temas de cumplimiento;

- reuniones de trabajo en la red de sucursales para tratar temas de prevención de lavado de activos, procedimientos para el conocimiento del cliente y la investigación de señales de alerta en relación con delitos precedentes de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho; y
- desarrollo de cursos de entrenamiento como parte de la nueva iniciativa Escuela de Riesgo, en 12 módulos con distintos niveles de profundidad que cubren materias como la prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo, cohecho y riesgo penal, libre competencia, adherencia a regulaciones FATCA y CRS y, para el caso de las unidades de la División Finanzas, elementos relacionados con el cumplimiento de los códigos de conducta y regulaciones internacionales como Dodd-Frank y EMIR.

> Administración del riesgo

La gestión integral de riesgos, con foco en los clientes y en el mercado y basada en datos y modelos, es un habilitador fundamental de la transformación y la estrategia corporativa.

Bci ha incorporado las mejores prácticas internacionales, con el propósito de contribuir a optimizar la relación rentabilidad – riesgo de sus operaciones, mediante una gestión integral de la evaluación y el control de todos los riesgos a los cuales está expuesto.

La responsabilidad en este ámbito reside en una estructura que lidera el Directorio y en la cual también participan comités de la Alta Administración y unidades especializadas.

Gobierno del riesgo en Bci

Directorio

Define el marco de gestión global de riesgos y efectúa el seguimiento de estos.
Analiza de manera integral los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.
Establece los niveles de suficiencia de provisiones, provisiones adicionales e Índice de Basilea.

Comité Ejecutivo

Por delegación del Directorio, define y aprueba la tolerancia al riesgo y políticas relacionadas y decide sobre créditos de montos significativos, dependiendo de su complejidad.

Comité de Directores

Es responsable de las funciones propias del Comité de Auditoría conforme a la Ley de Sociedades Anónimas y normas de la CMF. Tiene la supervisión directa de las actividades de la Gerencia de Contraloría y de la Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención.

Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo

Monitorea la gestión de riesgos de crédito, mercado y operacional, realizando seguimiento periódico a sus principales indicadores y analizando la calidad de la cartera de créditos y las tasas de riesgo asociadas. En 2016, este comité incorporó las operaciones en Estados Unidos.

Alta Administración

Comités

Assets & Liabilities Committee (ALCO)

Es responsable del marco de políticas de riesgos financieros y de las decisiones sobre la administración de los activos y pasivos, riesgos de mercado y liquidez. Su función incluye el seguimiento de dichos riesgos.

Comité de Riesgo Operacional

Está a cargo de definir la estrategia de riesgo operacional, de la revisión continua de las políticas para la gestión del riesgo operacional, del riesgo tecnológico y seguridad de la información, de la continuidad de negocio, la prevención de fraudes y el riesgo normativo. Entre sus funciones también está el monitoreo de los niveles de riesgo y el seguimiento de los planes de mejora para mantener los riesgos dentro de los niveles definidos como tolerables.

Comité de Cumplimiento Corporativo

Establece y hace seguimiento a las materias y políticas que lidera la Gerencia de Cumplimiento Corporativo, en temas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo, cohecho, prácticas que atentan contra la libre competencia, cumplimiento de los programas de protección de los derechos de los consumidores y adherencia a las normativas FATCA y CRS, entre otros.

Comité Estratégico de Riesgo

Su función principal es generar discusiones de alto nivel en temas claves y estratégicos de riesgo, que permitan el direccionamiento del negocio hacia el portafolio deseado, dentro de los límites de tolerancia al riesgo definidos por el Directorio.

Consejo de Modelos

Es el encargado de gobernar la función estratégica de modelos en la gestión de riesgo y responsable de priorizar y de alinear el desarrollo, ajuste y utilización de los mismos con la estrategia del Banco y de la Gerencia de Riesgo Corporativo.

Gerencia de Riesgo Corporativo

Gestiona las unidades de riesgo de crédito, riesgo operacional y financiero, además de la prevención del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo.

Avances 2019

- Nuevo modelo enfocado en oferta masiva, que elimina la renta como parámetro principal para originar un crédito. Fue generado usando *machine learning* y metodologías ágiles que permitieron acelerar el tiempo de desarrollo.
- 62% de los cursos de crédito en Banca Mayorista se realizaron sin fricción, gracias a la automatización del proceso.
- 55% de las ventas a pymes se generaron con procesos automáticos o masivos.
- Análisis no tradicionales, retrospectivos y prospectivos, de la concentración, la rentabilidad y el riesgo para las distintas carteras, permitieron obtener hallazgos relevantes en las carteras de vivienda, consumo y comercial, que fueron comunicadas para su consideración en la gestión comercial.
- Extensión del uso de los modelos de riesgo al monitoreo de materias relacionadas con cumplimiento y prevención de lavado de activos.
- Certificación ISO 27001, ampliando su alcance al canal móvil.
- Fortalecimiento de la primera línea de defensa en aspectos como ciberseguridad, gestión de crisis y servicios externalizados.
- Implementación exitosa de normativas. Entre estas, el Modelo Comercial Grupal B1.
- De un total de 9.454 colaboradores habilitados, el 80% completó íntegramente los cursos normativos y básicos de la malla de la Escuela de Riesgo Bci.

Control del riesgo

Tolerancia al riesgo

Bci y su Gerencia de Riesgo Corporativo han mantenido su foco en la revisión y control de su tolerancia al riesgo y en el seguimiento del cumplimiento de la adherencia definida, teniendo como una importante referencia el documento "Principios para un Marco Efectivo de Apetito al Riesgo", emanado del Financial Stability Board (FSB), perteneciente al Comité de Basilea III.

Dentro de los pilares definidos por Basilea III, la tolerancia al riesgo es un elemento fundamental, que permite conocer los riesgos a los cuales está expuesto el Banco, y definir y comunicar los límites dentro de los cuales la administración debe ejecutar la estrategia de negocios, de modo de optimizar la relación riesgo-retorno. Adicionalmente, a través de esta definición se busca comprender los riesgos a los que está expuesto el Banco y administrarlos proactivamente. Esto es, transformar métricas y métodos de evaluación de riesgos en decisiones de negocio; optimizar la consecución de resultados y la creación de valor en las organizaciones, incluyendo asignación de recursos, desarrollo de nuevos productos y servicios, nuevos segmentos de clientes, y nuevos negocios, y ayudar a la creación, calibración y mantenimiento de políticas y constituir un soporte para generar diálogo en los niveles más altos de la organización acerca de situaciones que podrían comprometer al Banco.

La Subgerencia de Tolerancia al Riesgo es responsable de proponer y administrar el marco de tolerancia al riesgo a nivel corporativo y entre sus principales funciones se encuentra:

- administrar declaraciones de tolerancia al riesgo de Bci y sus filiales;
- gestionar los límites, dentro de los cuales la administración debe optimizar y ejecutar la estrategia de negocios del Bci;
- controlar los indicadores definidos dentro del marco de tolerancia al riesgo y velar por la ejecución de planes de acción cuando los indicadores exceden sus límites; e
- informar al Consejo de Tolerancia al Riesgo, Comité de Dirección, Comité Ejecutivo, Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo, y al Directorio respecto de la situación de los distintos riesgos definidos dentro del marco de tolerancia.

La adherencia de Bci a la Declaración de Tolerancia al Riesgo es revisada y gestionada mensualmente, en función de los límites definidos. El Directorio es el encargado de aprobar el marco de tolerancia al riesgo y ratificarlo anualmente. El Directorio delegó en el Comité Ejecutivo la atribución de modificar la adherencia a la Declaración de Tolerancia al Riesgo, en lo que se refiere a la incorporación, el reemplazo o la modificación de los riesgos definidos y de sus límites, en base a propuestas realizadas por la Alta Administración. En el Comité de Finanzas y Riesgo radica el seguimiento periódico de la evolución de la adherencia, el análisis de las medidas propuestas frente a niveles críticos y la solicitud de las medidas pertinentes para evitar que se sobrepasen los límites establecidos para dichos indicadores.

Durante 2019, se continuó trabajando en el proceso de consolidación de una cultura que delimite la estrategia del Banco al marco de tolerancia al riesgo, potenciando el control sobre las filiales nacionales e internacionales. Adicionalmente, se avanzó en la integración de esta herramienta a los principales procesos de negocios del Banco, y en la incorporación de una mirada prospectiva en la definición de límites de tolerancia al riesgo.

Pruebas de estrés de capital

El objetivo de las pruebas de estrés es monitorear los riesgos a los cuales está expuesto el Banco, con el fin de identificarlos, cuantificarlos y mitigarlos proactivamente. Lo anterior es considerado como un factor estratégico para la estabilidad y viabilidad de la Corporación en el largo plazo, así como en la gestión de la cultura de riesgo del Banco.

El ejercicio de pruebas de estrés es un mecanismo de impactos simultáneos entre los escenarios macroeconómicos y los estados financieros del Banco, que mediante modelos matemáticos evalúa el efecto de escenarios macroeconómicos adversos o estresados en el desempeño de los estados financieros. Los resultados permiten identificar posibles vulnerabilidades en el desempeño (rentabilidad) y suficiencia de capital (Capital Tier 1, Índice de Basilea), sobre las cuales el Banco puede generar planes de acción para garantizar, dentro del horizonte de planificación, un volumen de recursos propios acorde con los riesgos identificados, resguardando tanto el cumplimiento de las disposiciones legales y normativas, como el financiamiento de su plan estratégico. Asimismo, hacen posible la correcta asignación de dicho capital, focalizándose en los negocios que agregan valor a la Corporación.

Durante el año 2019, Bci continuó avanzando hacia la integración de esta herramienta a la gestión, mediante un trabajo colaborativo de distintas gerencias, potenciando los modelos usados para estos ejercicios en base al objetivo de converger hacia Basilea III tras la aprobación de la nueva Ley General de Bancos (LGB) en Chile. Se comenzó, además, un trabajo colaborativo entre el equipo de Bci y City National Bank of Florida, que busca converger a una prueba de estrés con base consolidada, tras la integración de la metodología y resultados de las pruebas de estrés de la filial internacional.

Gestión de crisis

Desde el 18 de octubre, Bci ha podido mostrar la efectividad de sus planes de continuidad de negocios y la fortaleza de su cultura empresarial.

En el contexto social que enfrentó Chile desde octubre en adelante, los valores y principios del Banco: respeto, integridad y excelencia, han sido esenciales y se reflejaron desde el primer momento en el sentido de unidad y actuación como “un Bci”, donde todos los colaboradores actuaron con flexibilidad, solidaridad, brindándose apoyo mutuo y demostrando preocupación por los clientes y proveedores.

Apoyo especial a microempresarios y pymes afectadas

> Centro Nace

- Espacios de trabajo gratuitos con acceso a wifi (se agregaron 60 ubicaciones).
- Charlas y talleres.
- Orientación brindada por expertos en modelos de negocio, estrategias comerciales y levantamiento de capital, entre otras materias.
- Espacio en Social Store, la vitrina de Bci para visibilizar sus productos y servicios a través de redes sociales.
- Sala para generar contenido multimedia (fotografías, videos y podcast).

> Programa Renace

En diciembre de 2019, Bci reactivó su programa Renace para estructurar medidas de apoyo que permitan a sus clientes microempresarios y pymes recuperarse y resurgir con más fuerza después de haber sufrido daños y pérdidas producto de la crisis.

El programa tiene un alcance estimado de 1.000 clientes del segmento pyme.



Gestión de la contingencia

Objetivo general

Mantener la continuidad del negocio bajo un escenario de alto ausentismo de colaboradores y de proveedores, así como de daños en la infraestructura física.

> Objetivos específicos

Brindar seguridad a los colaboradores.

Mantener la continuidad de los servicios a clientes.
Mantener la cadena de pagos.

Mantener comunicación continua.

Medidas inmediatas



Colaboradores

Focos

- Resguardar su seguridad e integridad tanto en los traslados y lugar de trabajo.
- Apoyarlos para que los tiempos de traslado fueran los menores posibles.
- Apoyarlos en el ámbito económico.

Acciones principales

- Flexibilización horaria y trabajo a distancia.
- Traslado y hospedaje seguro (500 colaboradores beneficiados).
- Talleres de contención emocional (102 colaboradores participaron).
- Postergación de cuotas de créditos.



Clientes

Focos

- Resguardar la seguridad e integridad en sucursales.
- Generar la mejor experiencia de cliente posible, dando a conocer los canales de atención disponibles.
- Entregar una oferta personalizada a clientes con problemas.

Acciones principales

Personas

- Beneficio de pago mínimo cero en la tarjeta de crédito los meses de noviembre y diciembre (180.000 clientes se acogieron a esta medida).
- Extensión del plazo para denunciar siniestros desde 3 a 10 días, y en algunos casos, a 30.

Microempresas y pymes

- Contacto directo con clientes para conocer su situación (10.919 microempresas y pymes fueron gestionadas).
- Espacios y acompañamiento en Centro Nace Bci.
- Facilidades para el uso de seguros (siniestros y consulta).
- Créditos con condiciones especiales para reconstrucción.
- Postergación de cuota hasta por 60 días.
- Aumento de la línea de crédito a empresas para el pago de proveedores.



Proveedores

Focos

- Velar por la continuidad del negocio.
- Apoyar a las empresas pyme proveedoras.

Acciones principales

- Revisión de proveedores con riesgo.
- Agilización en el pago de proyectos ejecutados



Autoridades

Acciones principales

- Envío de reportes sobre continuidad de operaciones a la Comisión del Mercado Financiero.
- Envío de informativos comunicando la operación asegurada de la cadena de pago (oficinas y cajeros automáticos); acciones de apoyo a clientes y colaboradores; medidas para evaluar impactos en riesgo y la fortaleza financiera de Bci ante riesgos de tipo de cambio, liquidez y solvencia.

> _Sostenibilidad

En 2019 Bci inició la ejecución de un Plan de Sostenibilidad al 2021, que busca generar valor para cada uno de sus grupos de interés, promoviendo el bienestar económico, social y ambiental.

El Plan de Sostenibilidad de Bci fue construido mediante un proceso de análisis de materialidad que consideró una revisión profunda de la estrategia del Banco y estudios externos del sector bancario y empresarial; entrevistas a grupos de interés internos, para identificar los temas más relevantes, y encuestas a los grupos de interés externos, para priorizarlos. Además, utilizó como referentes de comparación los índices de Dow Jones Sustainability Index, estándares internacionales y las mejores prácticas en cada tema material observadas en la industria bancaria, en Chile y el exterior.

El avance de este plan es analizado periódicamente por el Comité de Sostenibilidad.

MEMBER OF
**Dow Jones
Sustainability Indices**
In Collaboration with RobecoSAM

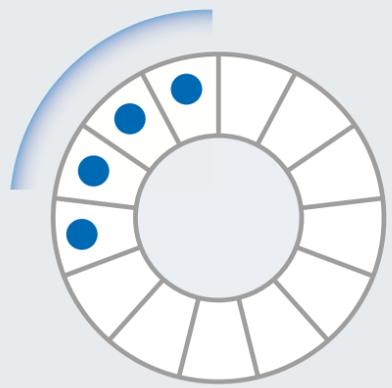
Con una puntuación superior a la que obtuvo el 67% de los bancos evaluados a nivel mundial, Bci se mantuvo dentro de los índices Dow Jones Sustainability Index (DJSI), creados para reflejar el desempeño de empresas líderes en sostenibilidad. En la elaboración del índice de 2019, el Banco fue seleccionado por quinto año para integrar el DJSI Chile y por tercer año, el DJSI MILA Pacific Alliance, que agrupa a 42 empresas del Mercado Integrado Latinoamericano con los mejores desempeños en factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo. Bci integra ambos índices desde su creación.

El mejor desempeño de Bci en la evaluación de 2019 fue en la dimensión social, con 18 puntos por encima del promedio. En materia ambiental logró posicionarse sobre el promedio de la industria, con una mejora de 14 puntos en su puntaje de postulación y en la dimensión económica obtuvo 10 puntos más que el promedio.

- > **18**  puntos sobre el promedio en dimensión social
- > **14**  puntos mejoró el puntaje de postulación
- > **10**  puntos más que el promedio en dimensión económica

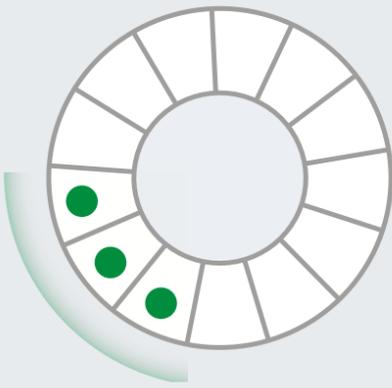


Plan de Sostenibilidad 2019-2021



Inclusión financiera y compromiso con la comunidad

Mejorar la calidad de vida de nuestra comunidad a través de la inclusión financiera y el aumento del patrimonio social, cultural y educativo del país.



Medioambiente

Promover e impulsar la transición hacia una economía baja en carbono.

Bancarización

Emprendimiento

Educación financiera

Ciudadanía corporativa

Inversión responsable

Productos y servicios sostenibles

Ecoeficiencia operacional



Confianza

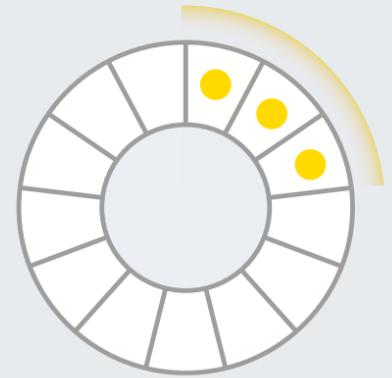
Seguridad

Proveedores

Propósito compartido

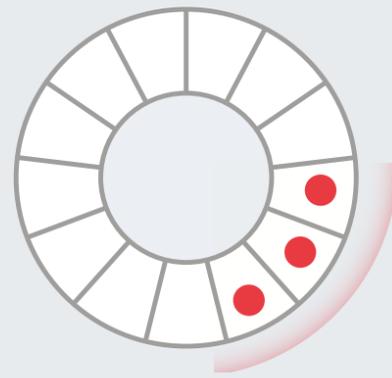
Atraer y retener talento

Cocrear la experiencia del colaborador



Transparencia y confianza

Promover relaciones de largo plazo, mutuo beneficio, lealtad en el tiempo y altos estándares de transparencia.



Experiencia colaborador

Cultura colaborativa adaptativa y meritocrática. Nuevas formas de organizarnos y trabajar

Estrategia



Sabemos que atrevernos a hacer una diferencia es la única manera de mantenernos en constante evolución.

28,1%

de los activos de Bci están en el exterior.

60%

aumentó la velocidad del desarrollo de productos en el segmento Retail.

45%

de las transacciones internacionales de tarjetas de crédito Bci se realizaron a través de MACH.

2.000

colaboradores ya están utilizando la plataforma de gestión de experiencia de clientes Salesforce.

> Entrevista al gerente general



2019 fue un año desafiante para Bci. Tuvimos importantes hitos en nuestro proceso de transformación, internacionalización y desarrollo de servicios para los distintos segmentos que atiende Bci, que nos permitieron seguir mejorando y beneficiar a nuestros clientes. Al mismo tiempo, hacia finales del año nos vimos enfrentados al estallido social, que nos desafió más que nunca, a actuar en equipo, fortalecer nuestra visión y responder con agilidad para mantener la continuidad operacional del banco en todo momento.

La banca tiene un compromiso con el país al ser un servicio crítico para la estabilidad del sistema financiero, proporcionando certeza en los sistemas de pago y acompañando a las personas y empresas en sus necesidades financieras. "Este rol social debe ser protegido por quienes tenemos el mandato de entregar ese servicio a los clientes y a la comunidad, y es por eso que debemos ser insistentes en mantener la continuidad operacional. Como banco, tenemos un compromiso con el país", dice el gerente general de Bci, Eugenio von Chrismar.

Este desafío es aún mayor si consideramos que al momento de responder esta entrevista, Chile y el mundo están viviendo una de las peores crisis sanitarias de los últimos cien años. Sus efectos están siendo cada vez más agresivos, considerando la alta tasa de contagio, la rapidez de su propagación y también, la reacción de los mercados a nivel global.

¿Cómo fue el año 2019 para Bci?

A pesar de todo lo ocurrido en el último trimestre del año, hago un balance positivo para el banco. Iniciamos 2019 con la inauguración de nuestro Centro de Emprendimiento Nace, que entrega

una oferta financiera y no financiera para emprendedores único en Chile, y que facilita que todas las interacciones que pasan en el ecosistema del emprendimiento y la innovación por separado, sucedan en esos 1.000 m².

Luego anunciamos nuestro proyecto para ingresar al negocio de adquisición junto a la empresa Evo Payments, generando una nueva red de pagos, en la que más de 400.000 comercios a

"La banca tiene un compromiso con el país al ser un servicio crítico para la estabilidad del sistema financiero, proporcionando certeza en los sistemas de pago y acompañando a las personas y empresas en sus necesidades financieras".

Eugenio von Chrismar
Gerente General

lo largo de todo el país podrán recibir pagos con tarjetas de débito, crédito y prepago, fomentando la inclusión financiera. Queremos evolucionar en el negocio emisor tradicional, y crear nuestro propio negocio adquiriente. Tomando capacidades del ecosistema para acelerar el time to market.

En el ámbito internacional tuvimos dos grandes noticias que potencian nuestra estrategia de internacionalización: la entrada al mercado peruano a través de una nueva filial, Banco Bci Perú, y la firma de un acuerdo para la compra del 100% de Executive National Bank, a través de City National Bank of Florida. Estas operaciones nos permiten fortalecer nuestra plataforma regional para diversificar el crecimiento en mercados estratégicos y acompañar a clientes del banco en su expansión en Latinoamérica.

Finalmente, en 2019 sobrepasamos los 2 millones de clientes con MACH, un hito importante pensando que las cuentas de MACH representan más del 50% del número de operaciones internacionales con tarjeta de crédito.

¿Cómo vieron el año en materia económica?

En cuanto al desempeño económico, 2019 fue un año complejo para toda la industria, con menores volúmenes de negocio y menor dinamismo. A pesar de eso, logramos ser líderes en la participación de mercado en colocaciones y en el crecimiento en margen operacional por sobre nuestra competencia relevante. En paralelo, consolidamos nuestra estrategia de diversificación y expansión inorgánica y avanzamos de forma sustancial en la transformación del Banco.

¿Y específicamente cómo vivieron el estallido social?

Sin duda ha sido difícil. Nos vimos desafiados a seguir operando a pesar de las condiciones posteriores al 18 de octubre, dada la criticidad de nuestro negocio. En ese contexto, destaco y agradezco el gran compromiso de todos nuestros colaboradores, que desde el inicio de la crisis social lograron, con rapidez y eficacia, recuperar la operación de nuestras oficinas dañadas y mantener el servicio para apoyar a nuestros clientes en aquellos difíciles momentos.

¿Cómo ve el rol de la industria bancaria local?

En un escenario que ha cambiado en los últimos seis meses por dos situaciones específicas, el estallido social y la pandemia del coronavirus, creo que el rol de la industria bancaria en la sociedad es fundamental. Diariamente los bancos realizamos millones de transacciones que permiten estabilidad monetaria y financiera, proporcionamos una seguridad máxima en los sistemas de pago y acompañamos a las personas y empresas en sus necesidades financieras. Este rol social debe ser protegido por quienes tenemos el mandato de entregar ese servicio a los clientes y a la comunidad, y es por eso que debemos ser insistentes en mantener la continuidad operacional. Como banco, tenemos un compromiso con todo el país.

¿Cuáles son los principales desafíos para Bci ante este nuevo escenario?

Nuestra primera prioridad ha sido y será la preocupación por nuestros colaboradores y sus familias, y por supuesto, por

nuestros clientes y proveedores, quienes nuevamente pueden ver afectada su rutina comercial, su trabajo y, por ende, sus condiciones económicas.

Quiero ser enérgico en destacar que somos una empresa que cuenta con las competencias, capacidades y las herramientas digitales necesarias para seguir operando con la mayor normalidad posible. Esto se debe al proceso de transformación que como banco hemos impulsado en los últimos años.

Por lo mismo, para enfrentar las diversas contingencias, definimos no solo la adopción del trabajo a distancia, sino la mayor optimización de procesos digitales, así como también de los canales remotos para todos los servicios que se puedan hacer por vía digital. Seguir potenciando nuestra área digital significará tener mayor eficiencia en nuestro modelo de atención.

¿Cómo lograron esta rápida recuperación y qué medidas tomaron?

Esta capacidad de reacción no es casualidad; es el resultado innegable de la cultura de resiliencia, que se ha ido construyendo a lo largo de la historia de Bci y que hemos sabido transmitir en distintas generaciones.

En términos concretos, en los últimos años hemos desarrollado diferentes capacidades y competencias para enfrentar no solo esta contingencia, sino para enfrentar un mundo volátil e incierto, donde el cambio es la nueva normalidad. Por ejemplo, hemos ido desarrollando capacidades de data analytics, modelos atencionales, desarrollo de ecosistemas, canales digitales y las formas de trabajar que hoy nos ayudan a abordar de manera más eficiente la cri-

sis, cuidando a nuestros colaboradores y haciendo un esfuerzo mayor por atender las necesidades de los clientes y otros stakeholders.

Al mismo tiempo, para enfrentar el estallido social y la actual pandemia, pusimos a disposición una serie de medidas especiales para que nuestros clientes puedan retomar sus actividades lo antes posible. Quisimos ayudarlos a retomar sus negocios que sabemos han levantado con tanto esfuerzo. Para nuestros colaboradores también tomamos medidas facilitadoras que los ayuden a estar tranquilos. Las personas siempre han estado en el centro de nuestras decisiones y eso no cambiará.

¿Ante este nuevo escenario, cambia en algo la estrategia del Banco?

Mantendremos nuestra visión y estrategia. En sus más de 80 años de trayectoria, Bci siempre se ha mantenido firme en su convicción de ser un líder en innovación, cercanía y experiencia de clientes, con una cultura que pone al centro a las personas, y que busca el crecimiento sostenible. Somos un banco de personas para personas, que constantemente busca generar valor y crecimiento no solo para sus accionistas, sino también para sus colaboradores, clientes, proveedores y la sociedad. Creemos que esta es la fórmula que permite mantener la sostenibilidad y ser un real aporte a nuestro país.

Continuamos trabajando junto a socios estratégicos como Microsoft, Amazon, Google, Everis y Salesforce, entre otros, en llevar a cabo nuestra estrategia de transformación digital y de mejorar los procesos, y que, sin lugar a dudas, va a mejorar los procesos y servicios para nuestros clientes.

¿Qué espera de la economía chilena para 2020?

A los impactos de la crisis social vamos a tener que agregar el efecto del coronavirus. Estamos hablando de un escenario incierto en el que el Banco Central y el Gobierno han implementado planes contundentes para moderar los efectos de la enfermedad. Aun así, veremos un pobre desempeño de la actividad, que se verá especialmente afectada hacia el segundo trimestre del año, en medio de las medidas que se han adoptado para controlar los contagios. Sabemos que va a ser un efecto fuerte para la economía, pero confiamos en que será transitorio y que podremos volver a subir en los niveles de crecimiento.

¿Cuáles serán los principales desafíos para el país?

Nuestro principal desafío como país es la colaboración y adaptación. Colaboración porque estamos enfrentando situaciones que requieren acuerdos. Todos podemos aportar en estas crisis, y nosotros como banco tenemos un compromiso con el país, con nuestros colaboradores y con nuestros clientes. La colaboración nos llevará a superar también el deterioro económico.

En cuanto a adaptación, ambas crisis, la social y la sanitaria, van a requerir ajustes en nuestra forma de actuar, de relacionarnos y de cómo hacemos las cosas en el país. Hoy, por ejemplo, el teletrabajo pasó de ser un sueño a ser una realidad. Ese es un tremendo desafío cultural y tecnológico al cual todos nos debemos adaptar.

Internacionalización

La consolidación de la plataforma internacional lograda por Bci ha sido uno de sus principales objetivos, porque le permite acompañar a sus clientes en su expansión regional y diversificar las operaciones hacia mercados de alto potencial.

Objetivos de la internacionalización

Acompañar a los clientes, personas y empresas en su expansión regional, a través de una sólida plataforma de productos y servicios.

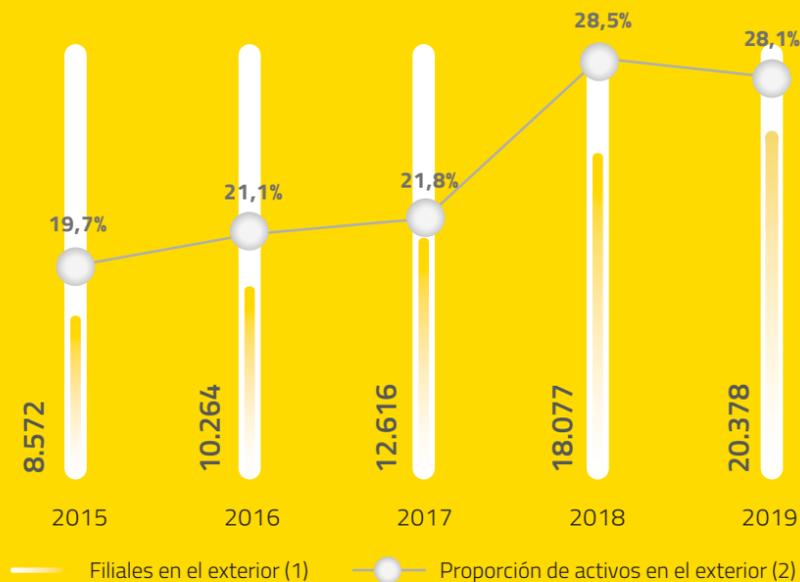
Diversificar operaciones geográficamente hacia mercados con alto crecimiento, exportando el modelo de atención de Bci.

Consolidar y rentabilizar la plataforma de negocios internacionales, con foco en Florida.



Evolución en 5 años

Total Activos a diciembre de cada año (cifras en millones de dólares)



(1) CNB, Bci Miami y BCI Securities
(2) Aporte a los Activos Consolidados de Bci

Teniendo a los clientes en el centro de su estrategia, la internacionalización forma parte de la visión de Bci de ser un banco que les entrega respuestas, servicios y soluciones innovadoras y personalizadas, a nivel global.

Despliegue de la estrategia

Hace 20 años Bci abrió una sucursal en Miami, acompañándola de distintas oficinas de representación que hoy están en Perú, México, Colombia, Brasil y China. Esos fueron los primeros pasos de una estrategia de largo alcance, que tiene por objeto expandir los negocios en ámbitos nuevos y diversificar sus activos en mercados emergentes y desarrollados, con inversiones accionarias en bancos o sucursales.

Tras una exhaustiva e intensa búsqueda, en 2013 Bci firmó un acuerdo de compra de City National Bank of Florida (CNB) y tomó el control de este en 2015. Este fue un hito fundamental en la estrategia de internacionalización y uno de los procesos más largos y complejos en la historia del Banco. Se trató de la mayor inversión de una empresa chilena en Estados Unidos.

Gracias a esta adquisición, Bci fortaleció su posición en el principal mercado financiero del mundo, convirtiéndose en el banco latinoamericano número uno en Florida. Actualmente, CNB y Bci Miami suman activos por más de US\$ 20.000 millones, cifra que representa el 28,1% de los activos totales de Bci y consolida su carácter de empresa internacional.

En 2015, el Banco abrió una oficina en Shanghái asignándole, además, la misión de traer nuevos modelos de negocios, productos, tecnologías y socios innovadores. Su trabajo ha sido muy relevante en el proceso de transformación de Bci.

En 2018, CNB concretó la adquisición del 100% de TotalBank, un banco con más de 40 años de historia, posicionándolo como el tercer banco local de Florida, una vez fusionado en un exitoso proceso liderado por CNB.

Acuerdo de compra de tercer banco en Estados Unidos

La adquisición de Executive National Bank –anunciada en septiembre de 2019 y sujeta a la aprobación de las autoridades chilenas y norteamericanas–, fortalece aún más la presencia de CNB en el sur de Florida y mejora su participación de mercado, al convertirlo en el segundo mayor banco entre aquellos basados en Florida y ubicarlo en la posición 93 entre los 4.500 bancos de Estados Unidos, según tamaño de activos.

En Florida, Bci es un actor relevante, con la posibilidad de ofrecer a sus clientes todo lo que necesitan de un banco, con un nivel de cercanía y agilidad propias de un banco comunitario.



MÁS INFORMACIÓN SOBRE
ESTA OPERACIÓN Y EXECUTIVE
NATIONAL BANK EN PG. 68

Ingreso al mercado peruano

En septiembre de 2019, Bci también anunció el inicio de operaciones en el mercado peruano a través de su nueva filial, Banco Bci Perú, la cual buscará aumentar su participación en ese país y así continuar potenciando su estrategia de internacionalización.

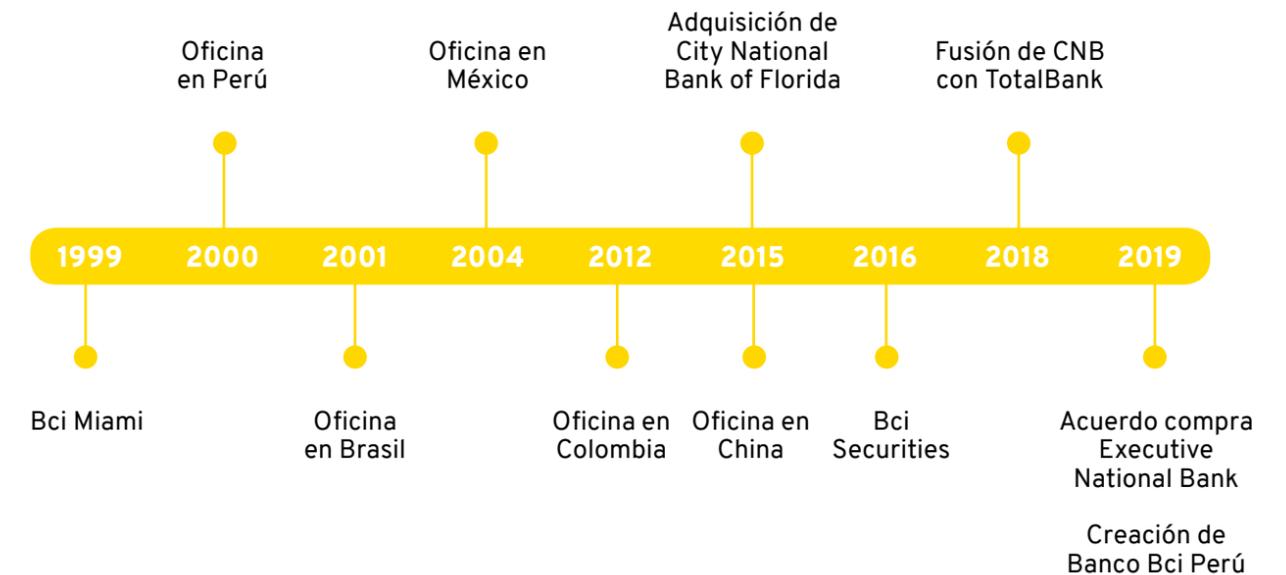
Dentro de los objetivos de Banco Bci Perú se encuentra desarrollar una plataforma regional que permita acompañar a clientes de Bci en su expansión en Latinoamérica.

Con un capital inicial de 60 millones de dólares, la filial operará en el país vecino enfocándose en clientes corporativos y grandes empresas, tanto para clientes peruanos como chilenos.

Banco Bci Perú será una sociedad anónima regida por las normas peruanas e inscrita ante la Superintendencia Nacional de los Registros Públicos de ese país. Su constitución y funcionamiento se encuentran sujetos, entre otras condiciones, a las aprobaciones de la Comisión para el Mercado Financiero y del Banco Central de Chile, así como a la obtención de las autorizaciones regulatorias, inscripciones y registros requeridos por la legislación peruana. Se estima que la filial peruana podrá iniciar sus operaciones durante el primer trimestre de 2021.

La llegada a Perú permitirá a Bci ofrecer una plataforma desplegada en tres países, junto a Chile y Estados Unidos, donde los clientes podrán aprovechar los beneficios de corredores comerciales e intercomunicados entre estos tres países.

Hitos de la internacionalización de Bci



Las operaciones anunciadas en 2019 permitirán a Bci fortalecer su plataforma regional, para diversificar su crecimiento en mercados estratégicos y acompañar a clientes del Banco en su expansión en Latinoamérica.

Innovación y transformación

El cambio cultural y las nuevas formas de trabajar en la Corporación, unidos a las inversiones en tecnología y nuevas capacidades digitales, han sido pilares críticos para entregar mayor valor a todos sus grupos de interés.

Para adaptarse a las nuevas necesidades de sus clientes, Bci inició su transformación en 2015, teniendo claro que no se trataba solo de incorporar tecnología. El plan puso énfasis en cuatro factores:

- liderazgo, porque era necesario hacer de esto la primera prioridad;
- diseño de soluciones centradas en el cliente, utilizando capacidades de datos para personalizar y potenciar las ofertas;
- alianzas con socios que proporcionen a Bci las capacidades para innovar y entregar soluciones integrales; y
- reformulación de la oferta de valor a colaboradores, para atraer, retener y desarrollar el mejor talento digital.

Objetivos de la transformación

Liderar en experiencia de clientes.

Promover la inclusión financiera.

Aumentar la eficiencia.

Tecnologías y talentos digitales

Con la inversión en infraestructura digital y la incorporación de nuevos talentos digitales, Bci ha podido desarrollar una arquitectura digital basada en Cloud Computing, Microservicios y APIs, que le permite responder a las necesidades de sus clientes de manera más rápida y eficiente.

La creciente apertura del ecosistema tecnológico y los nuevos comportamientos digitales de los clientes han hecho imperativa una actualización permanente en materias de ciberseguridad y protección de datos, ante riesgos de fraude. Esto, con el objetivo de mantener la confianza de los clientes en los productos y soluciones digitales del Banco.

Nuevas formas de trabajar y entregar valor

Bci ha entrenado y capacitado a diversos equipos multidisciplinarios que desarrollan productos y soluciones digitales en metodologías de desarrollo ágil. También se han conformado equipos de trabajo estructurados en células, que colaboran en base a sus especialidades, para entregar soluciones que los clientes realmente quieren y necesitan, de manera más rápida y eficiente.

Capacidades distintivas

Con el objetivo de posicionar a Bci en el mundo digital, se ha invertido en una arquitectura Big Data y talento especialista, que le ha permitido competir en base a *analytics*.

Soluciones completamente digitales

Poner al cliente en el centro de todo lo que se hace es fundamental en la cultura de innovación de Bci. Esto se ha reflejado en un año altamente productivo, en términos de entrega de nuevas propuestas de valor.

+ AVANCES DESTACADOS EN CAPÍTULO CLIENTES, PG. 54

Reinvención de la banca

La plataforma de pagos de MACH continúa demostrando que existe una necesidad de soluciones financieras innovadoras en el mercado. Con el objetivo de seguir expandiendo la oferta de valor de la plataforma al término de 2019, Bci lanzó la tarjeta física de MACH, para realizar compras en comercios que ya aceptan prepago.

+ MÁS INFORMACIÓN EN PG. 55

Alianzas con las Big Tech

Avanzar con la tecnología se ha vuelto clave para Bci. Los acuerdos con las empresas Big Tech impulsan a ser diferentes, a estar un paso adelante en el mundo financiero, al día con las necesidades de los clientes y a entregar las herramientas para que los colaboradores cuenten con un buen lugar para trabajar. Actualmente, el Banco mantiene alianzas con:

- Amazon: desarrollo de proyectos en conjunto, entre los que destaca MACH.
- Microsoft: sistemas de nube.
- Google: pagos con el celular usando Google Pay.

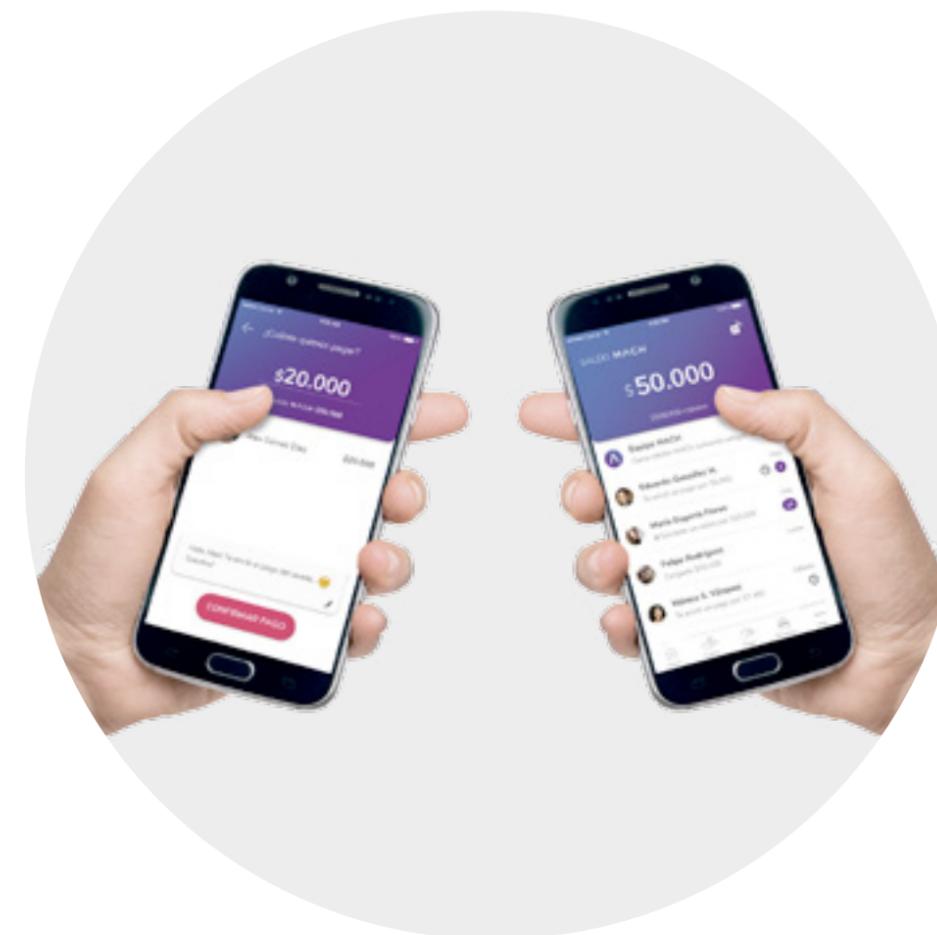
Plataformas de clase mundial

En enero de 2019 comenzó la integración de Salesforce, la principal plataforma de gestión de la atención y experiencia de clientes en el mundo. Esto permite que todas las áreas de Bci compartan información, lo que acelera las respuestas a los clientes; opera en todos los canales y es muy simple para quienes la usan. Su implementación forma parte de una alianza estratégica con Salesforce, que acelera la transformación y mejora de procesos. Su implementación se completaría hacia fines de 2020.

Innovación en los medios de pago

Bci se asoció con la compañía estadounidense Evo Payments para lanzar un nuevo sistema de pago en Chile, que permitirá que más de 500 mil comercios puedan recibir pagos con tarjetas de débito, crédito y prepago. El proyecto y su implementación se encuentran a la espera de las autorizaciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y demás organismos pertinentes.

Este proyecto busca que los clientes puedan pagar con tarjeta en todo el país y que cada empresa, sea grande, mediana o pequeña, que atienda física o digitalmente, tenga una alternativa de aceptar pagos según sus necesidades, contribuyendo así a la inclusión financiera y a la bancarización del mercado en el país.



> **337**
colaboradores trabajan en posiciones digitales

> **95%**
de las transacciones de depósitos a plazo son digitales

Clientes



Somos una empresa líder, con una clara visión de futuro, que busca constantemente generar valor y oportunidades de desarrollo para nuestros clientes, colaboradores, comunidades y el país.

35%

de los nuevos clientes de fondos mutuos tomó su primera inversión de forma digital

23%

de los nuevos planes de cuenta corriente son originados digitalmente

70%

de los clientes fueron abordados en forma oportuna y personalizada mediante procesos de CRM (Customer Relationship Management).

Banca Retail

Personas

Soluciones únicas, seguras y rápidas

Banca Retail de Bci busca entregar a sus clientes un servicio cada vez más inmediato, eficiente, seguro, personalizado, y disponible en distintos canales de atención. Para acelerar los avances en esta línea, en 2019 comenzó a operar con Salesforce, una plataforma que puede mejorar radicalmente la experiencia del cliente. A esto sumó el lanzamiento de su nueva aplicación móvil y la introducción de innovaciones en medios de pago, que marcan un hito en el desarrollo de la banca chilena, como lo hizo con MACH, en 2017.

Productos y servicios

La oferta de productos para personas naturales de Banca Retail contempla créditos de consumo e hipotecarios, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, seguros e inversiones. Para empresarios y pymes, la oferta incluye, además, productos de financiamiento (créditos comerciales, boletas de garantía, factoring y leasing, entre otros), servicios de pago y de comercio exterior, y apoyo específico en las distintas etapas de desarrollo de sus negocios, para que accedan de forma más directa al ecosistema del emprendimiento.

Evolución de MACH

A dos años de su lanzamiento, en diciembre de 2019 la aplicación MACH es un producto consolidado, con más de 1.830.000 usuarios totales. Durante el último año, Bci continuó desarrollando esta innovación y en noviembre lanzó MACH Pay y la versión física de MACH.

MACH Pay es un sistema de pago móvil en plataformas en línea y puntos de venta físicos, que habilita a las empresas del comercio para recibir pagos directos de usuarios de MACH. Es rápido y seguro, porque utiliza un medio digital cerrado para ejecutar el pago, lo cual anula la posibilidad de clonar o hackear información. Su tecnología es de fácil integración para las empresas; por lo tanto, tiene menores costos de implementación y, dado que en el procesamiento de la transacción intervienen menos actores, permite recibir pagos a un costo competitivo.

La tarjeta física de MACH cuenta con tecnología contactless y chip para compras en tiendas, supermercados y todo lugar donde se acepte débito prepago. El plástico tiene un costo de \$4.990 y no está afectada a comisiones ni costos por mantención o por transacciones.

Usuarios de MACH al
31 de diciembre de cada año

> **15.353**
Usuarios en 2017

Sucursales digitales

En Providencia 2140 y en Estado 355, en Santiago, están ubicadas dos sucursales diseñadas para probar y potenciar las plataformas que Bci está desarrollando con el propósito de brindar la mejor experiencia omnicanal a sus clientes. En estas oficinas existen asesores de ventas y servicios que enseñan a usar los canales de autoatención digital, y ejecutivos comerciales que cumplen un rol de asesoría para los clientes que prefieren ser atendidos personalmente. En esta sucursal no existen cajas, pero sí máquinas en las que es posible hacer giros, y operan en horarios extendidos (hasta las 17:30 de lunes a jueves y hasta las 14:30 los viernes). Para los clientes que quieren contactar a un especialista en inversiones, existe una cabina de teleconferencia.

Estas sucursales actúan como laboratorios donde se prueban opciones para el futuro modelo de distribución, que probablemente no considerará un único tipo de sucursal, sino que se irá adaptando a las distintas necesidades de los entornos de los clientes.

> **938.390**
Usuarios en 2018

> **1.833.523**
Usuarios en 2019



Nuevos medios de pago

- **Smartphones.** Luego de su alianza con Google y Visa, Bci se convirtió en el primer banco en Chile en hacer posibles las compras a través del celular con la aplicación Google Pay, un método de pago que actualmente opera en 29 países (Estados Unidos, Brasil y Singapur, entre otros). Esta opción está disponible desde agosto para clientes del Banco.
- **Garmin Pay.** A partir de diciembre de 2019, las tarjetas de crédito Visa emitidas por Bci pueden ser utilizadas, con la tecnología *contactless*, para pagar desde los relojes Garmin, gracias al acuerdo entre el Banco y esta empresa para el uso de Garmin Pay. Esta innovación por parte de Bci es pionera en Chile y evolucionará a nuevos dispositivos smartwatch en el futuro cercano.

Integración de clientes de Bci Nova

Más de 900.000 clientes que eran atendidos a través del modelo Bci Nova, ahora forman parte de la cartera de clientes de Banca Retail de Bci. Esta integración se inició a fines de 2018 cuando se tomó la decisión de ofrecerles la misma oferta integral de productos y servicios de Bci, su red de sucursales en el país, canales digitales y modalidades de autoatención. La integración ha sido bien evaluada por ellos y dio la posibilidad al Banco de ofrecerles servicios más personalizados, convirtiendo una relación que era más bien transaccional en una de asesoría. Como resultado, más de 22.000 de estos clientes contrataron planes, y los estudios anuales revelaron que el nivel de satisfacción de este grupo de clientes es superior al que tenían en Nova y, también, al de otros clientes de Bci en el mismo período.

Expansión de la Banca Preferencial

Para fortalecer el modelo de atención de Banca Preferencial y asegurar una mejor experiencia, en 2019 el Banco amplió la cobertura de ejecutivos preferenciales a nivel nacional. Esto hizo posible la entrega de una atención más personalizada a clientes de este segmento. Adicionalmente, el Banco les entregó una oferta integral de productos y servicios, con acceso a distintos mercados, en conexión con las filiales, oficinas y sucursal de Bci en el exterior.

Nueva App Bci

Con tecnología de análisis de datos e inteligencia artificial fue desarrollada una de las características distintivas de la nueva App Bci: la sección Mis Finanzas, que permite a los usuarios ver agrupados los ingresos y egresos, una categorización de gastos y la proyección de su saldo.

La antigua aplicación móvil dejó de operar el 21 de enero de 2020, pero al cierre de 2019 más del 95% de los usuarios ya había migrado a la nueva App.

Estos avances son el resultado del enfoque en mejorar significativamente la experiencia digital de los clientes, ampliando la cobertura de funciones y la usabilidad de este canal. La App Bci seguirá evolucionando, porque el objetivo es liderar en experiencia digital y convertirla en el canal preferido de los clientes.

Funcionalidades incorporadas en 2019

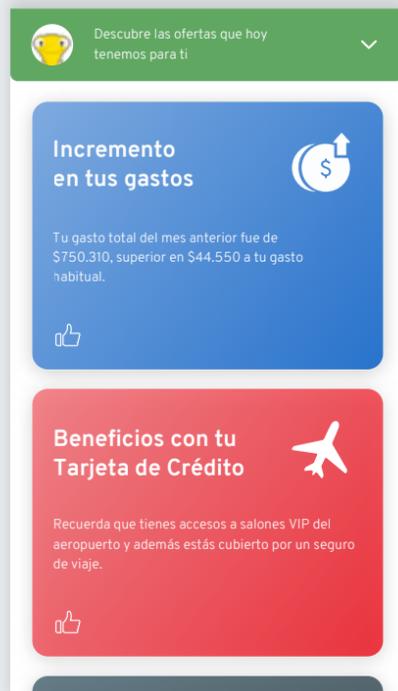
- > Gráficos de ingresos y egresos
- Categorización de gastos
- Inversión en carteras dinámicas y rescate de inversiones
- Canje de Pesos OpenSky
- Recarga de tarjeta Bip! y celular
- Importador dinámico de datos de nuevos destinatarios de las transferencias.
- Descuentos con Vivir con Beneficios
- Tarjeta virtual
- Aviso de viaje
- Cotización internacional
- Chat de Asistencia
- Alcancía - microahorro
- Feed con información relevante para el cliente de acuerdo a su comportamiento e intereses.





Fácil acceso a funcionalidades

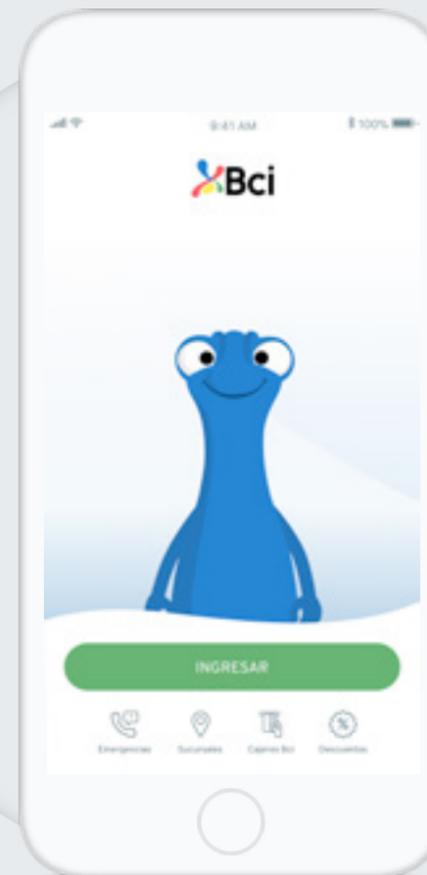
Pantalla de inicio con menú principal y secundario. Acceso directo al Feed.



Recomendaciones personalizadas

El Feed de la App se construye a partir de modelos de inteligencia artificial que le permiten sugerir de acuerdo al comportamiento del cliente.

Atributos distintivos de la nueva App Bci



Mis Finanzas

Ayuda a tomar mejores decisiones: analiza gastos por categoría y proyecta el saldo de la cuenta para las próximas semanas.



Inversiones

Ofrece alternativas en carteras dinámicas o depósitos a plazo y el rescate de estos. Permite enrolarse, definir el perfil y recibir asesoría personalizada.



Emprendedores y pymes

Bci ha creado una propuesta de valor especializada para emprendedores y pymes, que incluye alianzas con los principales actores del ecosistema y oportunidades de ampliar las capacidades de gestión de sus negocios.

Primer Centro Nace Bci

En marzo fue inaugurado Centro Nace, un espacio creado por Bci para el desarrollo del ecosistema emprendedor. Allí los clientes que están iniciando sus negocios pueden encontrar asesoría de todos los *partners* del Banco en esta área: Endeavor, Pyme UC, Startup Chile, Chile Global Venture de Fundación Chile, Magical Startups, Ganeshalab, Innova 360, Escritorio Empresa y Sercotec, además de instalaciones que permiten el crecimiento y desarrollo de los emprendimientos, e instancias que facilitan las relaciones de confianza, durante todas las etapas de su crecimiento.

En este espacio, Bci brinda apoyo financiero y no financiero para desarrollar e impulsar en forma exitosa el emprendimiento.

> **1.077 m²**
Superficie

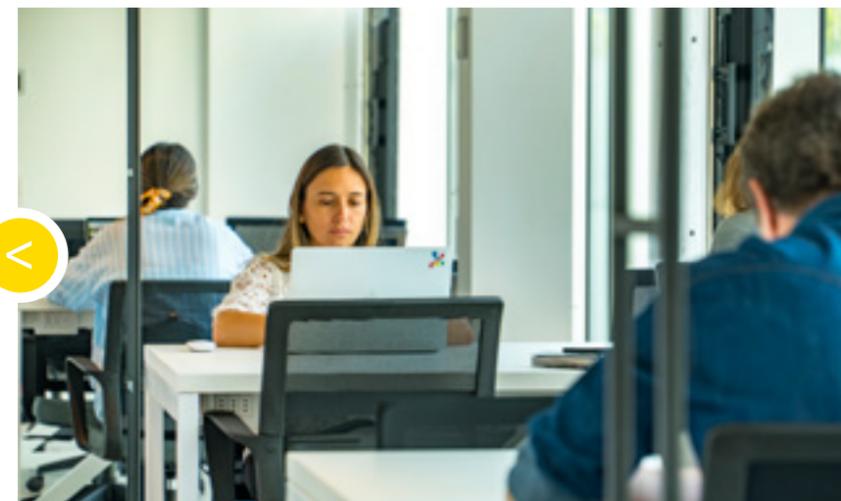
> **Horario**
Lunes a viernes
9:00 a 18:00

> **11**
Salas de reuniones



Formación
Charlas,
talleres,
mentorías

Cowork
Gratuito con
capacidad de
100 personas
trabajando
en simultáneo



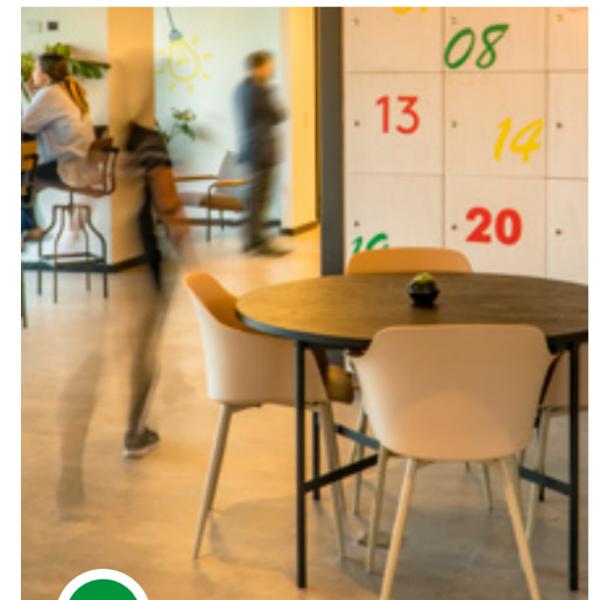
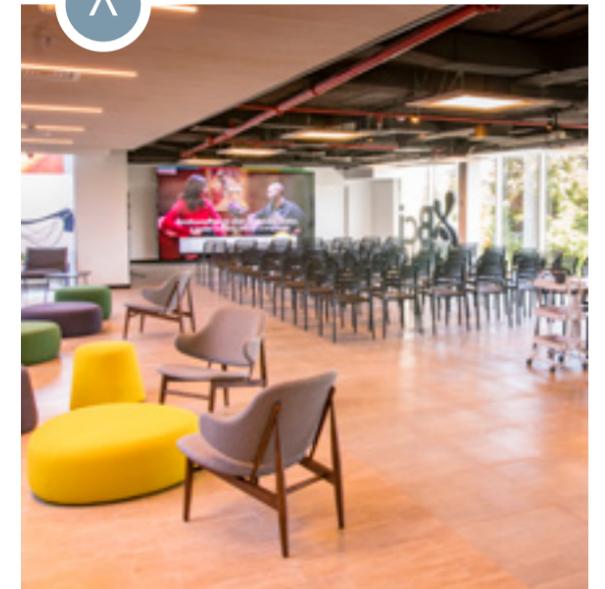
Propuesta de valor Nace

Ejecutivos bancarios especializados en emprendimiento



Sala multimedia
Radio, televisión
y fotografía

Auditorio
con capacidad
para 120 personas



Wifi gratuito

Salas de reuniones

Actividades de networking

Emprendate Show Bci en redes sociales y TV cable

En abril de 2019 comenzó a ser transmitido por Canal 13C Emprendate Show Bci, un programa de conversación para emprendedores que comenzó en 2018 y tuvo 10 capítulos al aire transmitidos en vivo por Facebook Live. Se inició y forma parte de la propuesta de valor no financiera del Banco. Sus contenidos son elaborados en forma colaborativa por el equipo de Contenidos Digitales y Redes Sociales, los segmentos de negocio, el área de Comunicaciones Corporativas y la productora del programa. Todas las ediciones del último año fueron grabadas en Centro Nace.

En 2019

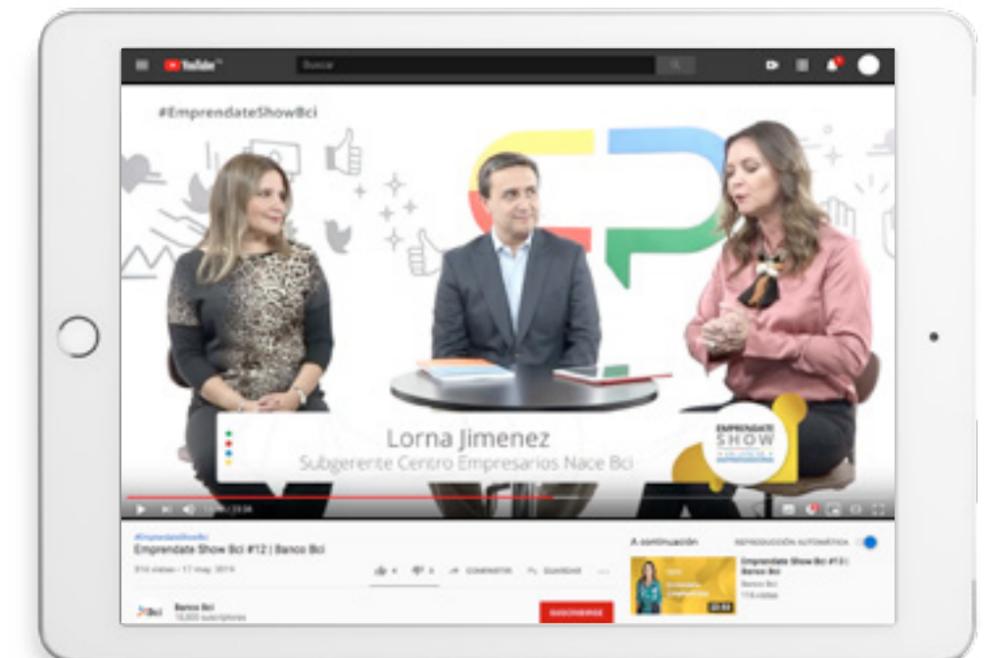
> **44**
capítulos

> **52**
emprendedores
entrevistados

> **25**
emprendedores
clientes Nace contaron
su historia (sección
"Cómo lo hizo")

390.000
personas vieron
semanalmente
el programa

800.000
personas vieron
las notas
"Cómo lo hizo"



✓ **1.000.000**
de personas en Facebook e Instagram
compartieron contenidos del programa.

Nace, en diez regiones

Bci expandió la propuesta de valor de Nace a 10 regiones de Chile durante el último año. En cada una de estas existe un ejecutivo especializado en emprendimiento, conectado con el ecosistema regional, público y privado.

Hoy Bci Nace está en:

Arica,
Iquique,
Antofagasta,
La Serena,
Valparaíso,
Talca,
Concepción,
Temuco,
Puerto Montt
Punta Arenas.

Gira Bci – Endeavor

En el contexto de la relación con Endeavor, en abril se realizó una gira por Miami y Ciudad de México, cuyo foco fue la internacionalización. Participaron 27 emprendedores apoyados por el Banco, con el objetivo de explorar negocios en estos mercados.



Demo Days Bci

Bci Labs realizó dos Demo Days en 2019, convencido de que el ecosistema de emprendedores chilenos es potente y puede ayudarle a llegar más fácil a los clientes. El primer evento, Demo Day Payments, se enfocó en el ecosistema de pagos, y el segundo, Demo Day Proptech, en la industria inmobiliaria. Los participantes tuvieron tres minutos para presentarse, otros dos minutos para hacer una demostración y luego respondieron preguntas del jurado. Los ganadores fueron: Nicolás Jaramillo, CEO de Global66.com, dedicada al envío de remesas internacionales, e Igal Roitman cofundador de Mejores Condiciones, plataforma que conecta la oferta crediticia con los mejores clientes para cada banco.

Ganadores
Demo Days Bci

> Banca Mayorista

Empresas y corporaciones

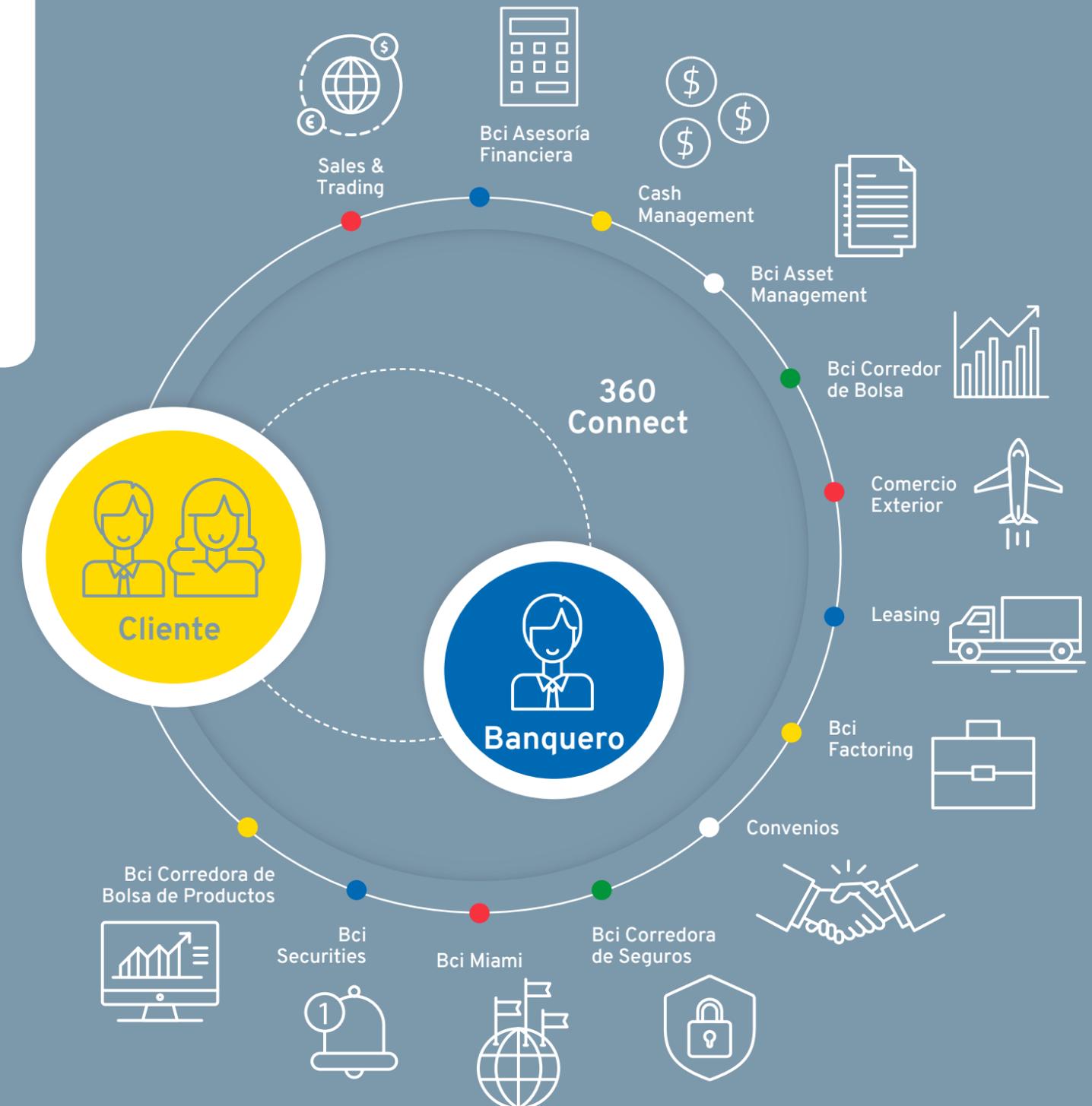
Soluciones
integrales, digitales e
internacionales

Banca Mayorista (Wholesale & Investment Banking de Bci)

agrupa los segmentos de Banca Empresas, Banca Grandes Empresas e Inmobiliaria, Banca Corporativa y Banca Privada, además de la Gerencia de Estrategia, y cuatro áreas de negocio especialistas: Banca Transaccional, Bci Asesorías Financieras, Factoring y Leasing. Esta estructura privilegia una visión integral del cliente y prácticas colaborativas y compartidas en todos los segmentos de cada sector industrial, con el propósito de abordar eficientemente el ecosistema empresarial en su conjunto.

Modelo de atención

El modelo de atención de Banca Mayorista busca generar relaciones de largo plazo con sus clientes, a través de la gestión, ejecución y asesoría experta de banqueros, quienes articulan las especialidades de servicios o productos que el Banco ofrece, para entregar soluciones integrales y eficientes.



Avances del modelo de atención 360

El portal 360 Connect, lanzado en 2018, ofrece funcionalidades cocreadas con los clientes para servir como una herramienta que les permite optimizar la gestión financiera, disminuyendo significativamente los tiempos asociados. Fue diseñado para que ellos puedan realizar –de manera ágil, segura, intuitiva y flexible– operaciones de pago, recaudación, inversión y financiamiento, además de consultas y administración de sus cuentas.

Durante 2019, se intensificó la cobertura y profundidad de los productos y se agregó la versión en inglés. Uno de los avances más destacados se relaciona con las operaciones de financiamiento en línea: el inicio de créditos comerciales que pueden ser cursados digitalmente las 24 horas del día, los 365 días del año.

La transformación en la forma de trabajar en Wholesale & Investment Banking ha permitido solucionar en forma más eficiente las necesidades de sus clientes.

Banca Privada Internacional en Miami

En octubre de 2019 comenzó a operar la Banca Privada Internacional, en la sucursal de Bci en Miami. Esta nueva unidad actúa integrada con la Banca Privada en Chile y se orienta a la atención de clientes chilenos y latinoamericanos, utilizando la plataforma internacional de Bci, que incluye a Bci Miami, Bci Securities y City National Bank of Florida.

Transferencias internacionales en tiempo real

Utilizando tecnología Blockchain, en 2019 Bci comenzó a realizar pruebas de pagos internacionales en línea desde cuentas en Chile hacia cuentas en Bci Miami como si fueran transferencias en pesos, en el mercado local. Esto pone al Banco en la vanguardia en el desarrollo de pagos internacionales en tiempo real.

Histórica apertura a bolsa

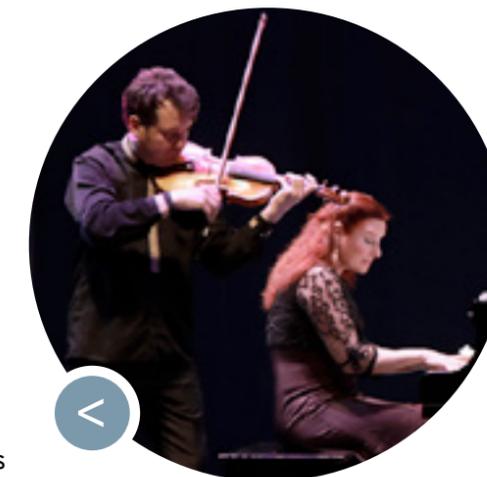
Bci Asesoría Financiera y la filial Bci Corredor de Bolsa, participaron como asesores y agente colocador de la mayor oferta inicial de acciones en la historia bursátil de Chile. Cencosud Shopping recaudó en su primer día de cotización (28 de junio) US\$ 1.055 millones. El libro de órdenes logró una demanda de casi tres veces la oferta.

Cercanía con clientes y comunidades

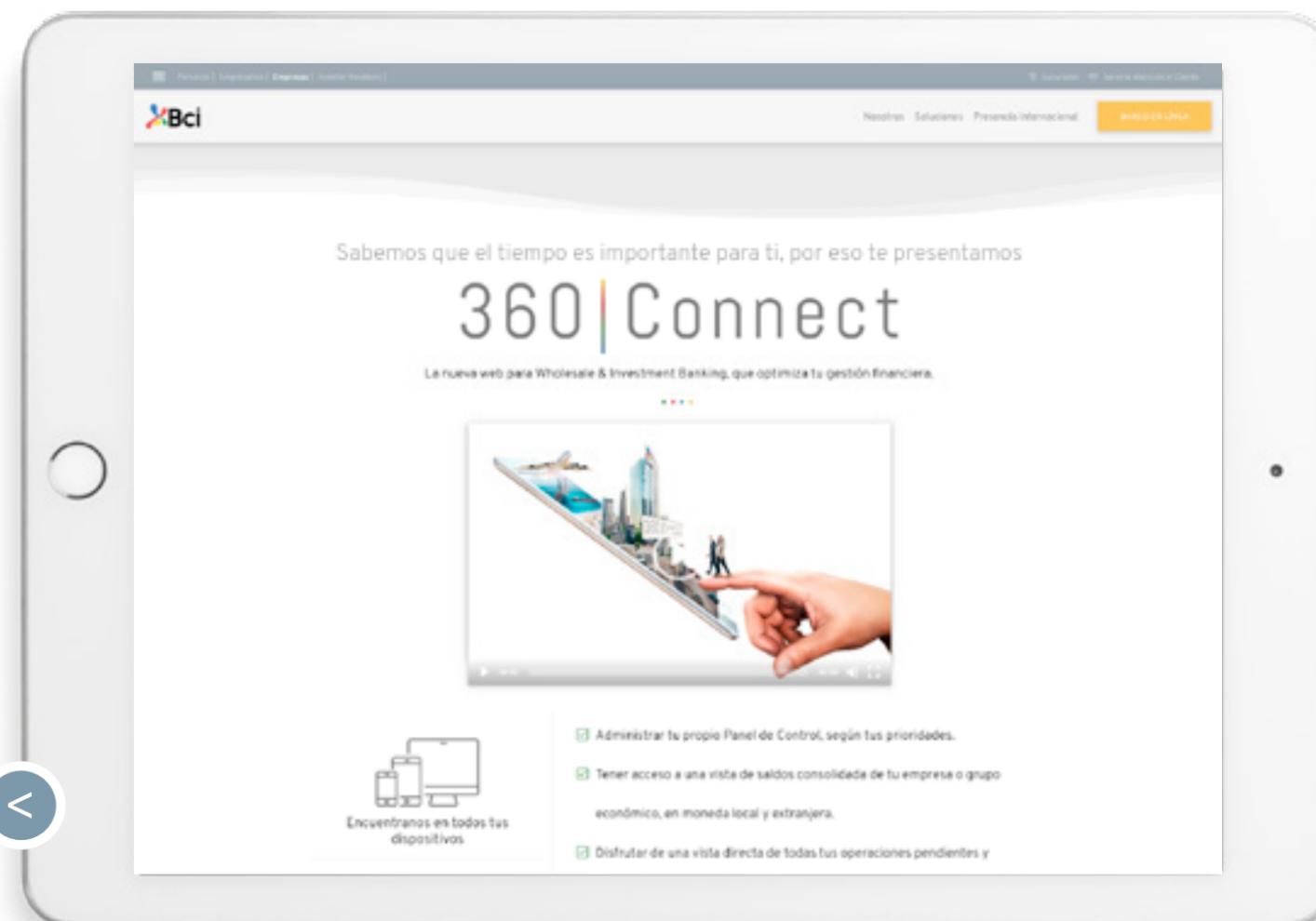
El Programa Scale Bci, desarrollado en conjunto con Endeavor Chile para sus clientes, seleccionó en 2019 a tres empresas, entre más de 100 postulantes, para realizar el proceso que les permitirá levantar capital e internacionalizarse. Endeavor es una organización global sin fines de lucro que busca catalizar el desarrollo económico, a través del apoyo a emprendedores con potencial de generar alto impacto.

Para contribuir a las comunidades donde realiza negocios, desde 2017 Wholesale patrocina espectáculos de calidad y gratuitos en diferentes ciudades del país. En 2019 se realizó en este contexto la gira "Los Tres Tenores Chilenos y Amigos", con un elenco integrado por los cantantes Gonzalo Tomckowiack, José Azócar y Leonardo Pohl, y sus amigos Beatrice Berthold, pianista alemana, y Dennis Kolobov, violinista ruso. Realizaron conciertos en Temuco, Concepción, Valparaíso y Puerto Montt.

En el portal 360 Connect los clientes pueden cursar créditos comerciales digitalmente las 24 horas del día, los 365 días del año.



Los Tres Tenores Chilenos y Amigos
Gira de conciertos 2019 para clientes



> División Finanzas

Personas, empresas y corporaciones

Asesoría experta con alcance regional

El objetivo de la División Finanzas es consolidarse como un referente a nivel regional en soluciones de cobertura de riesgos, gestión de inversiones y corretaje de activos para sus clientes.

Forman parte de la División Finanzas las áreas de: Tesorería, encargada de financiar el crecimiento, gestionar la liquidez y la solidez del balance de Bci; Sales & Trading, especializada en la entrega de soluciones financieras relacionadas con cobertura, instrumentos derivados e intermediación de instrumentos de renta fija; y Bci Estudios, unidad que elabora informes internos y para los clientes acerca del panorama externo y de las decisiones de política económica, entre otras materias.

Avances 2019

Sales & Trading

- > Incremento de alrededor de 40% en los volúmenes operados en plataformas transaccionales electrónicas para el segmento de Instituciones Financieras.
- > 51% de las transacciones de compra y venta de divisas del segmento Pyme se realizaron en forma digital.
- > Participación de mercado en operaciones de spot USD/CLP y forward de empresas (base Banco Central de Chile) aumentó de 19% en 2018 a 23% en 2019.
- > Primer lugar en operaciones de coberturas de derivados de largo plazo para la industria de las AFP, con 27% de participación de mercado.

Bci Estudios

- > Fortalecimiento de la cercanía con clientes de Bci, que se refleja en un número creciente de presentaciones realizadas, participantes en las conferencias telefónicas y lectores de los informes económicos elaborados periódicamente por Bci Estudios.

- > Participación regular en la prensa del economista jefe y del equipo de Bci Estudios, contribuyendo activamente en el debate económico y social en Chile.

Tesorería

- > Dos emisiones de bonos verdes por un total de US\$ 60 millones a 10 años.
- > Emisiones de deuda de largo plazo alcanzan niveles competitivos de tasa y volúmenes de más de US\$ 1.700 millones.
- > Desarrollo de un nuevo esquema para la gestión de monedas extranjeras distintas de dólar, que busca dar soporte al crecimiento de los activos del banco, en línea con la estrategia de crecimiento internacional.
- > Desarrollo de alternativas de Repo para disponer de fondos en situaciones de contingencia y complementar la estrategia de financiamiento de las inversiones.



Filiales

Las sociedades filiales de Bci desarrollan actividades necesarias para entregar una oferta de valor integral a sus clientes.



Hitos 2019

▼ Bci Asset Management Administradora General de Fondos S. A.

- Crecimiento del patrimonio administrado de 24,4% permite alcanzar participación de mercado en fondos mutuos de 13,87% (95 pb superior a la de diciembre de 2018).
- Implementación de Nuevo Modelo de Distribución de Inversiones en el segmento Retail, con foco en la asesoría digital de inversiones.
- Por décimo año consecutivo, Bci Asset Management recibió la más alta clasificación de riesgo internacional (Excellent) por parte de Fitch Ratings.
- Con nuevo Sistema Core en Bci Asset Management se logra mejorar los procesos operativos, horarios de cierre y calidad de vida de los colaboradores.
- Avances en el Plan Internacionalización Latam: aprobación de tres nuevas estrategias en plataforma SICAV de Luxemburgo (High Grade Latam, High Yield Latam y Equity Latam) y realización de eventos de fidelización con clientes institucionales, enfocados en Perú y Colombia.

▼ Bci Asesoría Financiera S. A.

- Asesoría en el proceso de oferta pública inicial de acciones (IPO) de Cencosud Shopping S.A. Con una recaudación de US\$ 1.056 millones, esta se transformó en la mayor operación de este tipo que se ha registrado en el mercado local.
- Liderazgo de transacciones relacionadas con concesiones viales, le permiten conservar su posición como un actor relevante en el sector de infraestructura, mientras crece en productos y servicios a diferentes segmentos e industrias.

▼ Bci Corredor de Bolsa S. A.

- Participación como agentes colocadores de la IPO de Cencosud Shopping.
- Firma de un TPA (Tri Party Agreement) con Bci Securities, que le permite ocupar las plataformas de Pershing desde Estados Unidos para operaciones internacionales.
- Crecimiento del número de clientes internacionales en renta variable, que representan la mitad de la cartera en este segmento.
- *Joint venture* con el Depósito Central de Valores (DCV) para patrocinar la intermediación de valores extranjeros en el mercado local; entre ellos, Exchange Traded Funds (ETFs), cuotas de fondos mutuos y acciones, y liquidar sus retornos a nivel local en pesos chilenos o en dólares.
- Firma de acuerdos con corredoras de bolsa de Perú y Colombia (Seminario SAB y Grupo Bancolombia, respectivamente), convenios que se suman a los realizados en 2018 con Grupo Financiero Banorte en México, y Allaria, Ledesma & Cía. en Argentina, permitiendo a Bci Corredor de Bolsa tener cobertura regional.
- Firma de Acuerdo Verde del Ministerio de Hacienda, que genera procesos alineados con un compromiso con la gestión del riesgo climático y criterios de inversión responsable.
- N°1 en ranking Mercurio Inversiones de portafolios recomendados, con un rendimiento superior al IPSA en 6 puntos porcentuales.

▼ Bci Corredores de Seguros S. A.

- Implementación de una fábrica propia de tecnología para el desarrollo de iniciativas que impulsen la transformación.
- Creación de un repositorio en el sitio web de clientes, que les permite estar informados acerca de los seguros que mantienen y el detalle de las pólizas.
- Desarrollo de funcionalidades de autoatención y nuevos canales de contacto, que impactaron positivamente tanto en el cliente interno como en el cliente final.
- Crecimientos del 119% y 95% en canales de venta digital y remota, respectivamente.

> Filiales

Hitos 2019

✓ Bci Servicios Financieros ⁽¹⁾

- Emisión de 481.929 tarjetas Lider – Bci; apertura de 147.185 nuevas cuentas y 235.779 cambios de plásticos, luego de la compra del negocio financiero de Walmart Chile por parte de Bci (diciembre de 2018).
- Lanzamiento de tarjeta con chip y *contactless*.
- Lanzamiento, en diciembre, de la simulación y venta de SuperAvance por la App de Bci Servicios Financieros. Esta funcionalidad convierte al medio digital en un nuevo canal de ventas y se suma a las opciones de envío de notificaciones de compras y pagos, incorporadas en marzo.
- Al cierre del año, la App de esta filial, lanzada en diciembre de 2018, cuenta con más de 250 mil descargas y más de 140 mil clientes ingresando al mes.

- Sumado a los pagos web, los canales digitales representan un 23% de los pagos totales de tarjeta de crédito que realizan los clientes.
- 85,8% fue el resultado de la encuesta anual de nivel de compromiso.
- Apertura de 16 sucursales durante el año (13 módulos Express y 3 Lider), con las cuales se alcanzó la meta de 145 sucursales previstas en el plan, antes de la crisis social.
- El proceso de incorporación a Bci no afectó la continuidad de negocio ni a clientes o colaboradores. Durante el primer año de operación, esta nueva filial recibió un importante apoyo de las áreas del Banco.

✓ Bci Factoring S. A.

- Consolidación del canal *factoring* digital e implementación de la fábrica digital, buscando eficiencia en los procesos y optimización del tiempo de respuesta a los clientes.
- Profundización del acompañamiento a los clientes, a través de productos internacionales (*factoring* de exportación, importación, *confirming* internacional) y de la participación en la organización internacional FCI (Factors Chain International). Esto último permite realizar operaciones de *factoring* de exportación e importación, a través de un banco corresponsal.

✓ Bci Corredora de Bolsa de Productos S. A.

- Integración en un *confirming* de Agrosuper, que tiene como propósito entregar financiamiento a una tasa de riesgo menor a sus proveedores (la tasa de riesgo de Agrosuper), de una manera transparente y en un mercado público.
- Preparación para la entrada en vigencia de la Ley 19.220, aprobada en 2019, que ampliará el concepto bursátil de 'producto', incorporando a otros sectores de la economía, como la minería, el sector energético e incluso productos como contratos de crédito, derechos, concesiones, licencias e inmuebles. Además, dará una mayor flexibilidad al rol de las corredoras de la Bolsa de Productos

✓ Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S. A.

- Más de 1.100.000 contactos anuales realizados por robots, logrando compromisos de pago por \$400.000 millones y un 79% de cumplimiento.
- Nuevo canal de pago online para créditos castigados generó recaudación por \$650 millones.
- Presentación de primera demanda 100% digital (confeccionada de forma masiva, con firma electrónica avanzada y sin necesidad de ir a los tribunales a dejar estos documentos).

(1) Bajo este nombre de fantasía se agrupan las sociedades filiales: Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.; Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada; SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada; Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada; y Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada.

Resultado anual de las sociedades filiales de Bci

	Resultado anual		Participación Utilidad sobre Bci Consolidado	
	31-12-19 MM\$	31-12-18 MM\$	31-12-19 %	31-12-18 %
BCI Asesoría Financiera S.A.	5.424	4.285	1,35	1,08
BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	30.834	28.391	7,66	7,17
BCI Corredor de Bolsa S.A.	10.294	8.473	2,56	2,14
BCI Corredores de Seguros S.A.	35.561	44.117	8,83	11,15
BCI Factoring S.A.	16.449	18.086	4,09	4,57
BCI Securitizadora S.A.	60	237	0,01	0,06
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	2.042	841	0,51	0,21
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	11.692	11.958	2,90	3,02
BCI Financial Group, INC. And Subsidiaries	121.487	69.368	30,17	17,53
BCI Securities INC.	-1.943	-1.468	-0,48	-0,37
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.	-387	186	-0,10	0,05
Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.	3.217	4.086	0,80	1,03
Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada	-754	-1.319	-0,19	-0,33
SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada	2.790	1.231	0,69	0,31
Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada	-1.361	-2.985	-0,34	-0,75
Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada	1.784	-489	0,44	-0,12
Resultados filiales (total)	237.188	184.998		
Utilidad de Bci	402.645	395.794		

> División Internacional

City National Bank of Florida

City National Bank of Florida (CNB) es un pilar fundamental en la estrategia de internacionalización de Bci. Actualmente es el segundo banco local más grande del estado de Florida, y uno de los 100 mayores de Estados Unidos, con activos ascendentes a US\$ 16.000 millones, considerando la eventual aprobación del acuerdo de adquisición de Executive National Bank.

▼ Hitos 2019

- Firma de acuerdo para la compra de 100% de Executive National Bank.
- Implementación de Salesforce, sistema que ayudará a las áreas de venta a ser más eficientes y facilitar la conexión con los clientes.
- Consolidación como uno de los bancos regionales de mayor tamaño del estado de Florida.
- Traslado de oficinas corporativas a Coral Gables y Miami Tower, diseñadas para facilitar el trabajo colaborativo.

▼ Reconocimientos

- Business of The Year. The South Florida Business Journal.
- One of the Fastest Growing Companies In 2019. The South Florida Business Journal.
- Calificación "5 Stars Superior", otorgada por Bauer Financial, la firma líder de calificación bancaria en el país.

▼ Datos relevantes

1946

fue fundado

2015

Adquirido por Bci

875

Colaboradores

31

Sucursales

40

Cajeros automáticos



City National Bank of Florida

Cifras al 31 de diciembre de 2019

Activos totales (sin ENB)*

US\$ 15.841

millones

+ 11%

Crecimiento anual

Cifras relevantes CNB (sin ENB)

(US\$ millones al 31 de diciembre de cada año)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Activos totales	5.353	6.478	8.257	10.169	14.326	15.841
Colocaciones netas	3.311	4.041	5.325	7.062	10.110	10.924
Depósitos	4.159	4.483	5.580	7.822	11.287	11.854
Patrimonio tangible	761	845	908	982	1.459	1.487
Unidad neta	43	47 ¹	70	91 ²	146 ³	163

¹ Utilidad neta 2015 normalizada para reflejar utilidad del año completo (12 meses) y no solo aquella generada desde la toma de control (a mediados de octubre de 2015), que ascendería a US\$ 10,4 millones.

² Utilidad neta 2017 normalizada (no considera el efecto de la reforma tributaria en Estados Unidos). Tomando en cuenta la reforma, la utilidad neta contable es de US\$ 52,3 millones.

³ Utilidad neta 2018 normalizada. Tomando en cuenta gastos de la adquisición de TotalBank, la utilidad neta contable es de US\$ 95,8 millones.

* ENB por: Executive National Bank

Al cierre de 2019, los activos de CNB representaban el 23,7% de los activos consolidados de Bci. Esta filial contribuyó con el 31,4% de la utilidad final y el 25,1% de las colocaciones totales del ejercicio.



IMPORTANCIA EN LA ESTRATEGIA
DE INTERNACIONALIZACIÓN EN PG. 51



Compra de Executive National Bank

El 25 de septiembre de 2019, Bci comunicó al mercado la firma de un acuerdo para la compra del 100% de Executive National Bank, a través de City National Bank of Florida.

La operación, sujeta a las aprobaciones regulatorias en Estados Unidos y Chile, contempla una inversión aproximada de 75 millones de dólares, que se financiará con fondos propios de CNB.

La compra de Executive National Bank significará un crecimiento inmediato en activos de 455 millones de dólares y aportará aproximadamente un 4,5% a la utilidad de CNB. La entidad combinada tendrá activos cercanos a los 15,5 mil millones de dólares, consolidándose como el segundo banco más grande basado en Florida y uno de los 100 mayores de Estados Unidos, país cuya industria está compuesta por más de 4.500 bancos comerciales.

Bci Securities

Bci Securities –con sede en Miami– se ha convertido en una de las contrapartes clave de la Corporación Bci, tanto en la gestión de patrimonios de los clientes de la Corporación Bci, como en tesorería. Ofrece a sus clientes el mejor asesoramiento en inversiones de su clase.

Esta filial es la corredora de bolsa y gestora internacional de patrimonios de la Corporación Bci.

Hitos 2019

- Lanzamiento de plataforma integral de inversiones administradas.
- Especialización de sus canales de venta, para atender de forma especializada a los segmentos Institucional y Minorista.
- Sede en Miami, Florida

Principales productos

acciones, bonos, fondos mutuos, ETFs, opciones, notas estructuradas y cuentas de margen

Principales servicios

Sales & Trading (compraventa de instrumentos financieros) y Wealth and Portfolio Management (administración de carteras de inversión), análisis de mercado, informes periódicos.

Datos relevantes

Fundado en
2011

Inició operaciones
en marzo de
2016



Bci Securities

Cifras al 31 de diciembre de 2019

Activos Bajo Administración (AUM)

US\$ 676

millones

+ 50%

Crecimiento anual

Cifras relevantes

(US\$ millones al 31 de diciembre de cada año)

	2016	2017	2018	2019
Activos Bajo Administración (AUM)	186	181	451	676
Ingresos	0,107	0,9	1,4	2,4

Bci Miami

En 2019 se cumplieron 20 años desde el inicio de operaciones de la sucursal, hito que marcó el inicio de la internacionalización del Banco.

Hitos 2019

- Creación de la unidad Banca Privada Internacional, para entregar servicios y productos más personalizados.
- Traslado de su oficina para contar con banqueros internacionales y asesores de inversiones de Bci Miami, Bci Securities y City National Bank of Florida, especializados en productos bancarios tradicionales, gestión de patrimonio y productos de banca corporativa.

Bci Miami permite crear cuentas corrientes en una gama más amplia de monedas y disponer de un lugar para la recaudación de los ingresos por exportaciones de los clientes.

Hoy los clientes chilenos de Bci que operan en Miami lo hacen como si estuvieran en Chile para efectos de créditos comerciales y transacciones *crossborder*, entre otras operaciones.

Datos relevantes

Establecida en
1999

65
Colaboradores

Bci Miami en 2019

Cifras al 31 de diciembre de 2019

Activos totales (sin ENB)

US\$ 4.533

millones

+ 21%

Crecimiento anual

Cifras relevantes CNB (sin ENB)

(US\$ millones al 31 de diciembre de cada año)

	2015	2016	2017	2018	2019
Activos totales	2.094	2.007	2.445	3.746	4.533
Colocaciones netas	1.283	1.228	1.495	1.858	1.710
Depósitos	1.286	1.375	1.437	1.587	2.024

Colaboradores



Sabemos que estamos en pleno proceso de transformación, pero, al igual que en nuestros comienzos, seguiremos promoviendo y fortaleciendo la cercanía, la confianza y la escucha activa con nuestros clientes, colaboradores y comunidad.

Nº 1

en encuesta Great Place to Work 2019

1.187

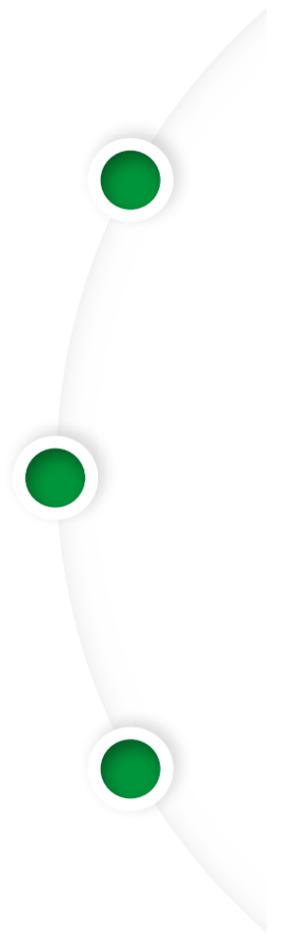
colaboradores con modalidad de trabajo flexible

70

participantes en el Programa Desafíos de Liderazgo de Mujeres

100

excolaboradores integran el programa Bci Senior



Políticas y programas simples, cercanos e innovadores forman parte del modelo Experiencia Colaborador de Bci. Sus resultados lo posicionaron como la Mejor Empresa para Trabajar en Chile, en la encuesta Great Place to Work de 2019.

Durante el último año, el Banco actualizó su marco cultural para comunicar de forma simple lo importante: misión, visión y propósito. Como parte de esto, actualizó las conductas del Perfil Bci, las que, junto con los valores, son esenciales para ejecutar la estrategia y alcanzar el propósito. "Atrevernos a hacer una diferencia" es una declaración que guía todas las acciones de Bci, desde cómo atiende a sus clientes, hasta la forma en que atrae y desarrolla el talento.

Perfil Bci

A partir del proceso de construcción del propósito corporativo y la simplificación del marco cultural, se delineó el perfil del colaborador Bci, que tiene como atributos: actúa como dueño; obtiene lo mejor de las personas; es apasionado por el cliente y logra objetivos ambiciosos.

Estas conductas fueron definidas en un proceso participativo que involucró a líderes y colaboradores, y que se complementó con una revisión de las prácticas de las empresas líderes en el mundo en el ámbito de la innovación, la agilidad y la experiencia de cliente.

El nuevo Perfil Bci encarna y resume las cualidades de las personas con las que aspira a contar en adelante para lograr sus metas y desarrollos institucionales.

Actúa como dueño

- **Principal Foco:**
Trabajo colaborativo

Obtiene lo mejor de las personas

- **Principal Foco:**
Empoderamiento

Es apasionado por el cliente

- **Principal Foco:**
Agilidad

Logra objetivos ambiciosos

- **Principal Foco:**
Innovación y experimentación



Experiencia Colaborador

La escucha permanente y sistemática ha sido clave en Bci. Continuamente, el Banco realiza estudios, encuentros y comités de calidad de vida, para captar las principales motivaciones e intereses de los colaboradores e identificar nuevas necesidades que abordar en sus políticas, programas y beneficios. Estos se relacionan con todos los ámbitos de su modelo Experiencia Colaborador: formación y desarrollo; ambiente de trabajo y calidad de vida; liderazgo; trabajo con propósito y sentido, y compensación total.

Principales beneficios

Salud

- Seguro de salud complementario costo cero
- Fondo para afrontar el costo de enfermedades catastróficas

Educación

- Fondo anual para becas de posgrado y pregrado nacional e internacional, programas de formación abierta, transversal y especialista
- Becas para completar estudios técnicos o universitarios de pregrado y postgrado, nacional e internacional
- Bono Escolaridad Cónyuge

Compensaciones

- Renta Mínima Empresa que duplica al Sueldo Mínimo Legal
- Apoyos económicos en momentos claves del ciclo del colaborador (nacimientos, matrimonios, cambios de vivienda, defunciones, entre otros)
- Incentivo al ahorro previsional

Calidad de Vida

- Flexibilidad laboral en los ámbitos de trabajo remoto, horario laboral y permisos
- Programas de salud, deporte y vida sana



Preparados para el futuro

La estrategia de negocios ha desafiado nuevamente a Bci. Nuevas capacidades organizacionales, competencias y conocimientos se requieren para habilitar la transformación del Banco.

Liderazgo

Bci acompaña y potencia a sus líderes a través de la Academia Líder, programa que tiene por objetivo asentar y promover las bases de la cultura y del estilo de liderazgo Bci.

Flexibilidad

Las necesidades e intereses de la diversidad de talentos presente en Bci hacen importantes y valiosas las formas de trabajo que permitan conciliar el trabajo y la vida personal. En esta línea, Bci ha desarrollado una amplia gama de modalidades de flexibilidad en términos de horarios y lugar de trabajo.

2019

- > **Lanzamiento de la Nueva Academia de Liderazgo**, para potenciar la cultura y estilo de liderazgo que permitan habilitar la consecución de la estrategia de negocios.
- > **350 líderes se han formado** en la nueva academia del Banco, con un 100% de satisfacción.
- > **Más de 50 líderes de la organización** facilitan este programa, que cuenta con la participación, también, del presidente y el gerente general de Bci.

2019

- > **1.187 colaboradores** trabajaron en alguna modalidad de flexibilidad.
- > **65% creció el número de colaboradores** en flexibilidad en relación con 2018.



Modalidades individuales

Programa	Descripción	Número de colaboradores trabajando en esta modalidad
Horario Flexible	Modificación horaria manteniendo jornada de 45 horas.	417
Trabajo Remoto	Permite realizar una parte de la jornada laboral o la jornada completa desde su domicilio.	205
Internacional	Trabajo remoto desde el extranjero. Considera un período de entre uno y tres meses fuera de Chile.	4
Tiempo Para Tus Sueños	Entrega al colaborador un permiso sin goce de sueldo para cumplir algún sueño, como viajar o estudiar en el extranjero.	14

Modalidades grupales

Programas	Descripción	Número de colaboradores trabajando en esta modalidad
Home Office	Todo el equipo se coordina para que cada colaborador trabaje un día remoto desde donde necesite.	157
Full Flexible	Trabajo desde distintos lugares según las necesidades del negocio (oficina, otras oficinas de Bci, work café u hogar).	384

Agilidad

La agilidad es esencial para desarrollar la capacidad de lograr valor temprano. Bci está avanzando en este enfoque de trabajo desde áreas relacionadas directamente con la transformación hacia otras, que les prestan servicios. El progreso es medido usando estándares internacionales.

- > **81% de satisfacción**
en equipos que trabajan de forma ágil.
- > **962 colaboradores**
formados en prácticas ágiles.
- > **1.053 colaboradores**
formados en fundamentos de agilidad (principios y herramientas).

Formación

La oferta de valor relacionada con formación tiene un doble objetivo en Bci: potenciar las habilidades que los colaboradores necesitan para su desarrollo profesional y su empleabilidad y, al mismo tiempo, aquellas que son críticas para el negocio.

- > **34,63 horas**
por colaborador, en promedio, fueron destinadas a formación; de las cuales el 40% se realizó con *e-learning* (la meta es que llegue a representar el 80% hacia 2022).
- > **\$265.108**
fue, en promedio, la inversión en capacitación de cada colaborador.
- > **16,8% de los colaboradores**
es usuario de formación abierta.
- > **255 colaboradores**
actúan como relatores de los programas de capacitación, y para ello reciben formación especial sobre habilidades comunicacionales, presentaciones efectivas y oratoria.

Diversidad

La diversidad y la innovación, como un espacio para crear en un marco de respeto y colaboración, son pilares que han estado y seguirán estando presentes en Bci para responder al desafío de la transformación.

- > **Mujeres**
Tercera versión del Programa Desafíos de Liderazgo de Mujeres de la Universidad Adolfo Ibáñez, que acumula una participación de más de 70 líderes mujeres.
- > **Adultos mayores**
Bci Senior cuenta con 100 miembros activos (20 de ellos participan en acciones de formación y ética dentro de la Corporación). Bci Senior es una agrupación integrada por excolaboradores, en su mayoría líderes con vasta trayectoria en Bci, que se han acogido a plan de retiro por edad. El objetivo de este programa es mantener el nexo entre sus integrantes y Bci, y ser un canal de contacto y amistad entre sus miembros.

Creación del Pool Mentores Senior, con la participación de excolaboradores Bci, los que han acompañado a 40 nuevos ejecutivos comerciales en su formación.

- > **Discapacidad**
Desde hace 14 años Bci viene impulsando el programa "Bci sin Límites", cuyo objetivo es incorporar y dar oportunidades reales de desarrollo a personas con algún tipo de discapacidad sensorial o motriz, alcanzando un 1% de los colaboradores en situación de discapacidad en el 75% de las áreas del Banco.
- > **Multiculturalidad**
323 colaboradores de Bci son extranjeros, provenientes de 22 países; principalmente, Venezuela, Perú, Argentina y Colombia.

Alberto Abarza, de Bci, batió récords en natación
Juegos Parapanamericanos - Lima 2019



Proveedores



El compromiso con nuestros proveedores es mantener relaciones de beneficio mutuo y lealtad en el tiempo, con altos estándares de calidad, cumplimiento y transparencia.

1.292
proveedores

97%
de los proveedores
son locales

90
proveedores evaluados bajo
modelo de Sistema B

> _ Experiencia Proveedor

Bci cuenta con una estructura de gobierno de proveedores y servicios externalizados que involucra a todas las áreas que participan en la relación y en la supervisión de ellos, de tal forma que permita su adecuada gestión y control de estos, buscando dar correcto cumplimiento a los distintos acuerdos con proveedores y asegurar la transparencia en el proceso de compra.

Para el logro de estos objetivos, la estructura de gobierno cuenta con una clara segregación de funciones, que permite detectar y controlar de forma temprana los riesgos asociados a la gestión de compras y proveedores, en términos comerciales, laborales, previsionales, financieros, tributarios, de riesgo operacional, legal y reputacional.

Comité de Proveedores y Servicios Externalizados

Ámbitos de acción y responsabilidades

- Asegurar el cumplimiento de las políticas y normativas relativas al proceso de compras, a la administración de proveedores y al control de servicios externalizados.
- Remitir a los órganos de administración y de dirección de Bci, los informes, las incidencias y situaciones de agravamiento del riesgo que se determinen.
- Fortalecer prácticas de sostenibilidad en el desarrollo de relaciones de largo plazo con proveedores.
- Aprobar los procesos y protocolos de control y fiscalización de proveedores en las distintas materias.
- Supervisar la ejecución de las pruebas de contingencias, resultados de estas y planes de mitigación.

Proveedores Bci	Total
Recurrentes	629
Otros	663
Total	1.292
Nacionales	1.251
Extranjeros	41
Total	1.292

Programa Proveedores Bci Seamos Diferentes

Gestión sostenible de proveedores

En 2019 se realizó el lanzamiento del Programa Proveedores Bci Seamos Diferentes, que tiene como objetivo contar con un ecosistema de proveedores sostenible; es decir, empresas económica, social y ambientalmente responsables.

Este programa está alineado con los objetivos de contribuir al desarrollo país en temas económicos, sociales y ambientales; mitigar los riesgos operacionales y reputacionales en la relación con proveedores y adelantarse a futuras regulaciones, trabajando en forma colaborativa con ellos.

El programa ha sido abordado mediante la adopción del modelo de Gestión de Sistema B y la medición de prácticas de sostenibilidad de triple impacto en la cartera de proveedores del programa Mide lo que Importa. Este último contempla la revisión de prácticas de sostenibilidad en cinco pilares: Gobernanza, Clientes, Trabajadores, Comunidad y Medioambiente.

Beneficios para los proveedores

- Facilita la incorporación temprana de nuevas inquietudes y expectativas de colaboradores, clientes y comunidad.
- Eleva la competitividad, al adelantarse en el cumplimiento de posibles cambios en la regulación.
- Permite medir y adoptar mejores prácticas de sostenibilidad, adoptando una metodología acreditada.
- En el mediano plazo, los indicadores de impacto social y ambiental serán considerados en la selección y mantención de los proveedores de Bci.

2019



90

proveedores evaluados
bajo modelo de Sistema B

Compromiso con proveedores pyme

Bci procura que sus procesos administrativos sean cada vez más ágiles y eficientes, para pagar a sus proveedores pyme de la manera más oportuna posible y de acuerdo con las condiciones pactadas.

En 2011 fue la primera empresa del país en obtener el sello ProPyme, que reconoce el pago en un plazo no mayor a 30 días, y ha seguido avanzando en esta materia, teniendo como meta realizar el pago dentro de los 7 días hábiles posteriores a la recepción conforme de la factura.

2019

- > **100%**
de los pagos realizados en
menos de 30 días
- > **85%**
Satisfacción de
proveedores
- > **99%**
de las facturas pagadas
en menos de 7 días
- > **2**
días hábiles, plazo
promedio de pago



Programa Vínculos Responsables en la Cadena de Suministro

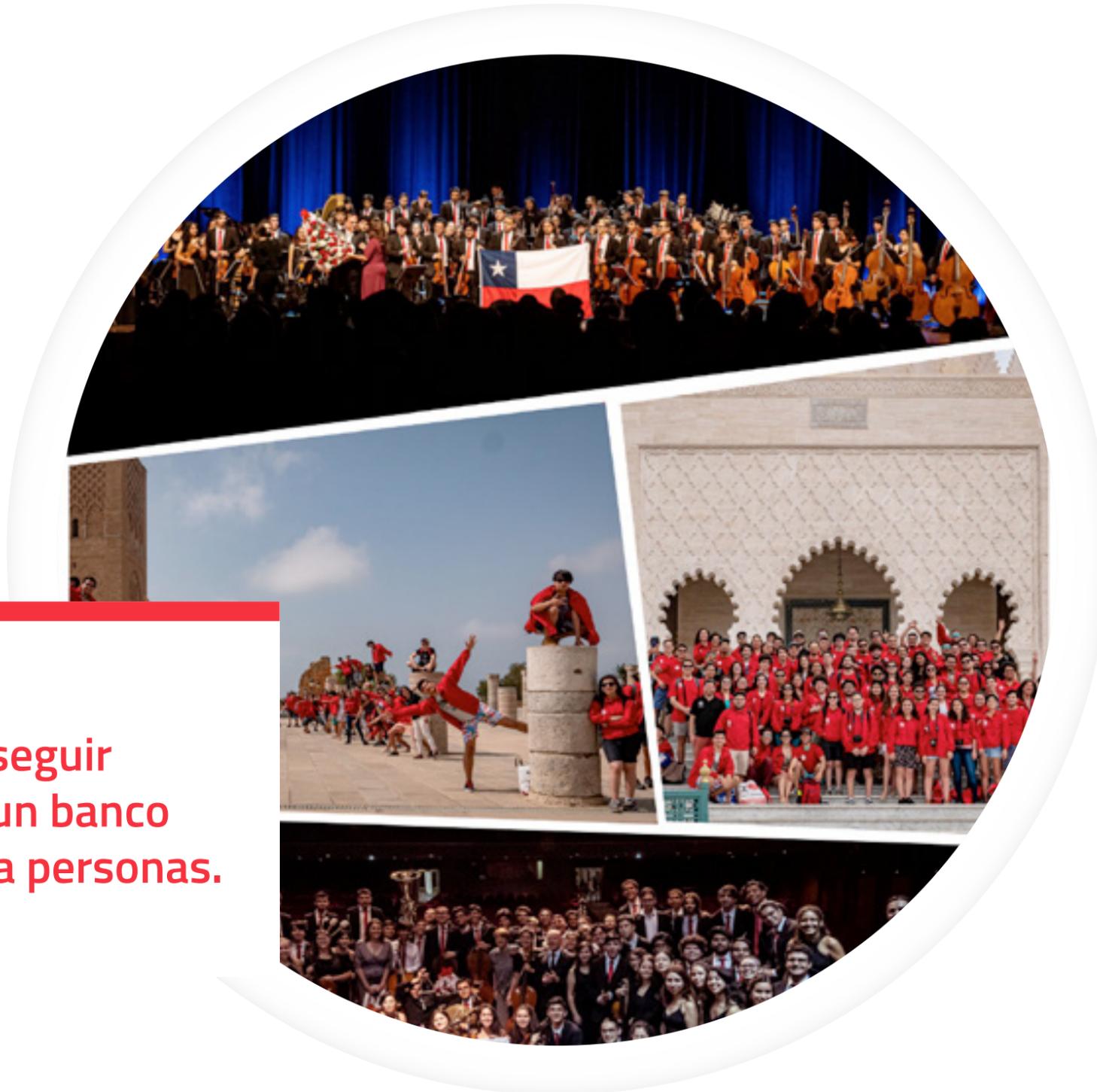
Bci lidera el Programa Vínculos Responsables en la Cadena de Suministro, organizado por Acción Empresas, organización sin fines de lucro que agrupa a más de 130 empresas socias y entidades colaboradoras comprometidas con el Desarrollo Sostenible en Chile y es representante del Consejo Mundial Empresarial para el Desarrollo Sostenible (WBCSD son sus siglas en inglés).

Focos

- > Pago oportuno a proveedores de menor tamaño para contribuir a su desarrollo económico.
- > Transparencia y prevención de la corrupción en la relación empresa - proveedor.
- > Gestión de Gases Efecto Invernadero (GEI) en la cadena de suministro, contribuyendo al cumplimiento de los compromisos de Chile en el marco del Acuerdo de París.



Comunidad



Nuestro mayor compromiso es seguir siendo siempre un banco de personas para personas.

1,4

millones de sesiones únicas en blog Con Letra Grande

1.386

jóvenes postularon al premio digital Los Creadores, auspiciado por Bci.



> _Inclusión financiera

Uno de los objetivos de la transformación de Bci ha sido impulsar el acceso de todas las personas a productos y servicios bancarios de calidad.

Líneas de acción y avances 2019

Bancarización

Adultos mayores

En Bci, alrededor de 73.000 clientes son personas mayores de 60 años. Reuniones con algunos de ellos y visitas para conocer las prácticas de bancos líderes en sostenibilidad de otros países, permitieron identificar oportunidades de impulsar su inclusión financiera, diseñando un plan que mejore su experiencia en relación con los servicios y los productos bancarios; especialmente, aquellos vinculados con la digitalización.

- > Rediseño de la oferta de valor para este segmento, con productos de consumo, tarjeta de crédito, inversiones y seguros.
- > Elaboración de un protocolo de atención especial para ellos, que fue puesto a prueba en cinco sucursales, para evaluarlo antes de su aplicación en toda la red de distribución.
- > Talleres prácticos en uso de aplicaciones de Bci y otras, realizados en la Región Metropolitana y en Viña del Mar. Participaron 165 clientes.
- > Diseño de plan de reconocimiento a personas que han sido clientes de Bci por más 50 años.

Inmigrantes

Bci desarrolló MACH en 2017 con el objetivo de ofrecer un medio de pago accesible a todas las personas. Sus usuarios solo deben tener un RUT y ser mayores de 18 años, para crear una cuenta desde su teléfono en alrededor de dos minutos. Es, por lo tanto, un producto que favorece directamente la inclusión financiera de extranjeros sin cuentas bancarias en Chile. Con esta aplicación, ellos pueden realizar transferencias a otras personas, compras en el extranjero sin requerir una tarjeta de crédito, y giros en cajeros de Bci, sin costo.

- > **143%**
de crecimiento anual en el número de inmigrantes usuarios de MACH.



Emprendimiento

Por la importancia que tiene el acceso al crédito para el desarrollo de las empresas, Bci ha procurado abrir posibilidades a segmentos que usualmente no las tienen. En los últimos años, junto con la tendencia de aumento de las iniciativas empresariales de las mujeres y la migración en el país, ha visto incrementado el peso relativo de estos clientes en su cartera de crédito a microempresarios.

Microempresarias

> **54%**

de las operaciones de crédito a microempresarios corresponde a jefas de hogar. (2018: 52%)

Microempresarios extranjeros

> **11%**

de las operaciones de crédito a microempresarios se relacionan con clientes que son inmigrantes. (2018: 9%)



Educación financiera

Para que las personas puedan tomar decisiones informadas en sus finanzas, Bci desarrolla programas que entregan contenidos relevantes en esta materia. En 2019, los amplió a temas relacionados con emprendimiento.

Programa Con Letra Grande

Este blog fue creado en 2015 por Bci. El año 2019 fue el más exitoso de su historia.

> **1.428.687**
sesiones únicas
(duplica el total de 2018)

> **14.876**
personas se suscribieron por primera vez para recibir contenidos por correo electrónico.

> **+3.000**
visitas diarias promedio

Plataforma Yo me educo

Desde mediados de 2018, esta plataforma apoya la capacitación en educación financiera de las empresas en convenio con Bci y sus colaboradores. En 2019, este programa incluyó 127 charlas en forma presencial.

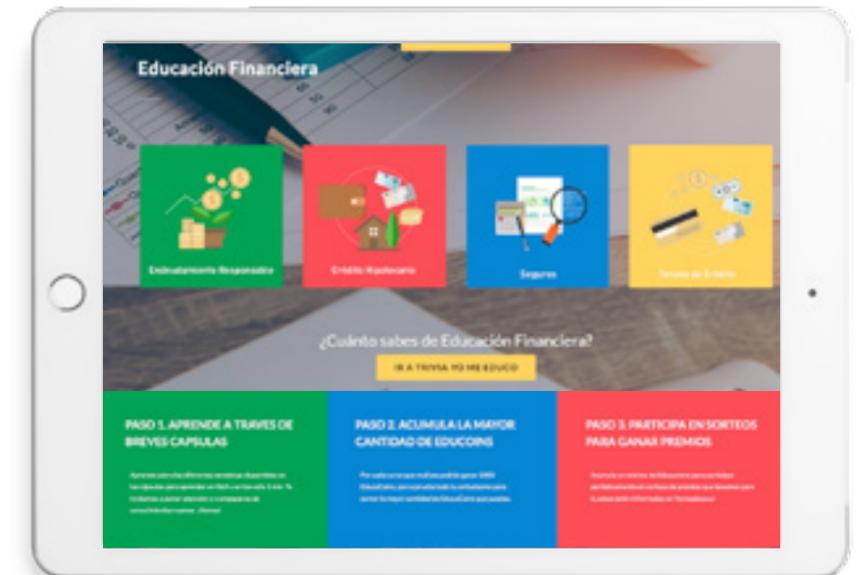
> **3.886**
visualizaciones

Campaña #MePeino

En el mes de la educación financiera (octubre) se desarrolla esta campaña en redes sociales, con el propósito de impulsar el número de suscritos al blog Con Letra Grande.

> **4.000**
nuevos inscritos durante la campaña 2019

> **152.000**
sesiones únicas



> Ciudadanía corporativa

En su compromiso con la comunidad, el propósito de Bci es contribuir al incremento del patrimonio social, cultural y educativo del país.

Líneas de acción y avances 2019

Infancia

Corporación Crecer Mejor

CCM es una corporación creada por Jorge Yarur Banna, hace 27 años, y financiada en gran parte con los aportes de los colaboradores de Bci y del Banco. Atiende una residencia especializada en la protección de niñas en situación de vulnerabilidad social, de entre 6 y 18 años. A través de su Centro de Innovación y Estudios, CCM busca contribuir a las políticas públicas de infancia e intervenir en la comunidad, mediante la sistematización, investigación y documentación de buenas prácticas.

Logros 2019

- 84% de las niñas atendidas en la villa logró reinsertarse en su familia de origen o en una familia sustituta, o bien, egresó a una vida independiente.
- El Centro de Investigación y Estudios de la CCM publicó el Manual de Buenas Prácticas para la Intervención Residencial.
- 5 nuevos equipos de voluntarios entre colaboradores Bci se comprometieron con la corporación.
- 8 actividades realizadas durante el año convocaron a 150 colaboradores, que en total aportaron 700 horas de voluntariado.
- 250 colaboradores se sumaron en 2018, completando un total de 2.700 socios.

Adulto mayor

Desde 2007 Bci mantiene una alianza con Fundación Las Rosas, para visibilizar la problemática del adulto mayor y apoyar la generación de ingresos para el financiamiento de las prestaciones de esta organización sin fines de lucro.

- 2.200 adultos mayores pobres y desvalidos acogió la fundación en sus 30 hogares. El 96% de ellos es dependiente funcionalmente; el 72%, mentalmente y el 75% está en condiciones de hospitalización.

Desde 2014, Bci apoya el programa de atención domiciliaria Padam, del Hogar de Cristo. Su objetivo es que los adultos mayores en situación de pobreza puedan mantener sus vínculos significativos, familiares y comunitarios, y para ello cuentan con una red de apoyo y cuidados en su domicilio.

- 1.200 personas beneficiadas en las regiones del Maule, Bío Bío y La Araucanía.
- 96% de los adultos mayores alcanzan condiciones mínimas, establecidas en los modelos técnicos, luego de seis meses de permanencia en el programa.
- 100% de los adultos mayores cuentan con al menos un vínculo significativo, luego de un año de permanencia en los programas de desarrollo de vínculos.

- 94% de los adultos mayores participan en alguna comunidad de base.
- 96% de los adultos mayores y sus cuidadores, participan en la elaboración de sus planes de trabajo.
- 89% de los adultos mayores evalúa positivamente su participación en los programas

> **2.200**

adjuntos mayores acogió Fundación Las Rosas en sus 30 hogares.

> **1.200**

adultos mayores atendió en sus domicilios Padam en tres regiones.



Educación de calidad

Bci es socio estratégico de Enseña Chile desde sus inicios, en 2008. Esta organización tiene la misión de formar una red de agentes de cambio del sistema educativo, como profesores de colegios más vulnerables en 9 regiones del país y como profesionales de distintas disciplinas, influyendo en los distintos sectores del sistema. En 2019, Bci apoyó específicamente el proyecto Selección, formación y acompañamiento de profesionales de Enseña Chile para el trabajo en colegios vulnerables.

Kodea es una fundación que potencia la generación de talentos para el mundo digital, promoviendo un desarrollo tecnológico más inclusivo y preparado para los desafíos del país en esta área. Desde 2018 Bci mantiene una alianza con esta fundación.

En 2019, además de apoyar nuevamente la campaña La Hora del Código –para que todos los estudiantes del país aprendan a programar– Bci potenció esta alianza, mediante el aporte a la iniciativa Los Creadores, que apoya a docentes, entregándoles herramientas y contenido para masificar el desarrollo de proyectos tecnológicos en las escuelas del país.



1.386

Jóvenes de todo el país postularon a Los Creadores, premio al talento digital



233

proyectos fueron presentados en este concurso

Patrimonio cultural

Bci establece alianzas y apoya a instituciones que promueven y desarrollan programas conducentes a cultivar el orgullo, la pertenencia y el apego territorial, mediante expresiones artísticas de calidad.

- 45 eventos apoyados
- 1.600.000 beneficiarios
- 70.000 personas participaron gratuitamente en el Festival de Las Condes en enero.
- 80.000 personas disfrutaron del folclor, la artesanía y la gastronomía típica chilena en Festival de Folclor de San Bernardo.
- 45.000 personas concurrieron al Quilicura Teatro, que presentó 20 obras.
- 150.000 personas realizaron actividades culturales y recreativas en el Pueblito Las Vizcachas.
- 500.000 participaron en la Fiesta de la Independencia, en Talca y localidades cercanas. Esta celebración incluye un festival de música, en febrero, una fiesta costumbrista, en agosto, y la Fiesta de la Primavera, en octubre.
- 78 personas participaron en visitas guiadas en la casa matriz de Bci el 26 de mayo, Día del Patrimonio, para conocer su colección de artesanía, escultura y más de 70 pinturas de destacados artistas chilenos.

Inversión social

Distribución de la inversión social de 2019

Total: \$7.107.480.612

Tipo de inversión

Contribuciones en dinero	97,8%
Voluntariado corporativo (1)	0,2%
Donaciones en especies (2)	2,0%
Costo de administración (3)	0,35%
Total	100%

(1) Voluntariado: tiempo valorizado de trabajo voluntario de empleados

(2) Especies: donaciones en especies, valorizadas a precio de costo

(3) Costos Administración: incluye sueldos, consultorías, gastos de administración valorizados

> _Compromiso País

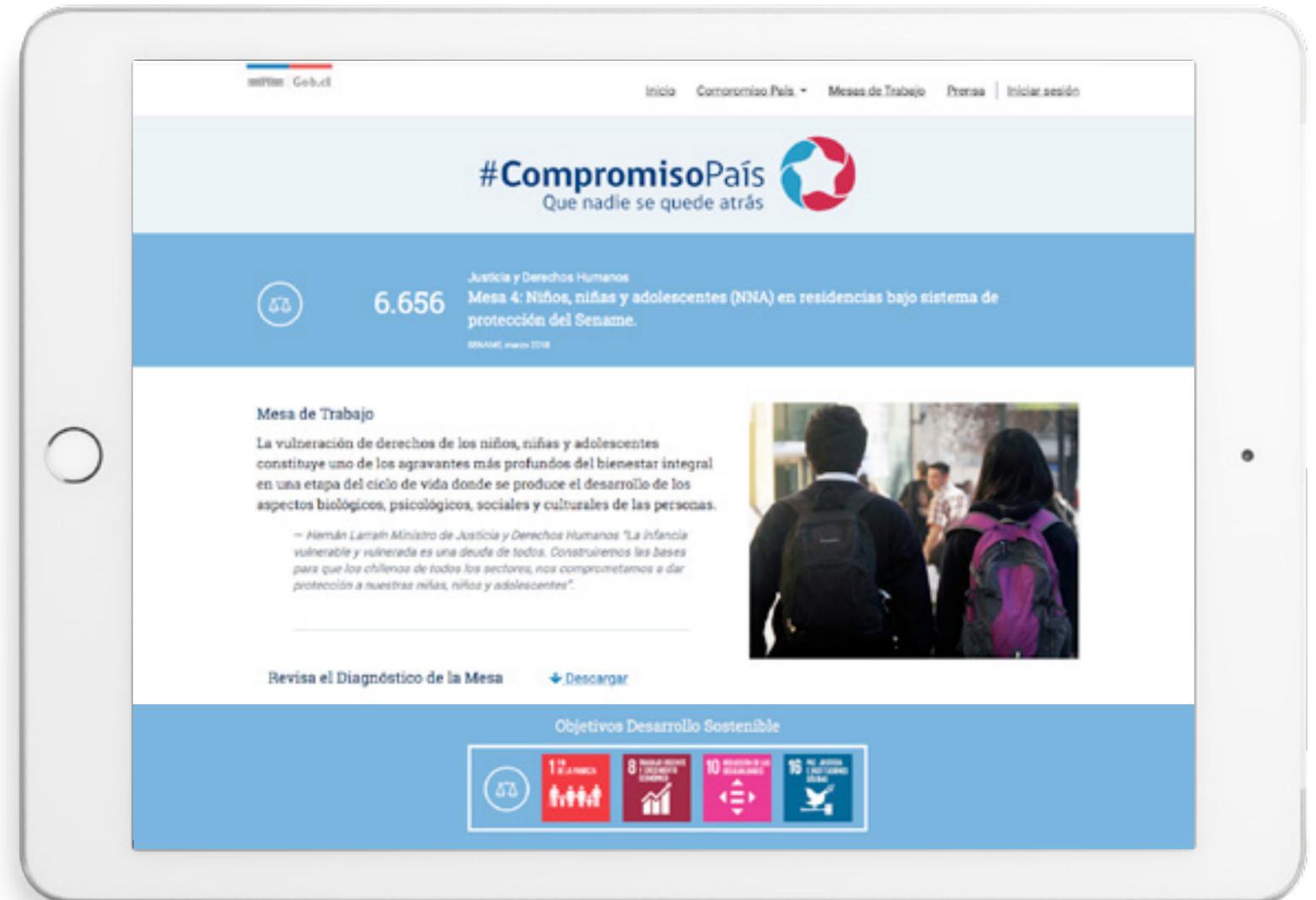
Bci forma parte de la Mesa cuyo foco son los niños, niñas y adolescentes (NNA) que viven en residencias bajo el sistema de protección del Sename.

Por su experiencia en la Corporación Crecer Mejor de más de tres décadas, Bci se hizo parte de la iniciativa Compromiso País, impulsada por el Ministerio de Desarrollo Social y Familia, con el firme propósito de mejorar la calidad de vida de niños, niñas y adolescentes en residencias bajo el sistema de protección de Sename.

Este programa –en que también participa el Ministerio de Justicia, Sename, Escuela de Trabajo Social de la Universidad Católica y sociedad civil, a través de representantes de la mesa de residencias– es impulsado desde Bci por una mesa de trabajo multidisciplinaria, con el objetivo de propiciar el desarrollo integral de los NNA, la resignificación del daño producto de la vulneración de derechos, restitución del derecho a vivir en familia y la preparación para la vida independiente.

Durante 2019, se llevó a cabo la primera encuesta nacional de detección de necesidades de capacitación y formación, logrando una tasa de respuesta de 17,5% (856 respuestas de un total de 4.890 trabajadores). Con esta información, durante 2020 la Mesa trabajará, entre otras actividades, en la creación de un organismo central de capacitación y el desarrollo de una malla progresiva de formación y certificación de las competencias.

Compromiso País Mesa 4



> Medioambiente

Hacia una economía baja en carbono

Bci tiene hoy como objetivo mitigar el cambio climático, generando soluciones financieras para los clientes que sean sostenibles y les permitan incorporar productos, procesos y tecnologías más eficientes, ayudando, asimismo, a disminuir impactos sociales y ambientales a nivel local en Bci y, a nivel global, dentro de los países donde está presente.

El Plan de Sostenibilidad de Bci en este ámbito se desarrolla en torno a tres ejes: Inversión responsable, Productos y servicios sostenibles y Ecoeficiencia operacional.

Inversión responsable

Integración de criterios sociales y ambientales en el portafolio de préstamos de Bci.

Acuerdo Verde

Bci Asset Management suscribió en diciembre de 2019 el Acuerdo Verde, un compromiso voluntario entre el sector financiero, el gobierno y los reguladores, que define principios generales respecto de la gestión de los riesgos y oportunidades asociados al cambio climático en la toma de decisiones por parte de las entidades signatarias y compromete acciones concretas en este ámbito.

Este acuerdo, impulsado por el Ministerio de Hacienda, pretende contribuir a la estabilidad financiera y al logro de los compromisos del país en materia climática. Los cuatro focos de acción del Acuerdo Verde son: Gobernanza, Estrategia y Oportunidades, Administración del Riesgo y Objetivos y Métricas.

Productos y servicios sostenibles

Desarrollo de productos financieros que generen impactos positivos en el medioambiente.

Emisión de bonos verdes de Bci

Con el objetivo de financiar proyectos de energías renovables no convencionales (ERNC) que contribuyen a mitigar el cambio climático, Bci emitió en julio de 2019 un bono verde por US\$ 50 millones a un plazo de diez años. Esta colocación –de carácter privado con un inversionista asiático– es la segunda de estas características realizada por el Banco (la primera fue por US\$ 10 millones).

Asesoría en colocación de bonos verdes

Bci participó como asesor financiero y banco colocador de los bonos corporativos de Sonda en el mercado local, certificados como bonos verdes, por UF 1,5 millones (US\$ 58 millones). La compañía se convirtió en la primera empresa de tecnología de Latinoamérica en captar recursos con una emisión de este tipo, lo que la compromete a asignar un monto equivalente a proyectos de desarrollo y construcción de edificios con estándares ecológicos.



Seguimos tomando medidas para combatir el cambio climático, esta vez financiando proyectos de energías renovables no convencionales (ERNC) emitiendo un Bono Verde.

Ecoeficiencia operacional

Reducción de la huella de carbono de Bci mediante una gestión y operación más eficiente.

Avances del plan al 2030

Cambio Climático	Energía	Papel	Residuos	Agua	Certificaciones
Meta al 2030					
Reducir y/o compensar en un 100% la huella de carbono de alcances 1, 2 y 3, respecto a la línea base (2017).	Reducir en un 50% el indicador de desempeño energético de la Corporación respecto a la línea base (2014).	1. Reducir el consumo de papel en toda la Corporación. 2. Certificado PEFC o FSC en el 100% del papel empleado.	Reducir la eliminación de residuos valorizables en rellenos sanitarios en un 100%.	Reducción del indicador de desempeño hídrico en un 50% en los edificios corporativos.	Lograr certificado ISO 14001, 50001 para el 100% de los edificios corporativos y replicar el sistema de gestión en el resto de las instalaciones.
Avance 2019					
1. 43,4% de reducción de emisiones de CO ₂ ^e , (Alcance 2) en relación con la línea base (2017). 2. Se neutraliza la huella de carbono de cajeros que no están en las oficinas de Bci y transacciones web de clientes. Esto aportó un 5,9% a la reducción total.	1. Contrato para la adquisición de energía proveniente de fuentes ERNC. 2. Participación en la Primera Aceleradora de la Electromovilidad en Chile, organizada por la Agencia de Sostenibilidad Energética.	28% de reducción en la adquisición de papel en relación con la línea base (2017) y reemplazo de dispensadores de papel por secadores de manos eléctricos, en edificios corporativos de la Región Metropolitana.	Adopción de un modelo de gestión de residuos basado en los principios de la economía circular, con la aspiración de un banco cero residuos.	Disminución de 14% en la intensidad de consumo de agua en edificios corporativos, en relación con la línea base (2017). Inicio de consolidación de datos de sucursales para iniciar plan de reducción en sus operaciones en 2020.	Mantención de certificaciones ISO 14001 y 50001 en edificio corporativo y certificación LEED en nueva sucursal de Puerto Natales (en proceso). Certificación HuellaChile 2019.

Abastecimiento con fuentes ERNC

Bci suscribió en septiembre un contrato de suministro de energía con Engie Chile, que incluye la certificación de 100% de energía renovable. Tendrá una duración de cuatro años y permite abastecer a seis edificios corporativos del Banco. Este acuerdo supone un consumo de 11 GWh al año y convierte a Bci en la primera entidad bancaria en el país en tener un suministro de energía de este tipo.

Aceleradora de la electromovilidad

Junto a Codelco, Empresas CMPC, Seguros SURA Chile y Chilexpress, Bci participó en la primera Aceleradora de Electromovilidad en Chile, creada por la Agencia de Sostenibilidad Energética, con el propósito de impulsar, en distintos sectores de la economía, la incorporación de la movilidad eléctrica en sus procesos. En este programa, Bci detectó oportunidades relacionadas con proveedores de mantenimiento, en donde existe la necesidad de migrar a un modelo más sostenible, incorporando vehículos eléctricos en los servicios para Bci.

Campañas internas

El Día Mundial del Medio Ambiente fue una oportunidad para difundir el Plan de Ecoeficiencia al interior del Banco. Durante el año, también se comunicó la compra de energía certificada de fuentes renovables y se realizaron actividades de difusión de medidas de cuidado ambiental en el Día de la Tierra y la Hora del Planeta.



>

Información adicional

> Identificación básica

Razón social:
Banco de Crédito e Inversiones

R.U.T:
97.006.000-6

Oficina principal:
**Avenida El Golf 125,
Las Condes, Santiago. Chile**

Teléfono:
(562) 692 70 00

Código SWIFT:
CRED CL RM

Código SBIF:
016

Dirección web:
www.bci.cl



Contacto

Relación con inversionistas
Andrés Atala Salim-Hanna

Gerente de Relación con Inversionistas
Teléfono: (562) 2383 54 71

Email: andres.atala@bci.cl
investor_relations_bci@bci.cl

> Historia

Banco de Crédito e Inversiones fue creado en 1937 por un grupo de familias, con el propósito de apoyar a las pequeñas y medianas empresas y a emprendedores a quienes no se les daba crédito. Ese mismo espíritu, esa búsqueda por dar solución a las problemáticas de otro, es lo que ha seguido movilizándolo a Bci hasta la actualidad, transformándose en su esencia y factor diferenciador en sus más de 80 años.

1937

Nace el Bci con la participación de don Juan Yarur Lolos.

1944

Bci es uno de los impulsores en la formación de la Asociación de Bancos de Chile.

1956

Bci se expande a regiones; abre su primera sucursal en Valparaíso y un año después en Antofagasta.

1959

Inauguración edificio corporativo en Huérfanos, Santiago.

1978

Bci es el primer "Banco en línea", procesando operaciones a velocidad electrónica.

1984

Nace el slogan "Somos diferentes".

1998

Se abre la primera oficina de representación en Perú. Luego en Brasil y en México.

1999

Se inaugura la primera sucursal de Bci en el exterior, en Miami, Estados Unidos.

2000

Apertura de oficina de representación en Perú.

2004

Apertura de oficina de representación en México.

2008

Bci es el primer banco latinoamericano en emitir aceptaciones bancarias en Hong Kong.

2012

Apertura de oficina de representación en Colombia.

2015

Adquisición de City National Bank of Florida (CNB).

Apertura de oficina de representación en China.

2016

Creación de Bci Securities, en Estados Unidos.

2017

Acuerdo de compra de TotalBank, en US\$ 528 millones.

Adquisición del negocio financiero de Walmart en Chile.

2018

Cambio del slogan a "Seamos Diferentes".
Fusión de CNB con Total Bank.

2019

Inicio de gestiones para crear un banco en Perú.

Firma de un acuerdo de compra del banco Executive National Bank, de Florida.

Resumen financiero

	2015	2016	2017	2018	2019	Variación 2018-2019
Balance Consolidado						
<i>Saldos de operaciones al cierre de cada año, expresados en millones de pesos</i>						
Colocaciones comerciales y adeudado por bancos	13.406.099	14.902.850	15.962.764	19.372.094	22.067.812	13,92%
Colocaciones para la vivienda	4.485.485	4.999.917	5.855.391	7.380.507	8.333.973	12,92%
Colocaciones de consumo	2.412.813	2.644.473	2.892.370	3.680.173	3.936.633	6,97%
Total colocaciones	20.304.397	22.547.240	24.710.525	30.432.774	34.338.418	12,83%
Provisiones por riesgo de crédito	-364.452	-369.666	-401.041	-556.767	-668.321	20,04%
Total colocaciones netas	19.939.650	22.177.574	24.309.484	29.876.007	33.670.097	12,70%
Inversiones financieras	3.706.013	3.792.479	4.730.198	5.270.611	6.230.655	18,22%
Otros activos	5.038.738	4.828.165	4.843.714	6.203.099	10.435.868	68,24%
Total activos	28.684.401	30.798.218	33.883.396	41.349.717	50.336.620	21,73%
Depósitos a la vista	8.047.288	8.194.263	9.534.124	12.222.539	14.180.699	16,02%
Depósitos a plazo	9.301.896	9.957.688	10.692.346	12.328.776	13.372.756	8,47%
Otras obligaciones	9.334.801	10.127.546	10.928.640	13.340.039	18.990.645	42,36%
Capital y reservas	1.768.715	2.280.185	2.467.862	3.180.453	3.509.627	10,35%
Provisión dividendos mínimos	-99.247	-102.049	-111.421	-118.738	-120.794	1,73%
Utilidad	330.819	340.165	371.403	395.794	402.645	1,73%
Interés minoritario ¹	238	420	442	854	1.042	22,01%
Total pasivos más patrimonio	28.684.401	30.798.218	33.883.396	41.349.717	50.336.620	21,73%

Notas

1. Parte de la utilidad o pérdida neta del ejercicio y del resto del capital contable de las subsidiarias consolidadas que es atribuible a accionistas que son ajenos a Bci y poseen la menor cantidad de acciones.

Resumen financiero

Indicadores Financieros	Variación					
	2015	2016	2017	2018	2019	2018-2019
ACCIONES BCI						
Precio (en pesos, último día hábil del año) ²	26.730	33.894	42.780	45.085	34.100	-24%
Utilidad por acción	2.986	2.753	2.973	2.913	2.843	-2%
Precio bolsa / valor libro (veces)	1,48	1,7	2,1	2,0	1,3	-34%
Precio bolsa / utilidad por acción (veces)	9,0	12,3	13,3	16,0	12,0	-25%
Patrimonio bursátil (en miles de millones de pesos)	2.962	4.188	5.345	5.691	5.141	-10%
RENTABILIDAD Y EFICIENCIA						
Rentabilidad sobre el capital	16,54%	13,51%	13,61%	11,44%	10,62%	-7%
Utilidad capitalizada del ejercicio anterior	68,31%	66,51%	63,68%	64,68%	65,67%	2%
Rentabilidad sobre activos	1,15%	1,10%	1,10%	0,96%	0,80%	-17%
Eficiencia (gastos de apoyo / ingreso operacional)	46,16%	50,72%	50,67%	51,55%	47,78%	-7%
Activos por empleado (millones de pesos)	2.583	2.778	3.193	3.422	4.122	20%
PARTICIPACIÓN DE MERCADO						
Colocaciones en Chile ³	12,88%	13,28%	13,62%	13,87%	14,03%	1%
Colocaciones incluyendo filiales en extranjero ⁴	14,18%	14,93%	15,68%	17,00%	17,38%	2%
RIESGO						
Tasa de Riesgo 1 (gasto en provisiones ⁵ / colocaciones totales ⁶)	1,10%	1,10%	1,06%	1,06%	1,55%	46%
Índice de Riesgo (provisiones / colocaciones totales) ⁷	1,80%	1,64%	1,62%	1,83%	1,95%	7%
CAPITAL						
Tier 1 ⁸	8,47%	10,05%	10,21%	10,14%	9,78%	-4%
Índice de Basilea I ⁹	11,98%	13,41%	13,19%	12,76%	12,00%	-6%

Notas

- Precio no ajusta por dividendos ni variaciones de capital.
- Colocaciones totales a clientes. No considera City National Bank of Florida (CNB) ni ItauCorp en Colombia.
- Colocaciones totales a clientes. Incluye City National Bank of Florida (CNB) e ItauCorp en Colombia.

- Gastos en provisiones definido como la suma de gastos en provisiones por riesgo de crédito de colocaciones, riesgo de crédito contingente y ajuste a provisión mínima cartera normal.
- Colocaciones totales a clientes. Incluye City National Bank of Florida (CNB).
- Colocaciones totales a clientes y adeudado por bancos. Incluye City National Bank of Florida (CNB).

- Tier 1 es el ratio de mayor solvencia; es el cociente entre el capital básico descontando goodwill sobre los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC).
- Índice de Basilea I es el cociente entre el patrimonio efectivo (que se calcula como capital básico más provisiones voluntarias, bonos subordinados e interés minoritario menos goodwill) y los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC).

Clasificación de riesgo

Al 31 de diciembre de 2019

Clasificación local

Feller Rate		Fitch Ratings	
Solvencia	AAA	Corto plazo	N1+
Perspectiva	Estable	Largo plazo	AAA
DAP a más de 1 año	AAA	Bonos	AAA
Bonos	AAA	Bonos subordinados	AA
Bonos subordinados	AA+	Acciones	1ª clase nivel 1
Acciones	1ª clase nivel 1	Perspectiva	Estable

Clasificación internacional

Moody's		Standard & Poor's		Fitch Ratings	
Largo plazo	A2	Crédito de emisor extranjero a largo plazo	A	Deuda a largo plazo en moneda extranjera	A
Depósitos	A2	Crédito de emisor local a largo plazo	A	Deuda a largo plazo en moneda local	A
Bonos	A2	Crédito de emisor extranjero a corto plazo	A-1	Deuda a corto plazo en moneda extranjera	F1
		Crédito de emisor local a corto plazo	A1	Deuda a corto plazo en moneda local	F1
Panorama	Estable	Panorama	Estable	Viabilidad Panorama	a Estable

Bci cuenta con clasificaciones de riesgo a nivel nacional, de Fitch Ratings y Feller Rate, y a nivel internacional, de Moody's, Standard & Poor's (S&P) y Fitch Ratings.

A nivel local, Feller Rate mantuvo clasificación de riesgo de "AAA" de los depósitos a largo plazo, letras de crédito, bonos bancarios y líneas de bonos, con una perspectiva "Estable". La confirmación de la clasificación se fundamenta en un perfil de negocios y una capacidad de generación considerados muy fuertes; un perfil de riesgos y un fondeo y liquidez calificados como fuertes; y un adecuado respaldo patrimonial. Asimismo, sus perspectivas estables consideran la fuerte presencia del Banco en diver-

sos segmentos de negocios, con una operación bien diversificada, y sanos ratios de calidad de cartera. Destacan que son factores que contribuyen a su desempeño ante el menor crecimiento de la economía. Además, indican que los adecuados índices de capital y la alta capacidad de generación de ingresos apoyarán la adaptación de Bci a los próximos requerimientos de Basilea III.

Fitch Ratings, por su parte, confirmó la clasificación de riesgo de solvencia de Bci a nivel internacional y nacional en A y AAA respectivamente y mantuvo su perspectiva "Estable". Lo mismo hizo con la clasificación de los depósitos a plazo y bonos. Fundamentó esta decisión en el perfil sólido del Banco, atenuado por su apetito de riesgo relativamente mayor respecto a sus pares. Comentan que la franquicia de Bci se ha fortalecido gradualmente a lo largo de los años, convirtiéndose en la actualidad en el banco más grande de Chile, medido a nivel consolidado. Su clasificación de viabilidad considera un entorno operativo aún más benigno respecto a sus pares regionales. Fitch considera que el apetito de riesgo de Bci es mayor debido a su intención de crecer orgánicamente e inorgánicamente a un ritmo algo más rápido en los últimos años.

Adicionalmente, destacan que las métricas de calidad de activos siguen siendo sólidas y superaron a algunos de sus pares regionales y locales. Advierten, sin embargo, la tendencia de mejora será revertida debido al impacto negativo que tendrá sobre la economía y el sistema bancario las protestas en Chile y considerando las perspectivas de crecimiento económico bajas.

A nivel internacional, Moody's mantuvo la clasificación de riesgo en A2. Sin embargo, destacan de Bci su compromiso de mantener sus ratios de capital estables luego de las adquisiciones de este año. Asimismo, señalan que el riesgo de los activos relacionado con el rápido crecimiento en el mercado de bienes raíces al sur de Florida, estará limitado por la gestión y monitoreo proactivo del mismo.

A su vez, Standard & Poor's (S&P) reafirmó su clasificación de riesgo de largo plazo en A y mantuvo su perspectiva "Estable". Esta mejora se fundamenta en un crecimiento moderado de los créditos en el sistema financiero chileno junto con un debilitamiento en los precios de los bienes raíces, dejando a Chile en una mejor posición para enfrentar shocks externos. A su vez, la confirmación de la clasificación del Banco refleja su sólida posición competitiva, dada su significativa presencia en la industria financiera y sus actividades de negocio diversificadas por sector, segmento y geografía. Además, destacan las saludables métricas calidad de activos producto del foco estratégico de Bci de crecer en colocaciones manteniendo un riesgo acotado.

Finalmente, utilizando los mismos argumentos previamente mencionados en el plano local, a nivel internacional Fitch Ratings reafirmó su clasificación de largo plazo de "A", con perspectiva "Estable".

Prácticas de gobierno corporativo

Miembros del Directorio



Luis Enrique Yarur Rey
Presidente

Abogado de la Universidad de Navarra, España; máster en Economía y Dirección de Empresas del Instituto de Estudios Superiores de la Empresa (IESE), España.

Integra el Directorio de Bci desde el 21 de octubre de 1991.

Otros cargos actuales

- Presidente de Empresas Juan Yarur SpA., Empresas JY S.A., Empresas Jordan S.A. y Empresas SB S.A.
- Vicepresidente de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras A.G., de Inversiones Belén S.A. y de Empresas Lourdes S.A.
- Miembro del Consejo Asesor Empresarial del Centro de Estudios Superiores de la Empresa de la Universidad de los Andes (ESE)
- Consejero del Centro de Estudios Públicos (CEP).

Cargos anteriores

- Gerente general de Bci durante once años
- Director de Bci Seguros de Vida S.A. y de Bci Seguros Generales S.A.
- Director del Banco de Crédito del Perú - BCP.



Lionel Olavarría Leyton
Vicepresidente

Ingeniero civil industrial de la Universidad de Chile; máster en Economía y Dirección de Empresas del IESE de la Universidad de Navarra, España.

Integra el Directorio de Bci desde el 17 de marzo de 2015.

Otros cargos actuales

- Director de City National Bank of Florida, Estados Unidos
- Director de Sinacofi Buró S.A.
- Director de Sistema Nacional de Comunicaciones Financieras S.A. (Sinacofi)
- Presidente del Círculo de Directores de Empresas ESE.

Cargos anteriores

- Subgerente general del Banco de Gredos, España
- Controller de Chemical Bank, España
- Gerente comercial del Banco de Santiago, Chile.
- Asesor de la Gerencia y Presidencia Bci en 1981
- Gerente de Operaciones y Tecnología Bci
- Gerente general de Bci entre 1993 y 2015
- Presidente del Comité Ejecutivo de Pacto Global en Chile
- Presidente fundador de Redbanc S.A.



José Pablo Arellano Marín
Director

Economista de la Pontificia Universidad Católica de Chile; máster y doctor en Economía de la Universidad de Harvard.

Integra el Directorio de Bci desde el 16 de marzo de 2011.

Otros cargos actuales

- Economista senior de Cieplan
- Profesor de la Universidad de Chile y de la Pontificia Universidad Católica de Chile
- Director de empresas y fundaciones sociales y educacionales.

Cargos anteriores

- Director Nacional de Presupuestos
- Ministro de Educación
- Presidente Ejecutivo de Codelco
- Presidente de Fundación Chile.



Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel
Director

Abogado de la Universidad de Chile

Integra el Directorio de Bci desde el 31 de enero de 2018.

Otros cargos actuales

- Socio de Goldenberg & Lagos Abogados Ltda.
- Miembro del Colegio de Abogados de Chile y de la Comisión Tributaria de esta asociación gremial.
- Miembro fundador del Instituto Chileno de Derecho Tributario.
- Miembro de la Sección Internacional de la American Bar Association.
- Miembro de Amcham.
- Director de Empresas Copec S.A. y de AntarChile S.A.

Cargos anteriores

- Profesor de Derecho Civil en la Pontificia Universidad Católica de Chile.
- Profesor de Derecho Tributario en la Pontificia Universidad Católica de Chile y en la Universidad de los Andes.

**Mario Gómez Dubravcic**
Director

Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile, con estudios superiores en la Universidad de los Andes.

Integra el Directorio de Bci desde el 24 de mayo de 2011.

Otros cargos actuales

- Director Administrador Financiero del Transantiago S.A. (AFT)
- Presidente Artikos Chile S.A.
- Director de Empresas JY S.A.
- Director Inmobiliaria JY
- Director Depósito Central de Valores (DCV).

Cargos anteriores

- Gerente de Finanzas de Bci
- Gerente comercial de Banca Empresas de Bci
- Presidente del Directorio de Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A, Bci Asesoría Financiera S.A. y de la Sociedad de Recaudación y Pago de Servicios Limitada (Servipag).
- Director de Bci Corredor de Bolsa, de Bci Factoring, Bci Securitizadora, Bci Seguros Generales, Bci Seguros de Vida S.A, Bci Corredora de Seguros S.A., y de Financiera Solución Perú.

**Miguel Ángel Nacrur Gazali**
Director Independiente

Abogado de la Pontificia Universidad Católica de Chile.
Integra el Directorio de Bci desde el 3 de abril de 2019.

Otros cargos actuales

- Profesor de la Facultad de Derecho de la Pontificia Universidad Católica de Chile, donde imparte los cursos de Derecho Comercial y de Ética Profesional Financiera.
- Profesional Experto del Servicio Civil y Representante del Consejo de Alta Dirección Pública en procesos de selección de cargos públicos de segundo nivel jerárquico.
- Director de la Corporación Educacional Colegio Árabe.
- Director del Estudio Jurídico Nacrur Abogados Asociados.
- Conferencista en materias relacionadas con la industria bancaria, derecho comercial y derecho económico.

Cargos anteriores

- Fiscal y Ministro de Fe del Banco Central de Chile
- Fiscal del Banco Santander-Chile
- Abogado Jefe de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras
- Consejero de la Facultad de Derecho de la Pontificia Universidad Católica de Chile
- Profesor del Magíster en Derecho de la Empresa de la Facultad de Derecho de la Pontificia Universidad Católica de Chile.
- Miembro de la Comisión de Estudio de Nueva Codificación Comercial.

**Hernán Orellana Hurtado**
Director

Ingeniero civil electrónico de la Universidad Técnica Federico Santa María. Integra el Directorio de Bci desde el 24 de enero de 2017.

Otros cargos actuales

- Director en Highservice S.A., IZIT SpA y Diseño de Servicios UNIT SpA
- Asesor de empresas en Innovación y Transformación Digital
- Consejero de PROhumana.

Cargos anteriores

- Director Ejecutivo del Centro de I+D de Telefónica
- Decano de la Facultad de Ingeniería de la Universidad Andrés Bello
- Gerente general de Microsoft Chile
- Gerente general de Compaq Chile
- Director de empresas en CAP S.A., Fashion's Park S.A., Belltech S.A., IConstruye, entre otras.

**Claudia Manuela Sánchez Muñoz**
Directora

Ingeniera comercial de la Universidad Adolfo Ibáñez; MBA de la Universidad de Harvard.
Integra el Directorio de Bci desde el 22 de marzo de 2016.

Otros cargos actuales

- Directora de Mall Plaza S.A.
- Directora de Fundación Make a Wish y Fundación Los Anhelos
- Consultora estratégica. Participa en el Consejo Asesor de Spencer Stuart Chile y en el Consejo Consultivo del Mercado de Capitales, del Ministerio de Hacienda.
- Integrante del Círculo de Finanzas y Negocios de Icare y de la asociación International Women's Forum.

Cargos anteriores

- Analista de McKinsey & Co. en Buenos Aires
- Asociada de Amadeus Capital Partners
- Asociada senior de Deloitte Londres
- Decana de la Escuela de Negocios de la Universidad Adolfo Ibáñez.

**Klaus Schmidt-Hebbel Dunker**
Director Independiente

Ph.D. en Economía del MIT, Ingeniero Comercial y Magíster en Economía de la Pontificia Universidad Católica de Chile (PUC).
Integra el Directorio de Bci desde el 22 de noviembre de 2016.

Otros cargos actuales

- Profesor Titular de la Universidad del Desarrollo
- Consultor, asesor, consejero y director de corporaciones, asociaciones y fundaciones nacionales e internacionales
- Columnista y conferencista.

Cargos anteriores

- Presidente del Consejo Fiscal Asesor de Chile
- Profesor Titular de la Pontificia Universidad Católica de Chile
- Economista jefe de la OCDE, París
- Gerente de Investigación Económica del Banco Central de Chile
- Economista Principal del Banco Mundial, Washington
- Presidente del Comité Financiero Asesor de los Fondos Soberanos de Chile
- Director general del Grupo Res Pública Chile
- Presidente de la Sociedad de Economía de Chile
- Presidente del Club Monetario.

Estructura de remuneraciones del Directorio

Remuneración mensual fija

150 unidades tributarias mensuales para cada uno de los integrantes del Directorio, con excepción del presidente, a quien le corresponde una remuneración fija de 850 unidades tributarias mensuales, conforme a las funciones que desempeña en razón de su cargo y en cumplimiento del mandato especial que le ha conferido el Directorio.

Remuneración por asistencia

5 unidades tributarias mensuales por cada asistencia a sesión del Directorio, Comité Ejecutivo del Directorio, Comité de Sostenibilidad, Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo, Comité de Personas y Cultura y Comité de Innovación y Tecnología.

Remuneración variable

0,3% de la utilidad líquida, considerando para estos efectos el promedio de las utilidades correspondientes a los ejercicios 2016, 2017 y 2018. La participación en las utilidades, así determinada, será dividida por 10, asignando dos décimos al presidente del Directorio en su calidad de presidente de la institución, en cumplimiento del mandato que le confiere el Directorio, y un décimo a los demás directores.

Estas remuneraciones se entienden sin perjuicio de las asignaciones por servicios especiales, permanentes o transitorios, que presten los directores.

Actividades principales de los Comités del Directorio en 2019

Comité Ejecutivo

Realizó 76 reuniones durante el año.

- Examinó las operaciones financieras y de crédito relevantes.
- Revisó las acciones necesarias para la implementación de cambios normativos legales y administrativos.
- Analizó la situación de los sectores económicos del país y su evolución. Fijó los límites de exposición crediticia y financiera aplicables a cada uno de ellos.
- Aprobó el plan anual de sucursales y la apertura, traslado y cierre de oficinas.
- Examinó y, en forma preliminar, aprobó los resultados de balances mensuales.
- Otorgó poderes generales y especiales.
- Aprobó y determinó los recursos que se destinarán a provisiones y castigos.
- Autorizó donaciones específicas.
- Examinó y aprobó el plan de financiamiento internacional.

• Conoció y analizó los informes de la Gerencia de Cuentas Especiales sobre situaciones financieras y de pago de clientes y personas naturales y jurídicas.

• Aprobó políticas generales y las modificaciones relacionadas con riesgo de crédito, de mercado, y operacional, y fijó límites en estas materias.

• Aprobó modelos de riesgo.

• Aprobó los programas de enajenación de bienes recibidos o adjudicados en pago.

• Estableció límites de exposición riesgo país, previo análisis de la clasificación de riesgo y otras variables que influyen en el financiamiento externo.

• Examinó la situación de sectores económicos y de empresas clientes del Banco.

• Revisó los informes sobre diversificación de cartera.

Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo

Realizó 11 reuniones durante el año.

En el ámbito de Finanzas:

• Revisó las exposiciones comerciales y riesgos de mercado de las mesas de dinero.

• Se informó y controló las estrategias del Assets & Liabilities Committee (ALCO) en función de las variables de mercado;

• Revisó la estructura activa y pasiva del balance;

• Observó la Estrategia de Fondeo de corto y largo plazo, gap de monedas y de plazos.

• Obtuvo información del mercado y sus proyecciones (inflación, tasas y monedas);

• Revisó la Estrategia de Tasas de Interés, Inflación y Monedas, y de Posiciones Actuales de Trading;

• Revisó la Estrategia de Cartera y Posición Actual de Inversiones Locales y Externas; el Presupuesto de Capital y Proyecciones de Capital de Basilea; e

• Hizo seguimiento de los Indicadores de Basilea, según los distintos modelos a implantar.

En el ámbito de Riesgo, respecto del Banco, así como de sus filiales nacionales e internacionales y sucursales en el exterior, incluyendo el análisis consolidado por país, según corresponda, el Comité:

• Examinó la evolución de los indicadores de la tolerancia al riesgo definidos para el Banco y sus filiales;

• Examinó la evolución de los principales índices de gestión de los riesgos de crédito, financiero, operacional, y cumplimiento;

• Revisó la situación a nivel de portafolio de la cartera, como, por ejemplo, por sector económico, sector geográfico, concentraciones u otra mirada transversal que se estime conveniente, así como también la situación de algunos segmentos o grupos de clientes específicos, como principales deudores y principales deterioros;

• Se informó del comportamiento de los modelos normativos de riesgo;

• Revisó el comportamiento de las provisiones y castigos, en función de la rentabilidad y del riesgo, por producto y por banca, y su comparación con la competencia;

• Verificó el cumplimiento de políticas y límites internos y principales variaciones de riesgo financiero, de crédito, cumplimiento y operacional y su alineamiento con las políticas definidas por la matriz;

• Analizó los resultados de las pruebas de estrés de capital y liquidez, entre otras, y el cumplimiento de los ratios regulatorios de capital, así como las acciones que pueden derivarse de estos resultados;

• Verificó y revisó el cumplimiento de las políticas y niveles de liquidez; y

• Verificó y revisó el cumplimiento de los programas de cumplimiento, incluyendo materias de AML/BSA, y *compliance* financiero.

Comité de Directores

Realizó 25 reuniones durante el año.

- Durante 2019, el Comité de Directores, desarrolló –entre otras– las siguientes actividades:
- Examinó el plan de auditoría para el Banco y sus filiales, el informe anual con recomendaciones destinadas a mejorar los procedimientos administrativo-contables y los estados financieros auditados, individuales y consolidados;
- Examinó y aprobó los planes de la Gerencia de Contraloría;
- Examinó y propuso al Directorio las empresas de auditoría externa y clasificadoras de riesgo que fueron sometidas a la consideración de los accionistas;
- Analizó los avances en los planes de cumplimiento de las observaciones realizadas por la Comisión para el Mercado Financiero, los auditores externos, la Gerencia de Contraloría y, respecto de la sucursal Miami, el Federal Reserve Bank of Atlanta;
- Analizó y aprobó las actividades realizadas por la Gerencia de Cumplimiento en materia de prevención de lavado de activos y de prevención del delito;

- En materia de riesgo operacional, conoció las políticas, los planes y la gestión referida al riesgo tecnológico, seguridad de la información, continuidad de negocio, prevención de fraudes y riesgo normativo;
- Examinó las operaciones con partes relacionadas;
- Examinó las observaciones de la Comisión para el Mercado Financiero, luego de su visita anual, y las acciones para dar cumplimiento a aquellas.
- Conoció y aprobó los resultados del proceso de autoevaluación de la gestión 2019;
- Conoció de los riesgos asociados a los procesos judiciales y administrativos que afectan al Banco;
- Examinó los resultados de licitaciones de los seguros a contratarse por el Banco; y,
- Examinó las políticas sobre compensaciones, especialmente referida a los ejecutivos principales.

Comité de Personas y Cultura

Realizó 3 reuniones durante el año.

- Examinó y aprobó la Estrategia de Compensaciones 2019.
- Analizó los avances de la implementación de la estrategia de compensaciones y el logro de objetivos específicos en 2019.

Comité de Sostenibilidad

Realizó 4 reuniones durante el año.

- Analizó y revisó la estrategia, el modelo de sostenibilidad y los planes asociados para 2019, entre ellos la estrategia de stakeholders conectada con sostenibilidad.
- Examinó el avance de los diversos programas de sostenibilidad en los ámbitos de clientes, colaboradores, proveedores, medio ambiente y compromiso con la comunidad.
- Analizó los resultados de Dow Jones Sustainability Index (DJSI).

Comité de Innovación y Tecnología

Realizó 6 reuniones durante el año.

- Revisó la estrategia y arquitectura tecnológica, y el plan maestro de tecnología del Banco.
- Revisó la estrategia y el plan de Seguridad Tecnológica.
- Revisó el ecosistema y el plan de Innovación y Transformación Digital.
- Conoció materias relacionadas con seguridad de la información, riesgos tecnológicos, infraestructura y capacidad tecnológica del Banco, entre otros.

Comité de Ética

Realizó 3 reuniones durante el año.

- Analizó y resolvió las consultas de colaboradores y proveedores, relacionadas con situaciones prácticas; especialmente, en materia de conflictos de interés, conforme a las disposiciones del Código de Ética y su adecuada interpretación.
- Conoció y resolvió las denuncias y reclamos por eventuales infracciones a los principios y valores de Bci y a las disposiciones del Código.
- Emitió comunicados de difusión general para todos los miembros de la Corporación, con las recomendaciones de cumplimiento del Comité.

> Factores de riesgo

Riesgo de Crédito

Definición

Pérdida potencial que asume el Banco al momento de otorgar un crédito, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contraídas por el deudor.

Administración

Mediante políticas y procedimientos desarrollados en un marco de tolerancia al riesgo, Bci evalúa, asume, califica, controla y cubre el riesgo crediticio. Esta labor no solo involucra las provisiones, sino también el otorgamiento de créditos y el seguimiento de estos.

Los procesos de admisión y seguimiento crediticio han sido estructurados incorporando las mejores prácticas internacionales y el uso de modelos estadísticos en los distintos segmentos de la cartera.

En Bci, la responsabilidad de administrar el Riesgo de Crédito reside en tres instancias que cumplen funciones transversales y a nivel corporativo: 1) la Gerencia de Originación, a cargo de apoyar a los equipos comerciales en la configuración de negocios y su resolución dentro de las políticas y estrategias definidas 2) la Gerencia de Estrategias Corporativas de Riesgo, responsable de diseñar, en función de datos y modelos, las estrategias de Riesgo de Crédito para los clientes de las bancas Mayorista y Retail en cuanto a políticas, seguimiento de cartera y cobranza; y 3) la filial de soluciones de Pago, Normaliza S.A., responsable de gestionar anticipadamente la mora de clientes y maximizar la recuperación de esta, a través de la negociación directa con ellos o mediante cobranza judicial.

Avances 2019



Uso de modelos y datos como eje central de la gestión del Riesgo de Crédito, lo cual ha permitido incrementar la resolución automática de créditos, disminuyendo los tiempos de ciclo, y mejorar la relación riesgo - retorno. Esta capacidad ha logrado un alto nivel de madurez, ampliando su atención no solo a las distintas gerencias de riesgo, sino también del negocio. En 2019 se realizaron 32 modelos integrados al negocio; algunos ejemplos son el monitoreo de alertas de lavado de activos para Mach, el modelo de malas prácticas comerciales (que detecta el no cierre de cuentas) y el de análisis de textos que se envían por correo electrónico (para detectar el riesgo de no pago).



Aporte a la automatización, donde en Wholesale se logró que el 62% de los cursos se realicen sin fricción en las plataformas donde se realizó el piloto, generando más de 200 operaciones, que representan sobre \$40.000 millones. Adicionalmente, esto ha permitido disminuir los SLA de 10 días a 5,5 días.



Para las pymes, se logró que el 55% de las ventas, que representan \$35.000 millones, se genere con procesos automáticos o masivos.



Se instaló una nueva capacidad, en riesgo, donde se realizan análisis no tradicionales retrospectivos y prospectivos de concentración, rentabilidad y riesgo para las distintas carteras, obteniendo hallazgos relevantes en las carteras de vivienda, consumo y comercial, los que fueron transmitidos a las áreas de negocio para incorporarlos en su gestión.

Riesgo Financiero

Definición

Representa la posibilidad de pérdidas económicas debido a un movimiento adverso en las variables de mercado o por la incapacidad de la institución para cumplir con sus obligaciones contractuales.

Administración

La gestión de Riesgo Financiero es una actividad supervisada y definido vía tolerancia al riesgo por el Directorio y la alta administración de Bci, a través de un marco de políticas que define los criterios, métricas y procedimientos que la institución debe observar en el cumplimiento de sus objetivos de negocio.

El Directorio, a través del Comité Ejecutivo, tiene la función de aprobar el marco de políticas y la estructura de límites que gobiernan la gestión de los riesgos financieros. Asimismo, a través del Comité de Finanzas y Riesgo, conoce las estrategias financieras llevadas a cabo, supervisa el cumplimiento de las políticas del Banco y fija el nivel de tolerancia a estos riesgos.

El gerente general preside el Comité de Activos y Pasivos, máximo órgano ejecutivo al interior del Banco destinado a la conducción de los riesgos financieros. Este Comité supervisa el cumplimiento de las directrices establecidas por el Directorio y provee dirección estratégica en la administración de los riesgos de mercado y liquidez, considerando para la toma de decisiones las condiciones pre-valecientes en los mercados financieros.

La gestión directa de los riesgos recae en la Gerencia de Finanzas, quien debe implementar estrategias de inversión y financiamiento que generen valor para la institución. Por su parte, la gerencia de Riesgo Financiero supervisa el cumplimiento de las políticas y límites, a través de indicadores y mediciones que permiten identificar y controlar los riesgos asumidos por el Banco y ser contraparte del negocio.

Los riesgos financieros gestionados por Bci son:

Riesgo de Liquidez: incapacidad de cumplir cabal y oportunamente con sus obligaciones financieras a costos razonables, debido a la imposibilidad de captar fondos o mantener una insuficiente cantidad de activos líquidos disponibles.

Riesgo de Mercado: posibilidad de pérdidas debido a cambios no deseados en las tasas de interés, tipo de cambio, inflación u otras variables que afecten directamente el patrimonio del Banco.

Riesgos de Contraparte: representa la probabilidad de incumplimiento de aquellas contrapartes que mantienen exposiciones crediticias con Bci, principalmente mediante contratos de instrumentos derivados.

Avances 2019

-  Realización de mejoras en el sistema de información y control de riesgos financieros, que apoyan y aumentan la productividad en esta área. Este es un sistema altamente usado por distintas unidades del Banco, que incluye control de accesos y es fuerte en el reporte de gestión; controla límites y alertas, y pone a disposición documentos de análisis y uso transversal.
-  Adopción de controles y automatizaciones definidas como las mejores prácticas internacionales permitió fortalecer la gestión de cumplimiento financiero, con nuevos estándares (International Organization of Securities Commissions – IOSCO) en la administración de tasas e índices de referencia. Esto contribuye a mitigar el riesgo operacional, ya que se cuenta con protocolos de contingencias, procesos de seguridad y respaldo, registros de base de datos y sistema de mantenimiento de registros. Bci es el primer banco en implementar la conexión vía web service (sistema a sistema) en este sistema de administración de tasas.

Riesgo Operacional

Definición

Riesgo de pérdidas debido a errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, o fallas en los sistemas como consecuencia de acontecimientos externos.

El Riesgo Operacional es inherente a todas las actividades, productos, sistemas y procesos de una organización. Sus orígenes son muy variados e incluyen principalmente incidentes de ciberseguridad, fraudes externos e internos, errores de procesos internos y de proveedores, prácticas comerciales inadecuadas, conflictos laborales, fallas tecnológicas, errores humanos y catástrofes naturales, entre otros.

Administración

La gestión del riesgo operacional en Bci se realiza a través de un gobierno conformado por el Comité de Riesgo Operacional Corporativo y comités específicos de las líneas de negocio: Comité de Seguridad de la Información y Riesgos Tecnológicos, Comité de Riesgo de Continuidad de Negocio, Comité de Gestión de Riesgo en Servicios Externalizados y Comités de Riesgo Operacional por cada Línea de Negocio. Estos órganos de gobierno sesionan periódicamente y su objetivo es velar porque los riesgos se encuentren gestionados y dentro de los niveles aceptables para Bci, monitorear la ejecución del programa de gestión de riesgos y gestionar las causas raíces de potenciales incidentes.

Para desarrollar esta labor, Bci cuenta con especialistas para la gestión de la ciberseguridad y seguridad de la información, prevención de fraude interno y externo; gestión de la continuidad de negocio y administración de crisis; gestión de riesgos en servicios externalizados y gestión de riesgos en procesos y proyectos, desarrollo de políticas y revisión de su cumplimiento.

En el último año el Banco fortaleció estos equipos especializados, con especial énfasis en ciberseguridad, prevención de fraudes digitales (ciberdelincuencia) y continuidad de negocio y gestión de crisis. Estos profesionales están debidamente entrenados y su función es anticipar la identificación de amenazas y riesgos emergentes, implementar estrategias efectivas para la gestión de riesgos, evitar pérdidas, incidentes y reclamos.

Avances 2019

-  Desarrollo e implementación de modelos de datos y herramientas tecnológicas para identificar y prevenir riesgos emergentes y nuevas amenazas en fraudes digitales, de modo de proteger a los clientes y a Bci de robos y estafas.
-  Ampliación del alcance de la certificación del sistema de seguridad de la información bajo el estándar ISO 27001, incorporando el canal Mobile de Bci.
-  Robustecimiento de procesos e inversión en sistemas de monitoreo de ciberseguridad.
-  Fortalecimiento de la cultura de riesgo para la administración de crisis y la continuidad de negocio, gestión de riesgo externalizado en terceras partes y prevención de fraudes.
-  Implementación de un nuevo programa de capacitación en seguridad de la información y ciberseguridad para generar la conciencia y capacidad en los colaboradores para proteger la información del Bci y de sus clientes, y reducir probabilidades de caer en intentos de ciberataques.

> Hechos esenciales

Síntesis de los hechos esenciales comunicados a la Comisión para el Mercado Financiero de Chile, CMF, durante 2019.

26/02/2019	<p>Informa como hecho esencial la citación a juntas ordinaria y extraordinaria de accionistas para el día 3 de abril de 2019, con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución de un dividendo de \$1.000 por acción, pagadero con cargo a la utilidad líquida del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018; y un aumento de capital mediante la capitalización de utilidades retenidas.</p>
03/04/2019	<p>Informa como hecho esencial que en Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 3 de abril de 2019 se eligió como miembros del Directorio de Bci, por un período de tres años a: Luis Enrique Yarur Rey, Lionel Olavarría Leyton, José Pablo Arellano Marín, Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel, Mario Gómez Dubravcic, Miguel Ángel Nacur Gazali (Director Independiente), Klaus Schmidt-Hebbel Dunker (Director Independiente), Hernán Orellana Hurtado y Claudia Manuela Sánchez Muñoz.</p>
10/06/2019	<p>Informa como hecho esencial sobre la Resolución número 1569-2019, por medio de la cual la Comisión para el Mercado Financiero resolvió aplicar al Banco una multa ascendente a 870 UF, como consecuencia de la ocurrencia de hechos que, a su juicio, serían constitutivos de presuntas infracciones a lo dispuesto en los artículos 6 y 6 ter de la Ley N° 18.010.</p>
25/09/2019	<p>Se informa que, continuando con la estrategia de internacionalización y con el fin de potenciar su presencia en Latinoamérica, el Directorio del Banco ha facultado a la administración de Bci para constituir en la ciudad de Lima, Perú, una filial de Bci, en adelante "Banco Bci Perú". El 99,9% de las acciones de Banco Bci Perú serán de propiedad de Bci y el 0,1% restante de propiedad de Bci Asesoría Financiera S.A., filial de Bci. Banco Bci Perú estará sujeto a la supervisión de las entidades regulatorias chilenas y peruanas que correspondan.</p>
25/09/2019	<p>Se informa que se ha suscrito el contrato denominado "Agreement and Plan of Merger" (el "Acuerdo de Fusión") entre, Bci Financial Group, Inc. ("Bci Financial") y City National Bank of Florida ("CNB"), Executive Banking Corporation ("Executive Corporation") y Executive National Bank ("Executive Bank").</p> <p>Al 30 de junio de 2019, Executive Corporation presenta activos totales por US\$ 456 millones. Esta transacción implica una inversión de US\$ 75 millones, lo que representa un 0,84% de la capitalización bursátil de Bci y será financiada con recursos propios de Bci Financial y Bci.</p>

>

Indicadores no financieros

> Índice

Tópico	Página
DIMENSIÓN ECONÓMICA	
Clientes	106
Infraestructura	
Productos	
Actividad	
Experiencia digital	
Proveedores	106
Cadena de suministro	
Plazos de pago a proveedores	
Relación con proveedores	
Asociaciones y universidades	106
Contribuciones monetarias y otros aportes	
DIMENSIÓN SOCIAL	
Colaboradores	107
Información sobre empleados en Chile	
Relación con colaboradores	
Atracción y retención de talento	
Salud y seguridad en el trabajo	
Capacitación	
Liderazgo	
Diversidad de la organización	
Flexibilidad laboral	

Tópico	Página
DIMENSIÓN SOCIAL	
Comunidad	111
Inversión comunitaria	
Inclusión financiera	
Educación financiera	
Ciudadanía corporativa	
DIMENSIÓN AMBIENTAL	
Energía	112
Agua	
Emisiones	
Residuos	
GOBIERNO CORPORATIVO	
Composición del Directorio	13
Asistencia a sesiones de directorio	
Comités del Directorio	
Comité de Directores	
Diversidad de la Administración	
Mecanismos de asesoramiento y preocupaciones éticas	

Indicadores económicos

GRI	Indicador	Unidad	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
CLIENTES												
	Infraestructura											
	Sucursales	n.º	236	315	356	365	361	361	384	388	378	365
	Sucursales accesibles (modelo de atención a personas con discapacidad creado en 2015)	n.º	67	67	67	38	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
	Cajeros automáticos	n.º	1.084	1.131	1.255	1.062	1.057	1.037	1.080	1.294	1.333	1.111
	Cajeros automáticos accesibles	n.º	57	60	13	3	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
	Productos											
102-7	Cuentas corrientes	n.º	703.737	677.797	616.464	584.622	557.236	528.598	514.803	489.816	449.700	425.233
	Cuentas primas	n.º	1.291.510	1.251.295	1.174.301	1.103.556	1.036.395	939.381	1.222.033	1.208.989	1.215.527	1.115.633
	Tarjetas de crédito (titulares y adicionales) ¹	n.º	2.875.641	2.731.338	952.520	917.192	893.699	872.733	861.864	836.437	733.180	599.079
	Actividad											
	Transacciones en cajeros automáticos ² (diciembre de cada año)	n.º	5.863.321	5.840.698	5.943.945	4.403.674	4.338.540	4.675.418	4.173.362	4.572.650	5.672.989	5.455.584
	Transacciones por internet ³ (diciembre de cada año)	n.º	29.635.985	21.702.370	19.240.835	16.540.828	16.019.215	15.814.481	16.083.389	15.369.000	14.434.020	12.925.182
	Experiencia digital de clientes											
	Clientes con clave de acceso a internet	n.º	975.221	629.680	530.397	469.969	469.014	464.048	429.913	428.310	408.987	404.956
PROVEEDORES												
	Cadena de suministro											
	Total de proveedores	n.º	1.292	1.432	1.287	1.369	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Proveedores recurrentes	n.º	629	501	491	552	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Proveedores locales	n.º	1.251	1.377	1.249	1.335	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
102-9	Plazos de pago a proveedores											
	Facturas pagadas en menos de siete días	%	99	99	n.d.							
	Facturas pagadas en menos de 30 días	%	100	100	n.d.							
	Plazo promedio de pago (efectivo)	días hábiles	2	2	n.d.							
	Satisfacción de proveedores											
		%	100	93	93	90	89	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
308 y 414	Evaluación de proveedores (ambiental y social)											
	Proveedores evaluados en el programa Mide lo que Importa de Sistema B (iniciado en 2019)	n.º	90	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ASOCIACIONES Y UNIVERSIDADES												
	Contribuciones monetarias y otros aportes											
102-13	Total de contribuciones monetarias	\$	341.974.511	397.349.922	n.d.							
	Proporción destinada a membresías a asociaciones gremiales y cámaras de comercio	%	44,82	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Proporción destinada a instituciones de Investigación y Academia	%	55,18	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

Notas indicadores Clientes: 1. A partir de diciembre 2018, incluye tarjetas de crédito de filial Servicios Financieros. 2. Giros de cajeros automáticos. 3. Se consideran únicamente transacciones realizadas con clave de autenticación.
 Notas indicadores Influencia en políticas públicas: 1. Bci no realizó aportes a organizaciones de lobby o a campañas, organizaciones o candidatos políticos. 2. Las contribuciones a instituciones de investigación y academia se acogen a leyes de donación de Universidades y Rentas Municipales. Detalles en pg. 00

Indicadores sociales

GRI	Indicador	Unidad	2019	2018	2017	2016	Verificación externa
COLABORADORES							
	Compromiso y satisfacción de los colaboradores (meta 2019: 85%)	%	88,0	83,5	85,5	n.d.	✓
	Compromiso y satisfacción de los colaboradores que son hombres	%	88,5	n.d.	n.d.	n.d.	✓
	Compromiso y satisfacción de los colaboradores que son mujeres	%	87,6	n.d.	n.d.	n.d.	✓
	Total de colaboradores en Chile y el exterior	n.º	12.172	12.083	10.613	11.088	
	Información sobre empleados en Chile (no incluye a filiales de Bci Servicios Financieros, adquiridas en 2018)						
	Número total de empleados	n.º	9.524	9.451	9.929	10.473	
	Mujeres con contrato indefinido	n.º	4.813	4.876	5.246	5.659	
	Hombres con contrato indefinido	n.º	4.326	4.286	4.428	4.601	
	Total de empleados con contrato indefinido	n.º	9.139	9.162	9.674	10.260	
	Mujeres con contrato a plazo fijo	n.º	194	172	156	136	
	Hombres con contrato a plazo fijo	n.º	191	117	99	77	
	Total de empleos con contrato a plazo fijo	n.º	385	289	255	213	
	Total de empleados por región con contrato indefinido						
	Arica y Parinacota	n.º	47	50	50	50	
	Tarapacá	n.º	147	148	164	185	
	Antofagasta	n.º	285	292	307	330	
	Atacama	n.º	92	102	106	123	
	Coquimbo	n.º	144	162	176	206	
	Valparaíso	n.º	439	464	483	522	
	Metropolitana	n.º	6.855	6.786	7.117	7.512	
	O'Higgins	n.º	151	154	163	171	
	Maule	n.º	169	171	185	197	
	Biobío	n.º	248	298	345	365	
	Araucanía	n.º	136	142	153	151	
	Los Ríos	n.º	52	57	62	68	
	Los Lagos	n.º	224	221	239	250	
	Aysén	n.º	38	39	41	45	
	Magallanes	n.º	73	76	83	85	
	Ñuble	n.º	39	n.a.	n.a.	n.a.	

102-8

En septiembre de 2018 se creó la Región de Ñuble, compuesta por tres provincias (Diguillín, Punilla e Itata) y 21 comunas que eran parte de la Región del Bío Bío. Chillán es la capital regional.

Indicadores sociales (continuación)

GRI	Indicador	Unidad	2019	2018	2017	2016
COLABORADORES						
Total de empleados por región con contrato a plazo fijo						
	Arica y Parinacota	n.º	4	1	2	-
	Tarapacá	n.º	1	5	4	1
	Antofagasta	n.º	6	14	9	13
	Atacama	n.º	3	5	6	2
	Coquimbo	n.º	5	5	2	4
	Valparaíso	n.º	21	20	13	6
	Metropolitana	n.º	311	187	181	153
	O'Higgins	n.º	3	5	3	2
	Maule	n.º	3	8	7	1
	Biobío	n.º	10	12	11	16
	Araucanía	n.º	0	9	4	8
	Los Ríos	n.º	3	3	2	1
	Los Lagos	n.º	9	11	6	5
	Aysén	n.º	2	1	3	-
	Magallanes	n.º	1	3	2	1
	Ñuble	n.º	3	n.a.	n.a.	n.a.
Número total de empleados por tipo de contrato laboral y por género						
	Mujeres con contrato por jornada completa	n.º	4.990	5.024	5.367	5.732
	Hombres con contrato por jornada completa	n.º	4.501	4.394	4.522	4.664
	Total empleados con contrato por jornada completa	n.º	9.491	9.418	9.889	10.396
	Mujeres con contrato por media jornada	n.º	17	24	35	63
	Hombres con contrato por media jornada	n.º	16	9	5	14
	Total de empleos con contrato por media jornada	n.º	33	33	40	77
102-41	Porcentaje del total de empleados sindicalizados	%	5,37	4,75	5,67	7,53
Rotación de personal						
	Tasa de rotación de empleados menores de 30 años de edad	%	4,3	5,0	4,8	5,1
	Tasa de rotación de empleados de entre 30 y 50 años de edad	%	8,5	8,0	8,8	7,7
401-1	Tasa de rotación de empleados mayores de 50 años de edad	%	1,3	0,6	1,7	1,1
	Tasa de rotación de mujeres	%	6,8	7,3	8,1	7,6
	Tasa de rotación de hombres	%	7,4	6,4	7,2	6,2
	Tasa de rotación total	%	14,1	13,7	15,3	13,8

Indicadores sociales (continuación)

GRI	Indicador	Unidad	2019	2018	2017	2016	Verificación externa	
COLABORADORES								
Salud y seguridad en el trabajo								
403	Tasa de accidentabilidad (número de accidentes laborales, con tiempo perdido, cada 100 trabajadores)	%	0,74	0,79	1,12	0,75		
	Índice de siniestralidad (número de días perdidos por accidentes del trabajo y enfermedades profesionales, cada 100 trabajadores)	n.º	20,0	18,4	21,3	9,6		
	Tasa de frecuencia (accidentes en el lugar de trabajo como proporción de las horas trabajadas, excluyendo vacaciones, permisos y enfermedades, entre otros)	%	5,21	5,24	6,10	3,90		
	Tasa de ausentismo (número de días de ausencia en el año / total de días programados para trabajar en ese año)	%	6,68	7,40	7,92	n.d.	√	
	Número de enfermedades profesionales (aquellas causadas de manera directa por el ejercicio del trabajo desarrollado)	n.º	3	5	5	7		
	Número de accidentes fatales (accidentes del trabajo con resultado de muerte)	n.º	0	0	0	0		
	Promedio de días perdidos por accidentes (días perdidos / número de accidentes)	n.º	17,17	14,34	10,33	10,18		
	Días perdidos por accidente de trayecto	n.º	2.322	1.581	1.951	1.765		
	Días perdidos por accidentes de trabajo	n.º	1.219	1.321	1.378	848		
403-4	Días perdidos por enfermedad profesional	n.º	890	487	860	185		
	Porcentaje de trabajadores que tienen representación en los comités formales de seguridad y salud conjuntos	%	76	75	86	80		
404-1	Promedio de horas de capacitación por empleado	h	34,63	35,23	40,1	47,09		
	Inversión en capacitación	\$	2.524.887.701	2.745.244.590	2.651.202.312.	n.d.		
Diversidad de la organización								
405-1	Mujeres menores de 30 años de edad	n.º	813	891	1.009	1.183		
	Hombres menores de 30 años de edad	n.º	701	674	713	771		
	Mujeres de entre 30 y 40 años de edad	n.º	2.163	2.297	2.472	2.626		
	Hombres de 30 y 40 años de edad	n.º	1.697	1.750	1.794	1.795		
	Mujeres de entre 41 y 50 años	n.º	1.460	1.412	1.488	1.513		
	Hombres de entre 41 y 50 años	n.º	1.187	1.140	1.173	1.227		
	Mujeres de entre 51 y 60 años de edad	n.º	536	425	408	456		
	Hombres de entre 51 y 60 años de edad	n.º	697	671	679	725		
	Mujeres de entre 61 y 70 años	n.º	34	23	25	17		
	Hombres de entre 61 y 70 años	n.º	232	165	165	157		
	Mujeres de más de 70 años de edad	n.º	1	3	3	3		
	Hombres de más de 70 años de edad	n.º	3					
	Dotación por nacionalidad y género							
	405-1	Mujeres chilenas	n.º	4.842	4.913	5.295	5.714	
Hombres chilenos		n.º	4.359	4.292	4.445	4.612		
Mujeres extranjeras		n.º	165	135	107	81		
Hombres extranjeros		n.º	158	111	82	66		

Indicadores sociales (continuación)

GRI	Indicador	Unidad	2019	2018	2017	2016	Verificación externa
COLABORADORES							
Dotación por antigüedad y género							
405-1	Mujeres con menos de 3 años en Bci	n.º	1.272	1.657	1.888	2.182	
	Hombres con menos de 3 años en Bci	n.º	1.432	1.602	1.665	1.721	
	Mujeres con entre 3 y 6 años en Bci	n.º	1.023	674	859	1.098	
	Hombres con entre 3 y 6 años en Bci	n.º	791	504	549	648	
	Mujeres con entre 6 y 9 años en Bci	n.º	987	1.049	969	837	
	Hombres con entre 6 y 9 años en Bci	n.º	685	664	595	510	
	Mujeres con entre 9 y 12 años en Bci	n.º	565	524	605	596	
	Hombres con entre 9 y 12 años en Bci	n.º	363	341	421	418	
	Mujeres con más de 12 años en Bci	n.º	1.160	1.144	1.081	1.082	
	Hombres con más de 12 años en Bci	n.º	1.246	1.292	1.297	1.381	
	Participación femenina en la fuerza laboral total	%	52,57	53,00	n.d.	n.d.	
	Liderazgo						
	Colaboradores formándose en la Academia Líder Bci	n.º	242	374	455	479	
	Participantes en el Programa Desafíos de Liderazgo de Mujeres	n.º	70	n.a.	n.a.	n.a.	
Flexibilidad laboral							
	Colaboradores en alguna de las modalidades de trabajo flexible	n.º	1.101	712	400	351	
	Trabajo remoto		698	347	145	66	
	Horario flexible		403	365	255	285	

Indicadores sociales (continuación)

GRI	Indicador	Unidad	2019	2018	2017	2016	Verificación externa
COMUNIDAD							
	Inversión social	\$	6.822.313.496	n.d.	n.d.	n.d.	
	Aportes en dinero	%	97,80	n.d.	n.d.	n.d.	
	Voluntariado corporativo ¹	%	0,20	n.d.	n.d.	n.d.	
	Donaciones en especies ²	%	2,00	n.d.	n.d.	n.d.	
	Costo de administración ³	%	0,35	4.413.753	1.724.532	n.d.	
	Inclusión financiera						
	Usuarios de la aplicación gratuita MACH (creada en 2017)	n.º	1.833.523	938.390	15.353	n.a.	
	Usuarios de MACH que antes no tenían productos financieros	n.º	151.790	75.179	579	n.a.	✓
	Usuarios de MACH que son extranjeros. (Meta 2020: 5,45% del total de usuarios)	%	4,50	3,70	n.d.	n.a.	✓
	Proporción del número de operaciones de créditos a microempresarios otorgados a mujeres	%	54,31	53,11	53,71	52,33	✓
	Proporción del monto de créditos a microempresarios otorgados a mujeres	%	51,49	49,35	49,17	47,13	✓
	Porcentaje de empresarios migrantes en la cartera de créditos de Bci dentro del segmento de microempresas	%	12,16	11,89	10,40	n.d.	✓
	Valor total de los créditos otorgados a migrantes	\$	4.229.632.841	5.391.989.699	4.792.968.217	n.d.	✓
	Clientes adultos mayores capacitados en el uso de canales digitales	n.º	165	n.d.	n.d.	n.d.	
	Educación financiera						
	Sesiones únicas en blog Con Letra Grande, de Bci	n.º	1.428.687	743.463	224.647	533.068	
	Visualizaciones en plataforma Yo me Educo (creada para colaboradores de empresas en convenio con Bci)	n.º	3.886	n.d.	n.d.	n.d.	
	Charlas presenciales hechas por ejecutivos Bci	n.º	127	n.d.	n.d.	n.d.	
	Ciudadanía corporativa						
	Eventos culturales apoyados durante el año	n.º	45	40	20	n.d.	
	Personas que visitaron colección de arte de Bci en Día del Patrimonio	n.º	78	104	113	n.d.	
	Asistentes a eventos apoyados por el Banco (número aproximado)	n.º	1.600.000	786.000	882.750	n.d.	

Nota Empleados por región

En septiembre de 2018 se creó la Región de Ñuble, compuesta por tres provincias (Diguillín, Punilla e Itata) y 21 comunas que eran parte de la Región del Bío Bío. Chillán es la capital regional.

Notas Inversión social

(1) Voluntariado: tiempo valorizado de trabajo voluntario de empleados

(2) Especies: donaciones en especies, valorizadas a precio de costo

(3) Costos de administración: incluye sueldos, consultorías, gastos de administración valorizados

Indicadores ambientales

GRI	Indicador	Unidad	Meta 2030	Meta 2020	Línea base	2019	2018	2017	2016	2015	2014	Cobertura	Verificado
302-1	Intensidad energética ¹	kWh/m ²	Reducir 50% en relación con línea base	-1,5%	2014	137,5	139,1	156,4	168,2	172,8	182,2	100%	✓
303-5	Intensidad hídrica	m ³ /m ²	Reducir 50% en relación con línea base	-3,3%	2017	1,77	2,23	2,07	n.d.	n.d.	n.d.	28% ²	✓
305	Huella de carbono	tCO ₂ e	Reducir o compensar el 100% de las emisiones	-6%	2017	17.981	22.815	23.824	n.d.	n.d.	n.d.		✓
	Total alcance 1	tCO ₂ e				871	862	941	n.d.	n.d.	n.d.		
	Combustión de fuentes fijas	tCO ₂ e				390	482	490	n.d.	n.d.	n.d.		
	Emisiones fugitivas ³	tCO ₂ e				481	380	451	n.d.	n.d.	n.d.		
	Total alcance 2 - método basado en el mercado	tCO ₂ e				5.647	9.925	9.987	n.d.	n.d.	n.d.		
	Total alcance 2 - método basado en la ubicación	tCO ₂ e				9.180	10.252	9.987	n.d.	n.d.	n.d.		
	Total alcance 3	tCO ₂ e				11.463	12.028	12.896	n.d.	n.d.	n.d.	100%	
	Insumos y servicios comprados	tCO ₂ e				1.484	1.448	1.480	n.d.	n.d.	n.d.		
	Manufactura combustibles	tCO ₂ e				57	76	80	n.d.	n.d.	n.d.		
	Residuos y reciclaje ⁴	tCO ₂ e				140	1	2	n.d.	n.d.	n.d.		
	Viajes de negocio	tCO ₂ e				1.647	2.418	2.816	n.d.	n.d.	n.d.		
	Transporte de colaboradores	tCO ₂ e				6.893	6.657	7.005	n.d.	n.d.	n.d.		
	Transporte y distribución "aguas abajo"	tCO ₂ e				24	41	59	n.d.	n.d.	n.d.		
	Uso de productos comercializados	tCO ₂ e				1.218	1.387	1.455	n.d.	n.d.	n.d.		
	Residuos											5	
306-2	Total de residuos no peligrosos no valorados	kg				228.935	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.		
	Total de residuos no peligrosos valorados	kg		+7,5%		48.699	45.057	69.942	n.d.	n.d.	n.d.		

(1) Incluye solo consumo de electricidad.

(2) Consumo de edificios corporativos

(3) 2017 no incluye R-141 ni R-134. Estos gases se incorporaron en la medición de 2018 y 2019.

(4) 2019 es mayor porque se consideraron residuos de casinos de edificios. En los años anteriores no se contaba con esta información.

(5) Actividades en edificios corporativos.

Gobierno corporativo

GRI	Indicador	Unidad	2019	2018	2017	2016	Verificación externa
	Composición del Directorio						
	Número de directores	n.º	9	9	9	9	
	Número de directores no ejecutivos	n.º	9	9	9	9	
	Número de directores independientes, de acuerdo con Ley sobre Sociedades Anónimas, Artículo 50 Bis. (1)	n.º	2	2	2	2	
	Número de directores que no ha estado empleado por el Banco en calidad de ejecutivo en los últimos cinco años	n.º	8	n.d.	n.d.	n.d.	
	Directores que no son miembros de la familia de alguien que, durante los últimos tres años, fue empleado por el Banco o por una matriz o filial del Banco como funcionario o ejecutivo.	n.º	6	n.d.	n.d.	n.d.	
	Número de directores que no han sido socio o empleado del auditor externo de la compañía durante los últimos tres años.	n.º	9	n.d.	n.d.	n.d.	
	Número de directores que no tienen ningún otro conflicto de intereses por el cual el propio Directorio determine que no pueden considerarse independientes.	n.º	9	n.d.	n.d.	n.d.	
	Número de mujeres en el Directorio	n.º	1	1	1	1	
	Asistencia a sesiones de directorio						
102-22	Número de sesiones ordinarias del Directorio	n.º	12	12	12	12	
	Número de sesiones extraordinarias del Directorio	n.º	4	5	10	2	
	Asistencia promedio a las sesiones ordinarias del Directorio	%	98	97	98	n.d.	
	Asistencia promedio a las sesiones extraordinarias del Directorio	%	94	93	92	n.d.	
	Comités del Directorio						
	Número de comités del Directorio (incluido el Comité de Directores)	n.º	7	7	7	7	
	Total de reuniones de los comités del Directorio	n.º	128	132	135	133	
	Comité de Directores (constituido de acuerdo con Art. 50 Bis de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile)						
	Número de directores miembros del Comité de Directores	n.º	3	3	3	3	
	Número miembros que son directores independientes	n.º	2	2	2	2	
	Número de sesiones del Comité de Directores	n.º	25	25	28	28	
	Asistencia promedio a reuniones del Comité de Directores	%	99	99	n.d.	n.d.	
	Diversidad de la Administración						
	Mujeres en cargos de gerenciales (como % del total de la fuerza laboral de gestión)	%	12,5	14,4	15,7	n.d.	✓
	Mecanismos de asesoramiento y preocupaciones éticas						
	Canales de confianza						
102-17	Bci te escucha (denuncias relacionadas con clima laboral. Canal a cargo de la Gerencia de Gestión de Personas)	n.º	48	38	56	33	
	¿Qué hago? (canal de denuncias y consultas de colaboradores al Comité de Ética)	n.º	100	49	82	46	
	Prevención de fraudes (denuncias de malas prácticas y potenciales fraudes. Canal a cargo de Gerencia de Riesgo Operacional)	n.º	123	245	126	72	
	Prevención de riesgo penal y libre competencia (consultas y denuncias frente a presuntos delitos de lavado de dinero, financiamiento del terrorismo y otros delitos contemplados en la Ley 23.393. Lo administra la Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención).	n.º	27	47	47	107	

>

Índice de Contenidos GRI

> Índice

Estándares universales

Contenidos generales

Perfil de la organización	114
Estrategia	117
Ética e integridad	117
Gobierno corporativo	118
Participación de los grupos de interés	120
Prácticas para la elaboración de informes	120

Estándares temáticos

Dimensión económica

Lucha contra la corrupción	123
Transparencia	123
Satisfacción de clientes	124
Ciberseguridad	124
Transformación digital	125
Innovación en la oferta de productos	125

Dimensión ambiental

Estrategia climática	126
Inversión responsable	126
Productos y servicios sostenibles	126
Ecoeficiencia operacional	127

Dimensión social

Atracción y retención de talento	128
Diversidad e igualdad de oportunidades	129
Inclusión financiera	129
Ciudadanía corporativa	129
Derechos humanos	130

Carta de verificación externa	131
-------------------------------	-----

Estándares universales

Contenidos generales

Perfil de la organización

102-1

Nombre de la organización

Banco de Crédito e Inversiones, Bci

102-2

Actividades, marcas, productos y servicios

Bci es una corporación financiera privada que ofrece una amplia gama de productos y servicios a personas, microempresas, empresas e instituciones, a través de unidades de negocio y subsidiarias especialistas, conectadas a una red global.

[+ INFORMACIÓN DETALLADA EN PG. 17 Y 54](#)

102-3

Ubicación de la sede

Santiago de Chile.
Dirección de la casa matriz: El Golf 125, Las Condes.

102-4

Ubicación de las operaciones

Bci tiene filiales en Chile y en Estados Unidos (estado de Florida) y oficinas de representación en México, Brasil, Colombia, Perú y China.

[+ INFORMACIÓN SOBRE PRESENCIA INTERNACIONAL EN PG. 18.](#)

102-5

Propiedad y forma jurídica

Bci es una sociedad anónima. Su propiedad ha estado relacionada con la familia Yarur desde su fundación, en 1937.

Distribución de la propiedad (diciembre de 2019)

Grupo controlador: 63,56%
Free float: 27,06%
Fondos de pensiones: 9,38%

El capital suscrito y pagado del Banco está dividido en 141.616.409 acciones nominativas, de una sola serie y sin valor nominal.

[+ LISTA DE MAYORES ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 EN PG. 28.](#)

102-6

Mercados servidos

Bci participa en todos los negocios y operaciones financieras que la Ley General de Bancos le permite, a través de sus divisiones de Banca Retail, Banca Mayorista, División Finanzas y sus filiales en Chile y Estados Unidos. Además, cuenta con oficinas de representación y una red de bancos corresponsales, para ofrecer soluciones financieras con alcance global.

[+ INFORMACIÓN DETALLADA EN PG. 54 A 70](#)

102-7

Tamaño de la organización

Con activos totales por \$50,3 billones a nivel consolidado, incluyendo sus operaciones en el exterior, Bci es el mayor banco chileno al cierre de 2019. A nivel local, sin incluir sus activos en el exterior, es el segundo banco del país medido por activos, y el primero en volumen de colocaciones.

En Bci trabajan 12.172 colaboradores en Chile y el exterior.

Su red de atención presencial en Chile está conformada por 236 sucursales, 41 plataformas comerciales y un centro de atención a distancia, ubicado en la Antártida. Además, tiene 1.084 cajeros automáticos.

[+ MÁS INFORMACIÓN EN PG. 92](#)

102-8

Información sobre empleados y otros trabajadores

[+ VER PG. 107](#)

102-9

Cadena de suministro

Proveedores de Bci 2019

Número total de proveedores: 1.292
Proveedores recurrentes: 629
Otros proveedores: 663

Proveedores recurrentes	Número	Otros proveedores	Número
Críticos	25	Arriendo	298
Mediana criticidad	13	Indirectos	50
Relevantes	146	Ocasionales	168
Normales	253	No compras	147
Otros	192	Subtotal	663
Subtotal	629		

(1) Criterios de clasificación

1. Proveedores de servicios críticos. De acuerdo con Evaluación de Criticidad conforme a Recopilación Actualizada de Normas (RAN), Capítulo 20-7; el cual hace referencia al Procesamiento Externo de Actividades.
2. Proveedores de servicios de mediana criticidad. De acuerdo con Evaluación de Criticidad conforme a Recopilación Actualizada de Normas (RAN), Capítulo 20-7; el cual hace referencia al Procesamiento Externo de Actividades.
3. Proveedores en categoría Relevantes: proveedores con contrato vigente, entrega de productos o servicios de manera recurrente y facturación significativa.
4. Proveedores en categoría Normal: Proveedores con contrato vigente y entrega de productos o servicios de manera recurrente.

Clasificación de proveedores

Por rubro	Número	Por origen	Número
Generales	306	Nacionales	1.251
Inmobiliaria	508	Extranjeros	41
Marketing	131		
Operaciones	127		
Tecnología	220		

102-10**Cambios significativos en la organización y su cadena de suministro**

En diciembre de 2018, Bci compró el 100% de las filiales del negocio financiero de Walmart en el país. La dotación total de estas sociedades relacionadas con el negocio de las tarjetas de crédito Lider-Bci, entre otras, sumó 1.685 personas en 2019, cifra similar a la que tenían, previo a la adquisición.

Sociedad	2019	2018
Servicios Financieros S.A	134	113
Serco SSFF Ltda	1.235	1.311
SEYCO Ltda	239	257
Administradora SSFF Ltda.	56	56
Corredores Seguros Lider Bci	21	21
Total Servicios Financieros	1.685	1.758

+ INFORMACIÓN SOBRE SERVICIOS FINANCIEROS EN PG. 65

102-11**Principio o enfoque de precaución**

En línea con el propósito de promover e impulsar la transición hacia una economía baja en carbono, Bci inició en 2018 un plan de ecoeficiencia operacional con metas al 2030.

+ INFORMACIÓN EN PÁGINAS 87 Y 88

102-12**Iniciativas externas****Acuerdo Verde**
mfv.hacienda.cl

El Acuerdo Verde es un compromiso voluntario entre el sector financiero, el gobierno y los reguladores, que define principios generales respecto de la gestión de los riesgos y oportunidades asociados al cambio climático en la toma de decisiones por parte de las entidades signatarias y compromete acciones concretas en este ámbito. Este acuerdo pretende contribuir a la estabilidad financiera y al logro de los compromisos del país en materia climática. El compromiso, impulsado por el Ministerio de Hacienda, fue suscrito por Bci Asset Management AGF en diciembre de 2019.

Pacto Global
www.pactoglobal.cl

Pacto Global es una iniciativa de la Organización de las Naciones Unidas (ONU) en la cual participan más de 10.000 empresas en todo el mundo. Nació oficialmente en el 2000, luego del llamado del entonces secretario general de Naciones Unidas, Kofi Annan, en el Foro Económico de Davos en Suiza, en 1999. Se convirtió así en la primera organización internacional orientada a examinar los temas críticos relacionados con la sostenibilidad en el mundo. Bci suscribió el Pacto Global en 2007, adhiriendo formalmente a sus principios.

Chile Transparente
www.chiletransparente.cl

Chile Transparente es el Capítulo Chileno de Transparencia Internacional. Su misión es realizar un aporte sustantivo al combate de la corrupción y las malas prácticas en el país, promoviendo la creación de una cultura de probidad y transparencia. Bci adhiere a esta iniciativa desde 2014.

102-13

Afiliación a asociaciones

Membresías 2019	
Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux	www.isubercaseaux.cl
Fundación Chilena del Pacífico	www.funpacifico.cl
Cámara Chileno Norteamericana de Comercio (Amcham)	www.amchamchile.cl
AEF (Asociación Empresas Familiares)	www.aef.cl
Unión Social de Empresarios (USEC)	www.usec.cl
Acción	www.accionempresas.cl
Fundación Generación Empresarial	www.generacionempresarial.cl
Centro de Estudios para el Desarrollo	www.ced.cl
Consejo Chileno para las Relaciones Internacionales	www.consejochileno.cl
C.CH.C.	www.cchc.cl
Camara Regional del Comercio Valparaíso	www.crcpvalpo.cl
Chile Transparente, Capítulo Chileno de Transparencia Internacional	www.chiletransparente.cl
Pacto Global	www.pactoglobal.cl
Corporación para el Desarrollo de la Región de Atacama	www.corproa.cl
Prohumana	www.prohumana.cl
Cámara Chileno China de Comercio (Chicit)	www.chicit.cl
Instituto Chileno de Administración Racional de Empresas (Icare)	www.icare.cl
Cámara de la Producción y del Comercio de Concepción	www.cpcc.cl
Cámara Chileno Peruana de Comercio	www.camarachp.cl

Contribuciones monetarias

Total de contribuciones monetarias 2019		\$483.787.942
Membresías a asociaciones gremiales y cámaras de comercio		44,82%
Instituciones de Investigación y Academia		55,18%

Principales organizaciones beneficiadas

Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux, entidad educativa que fue fundada en 1929 por iniciativa del Banco Central de Chile. Ser miembros permite acceder a programas de formación, a través de cursos y becas de continuidad de estudios.

Cámara Chileno Norteamericana de Comercio (Amcham), asociación que representa a sectores y empresas que realizan negocios e inversiones en Chile y Estados Unidos. Ofrece la posibilidad de participar de la promoción de las relaciones comerciales, las inversiones y la relación bilateral entre ambos países con una perspectiva integral. Al ser miembro activo, Bci ha logrado generar e intercambiar nuevas ideas de negocio, implementar mejores prácticas y espacios de información, vinculación y representación en temas relevantes, como ciberseguridad.

Asociación de Empresas Familiares (AEF). Genera espacios de encuentro, donde se debate y comparten mejores prácticas y experiencias sobre problemáticas de la empresa familiar y se conoce las últimas tendencias en este ámbito. Bci ha podido plantear su visión acerca de los desafíos para las empresas familiares y la importancia que tienen en el desarrollo de Chile, fundada en los valores de confianza, respeto y cooperación.

Fundación Chilena del Pacífico, organización público-privada que vela por los intereses comerciales de Chile en las economías de Asia Pacífico (APEC). Esta entidad organiza y coordina contenidos de la reunión de la APEC que se celebra entre los líderes económicos de los países miembros.

La participación de Bci en su directorio representa una oportunidad para conocer e influir en los principales temas de desarrollo comercial relacionados con el principal corredor de comercio exterior para Chile y, por consiguiente, para sus clientes.

Estrategia

102-14

Declaración de altos ejecutivos responsables de la toma de decisiones

En Memoria Integrada 2019 de Bci: Carta del presidente, Luis Enrique Yarur, en páginas 4 a 6.

102-15

Principales riesgos

Los factores de riesgo propios de la actividad de negocios de Bci: Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero y Riesgo Operacional; las medidas de mitigación y los principales avances de 2019, están descritos en la pg. 00 de esta memoria.

Riesgos emergentes

Como riesgos nuevos y de tendencia creciente, el Banco ha identificado los siguientes:

Riesgo	Mitigación
Ciberataques	Estrategia y programa de ciberseguridad.
Ciberdelitos o fraude digital	Reconocimiento de identidad digital de clientes y prevención de fraude digital.
Pandemia	Plan de continuidad de negocio.
Impacto de la transformación digital en la economía	Seguimiento de cartera de créditos por sector económico y análisis del deterioro.
Protección de datos personales	Programa corporativo de protección de datos personales involucra: gobierno de datos, seguridad informática, riesgo tecnológico y seguridad de la Información, cumplimiento y primera línea. Incluye certificación.
Contingencia social	Plan de continuidad de negocio.
Terrorismo	Plan de seguridad y continuidad de negocio.
Cambio climático	Plan de sustentabilidad.
Delitos base, que comprometen penalmente a la Corporación y sus colaboradores	Programa corporativo de prevención del riesgo penal y certificación.
Delitos de corrupción, que se consideran extraterritorialmente, para la aplicación regulación FCPA de EEUU	Programa corporativo de prevención del riesgo penal y certificación.
Vulneración de los derechos de los consumidores	Programa corporativo de protección de los derechos de los consumidores y certificación SERNAC.
Prácticas que atenten contra la libre competencia en los mercados	Programa corporativo de protección de la libre competencia.
Riesgo por la utilización de modelos cuantitativos en la toma de decisiones y en la gestión del riesgo	Marco de políticas y gobierno que involucra la administración y al Directorio. Separación de funciones y control por oposición entre las áreas de Desarrollo, Monitoreo y Validación de modelos.

Ética e integridad

102-16

Valores, principios, estándares y normas de conducta

El Código de Ética de Bci, disponible en el sitio web corporativo, fue actualizado en 2018, para incorporar temas emergentes y las nuevas necesidades de sus grupos de interés.

Una de las actividades de difusión realizadas durante 2019 es la Dinámica Veredito, en la cual participan como moderadores exgerentes de destacada trayectoria en el Banco.

[+ INFORMACIÓN SOBRE ESTO Y EL ENFOQUE DE GESTIÓN DE LA ÉTICA, EN PG. 39](#)

102-17

Mecanismos de asesoramiento y preocupaciones éticas

Bci mantiene permanentemente abiertos cuatro canales de confianza, diseñados para recibir consultas, información y denuncias de manera confidencial.

[+ DESCRIPCIÓN Y DATOS PARA LOS ÚLTIMOS CUATRO AÑOS EN PÁGINA 40](#)

Gobierno corporativo

102-18

Estructura de gobierno

El gobierno corporativo de Bci es liderado por su Directorio, conformado por nueve miembros elegidos por los accionistas en Junta Ordinaria. Para analizar materias específicas de su competencia, cuenta con siete comités de directores. En el nivel de la Administración, comités y consejos gerenciales se reúnen periódicamente para analizar la marcha de los negocios y el avance de los planes estratégicos.



DIAGRAMA DE ESTA ESTRUCTURA EN PG. 32

102-19

Delegación de autoridad

El Directorio de Bci delega en su gerente general la administración del Banco. Entre sus deberes y facultades se cuentan: dirigir y desarrollar las actividades, negocios y operaciones permitidas a los bancos por las disposiciones legales vigentes o que se autoricen en el futuro.

En el nivel ejecutivo, reúne al equipo de alta gerencia para discutir sobre la marcha del negocio y de los planes estratégicos del *Balanced Scorecard*, de modo de garantizar el logro de los objetivos corporativos.



MÁS INFORMACIÓN EN MANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE BCI, DISPONIBLE EN EL SITIO WEB CORPORATIVO ([HTTPS://WWW.BCI.CL/INVESTOR-RELATIONS/MANUALES-Y-POLITICAS/FILES/MANUAL-DE-GOBIERNO-CORPORATIVO](https://www.bci.cl/investor-relations/manuales-y-politicas/files/manual-de-gobierno-corporativo)).

102-20

Responsabilidad a nivel ejecutivo en temas económicos, ambientales y sociales

El Directorio ha aprobado la constitución de diferentes comités integrados por directores. Entre estos, el Comité Ejecutivo y el Comité de Sostenibilidad se relacionan directamente con el análisis de temas económicos, ambientales y sociales. Periódicamente reportan a estas instancias los encargados de estas materias en el nivel de la Administración. Dentro de la Gerencia de Desarrollo Corporativo e Internacional, el Banco cuenta con equipos enfocados en la gestión de estos temas.

102-21

Consulta a grupos de interés sobre temas económicos, ambientales y sociales

El Plan de Sostenibilidad 2019-2021 de Bci fue definido teniendo en cuenta la opinión de los *stakeholders* internos y externos, la estrategia de negocios del Banco y las mejores prácticas en la industria.

Durante el año, el Comité de Sostenibilidad, instancia que lidera el presidente del Directorio de Bci e integran otros cuatro directores, se reunió en cuatro oportunidades para revisar este plan.



MÁS INFORMACIÓN EN PG. 46

102-22

Composición del máximo órgano de gobierno y sus comités

En el capítulo sobre gobierno corporativo de esta memoria se presenta a los miembros del Directorio y los comités del Directorio. Además, se describe en síntesis la experiencia de los directores y actividades de cada comité en el capítulo de Información adicional, pg. 00

Entre estos comités, funciona el Comité de Directores, constituido de acuerdo con el Artículo 50 Bis de la Ley de Sociedades Anónimas. Este comité debe estar integrado por al menos un director que cumpla las condiciones de independencia que establece esta norma. Estos requisitos son los siguientes:

No se considerará independiente a quienes se hayan encontrado en cualquier momento dentro de los últimos dieciocho meses, en alguna de las siguientes circunstancias:

1) Mantuvieron cualquier vinculación, interés o dependencia económica, profesional, crediticia o comercial, de una naturaleza y volumen relevante, con la sociedad, las demás sociedades del grupo del que ella forma parte, su controlador, ni con los ejecutivos principales de cualquiera de ellos, o hayan sido directores, gerentes, administradores, ejecutivos principales o asesores de estas.

2) Mantuvieron una relación de parentesco hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad, con las personas indicadas en el número anterior.

3) Hubiesen sido directores, gerentes, administradores o ejecutivos principales de organizaciones sin fines de lucro que hayan recibido aportes, contribuciones o donaciones relevantes de las personas indicadas en el número 1).

4) Hubiesen sido socios o accionistas que hayan poseído o controlado, directa o indirectamente, 10% o más del capital; directores; gerentes; administradores o ejecutivos principales de entidades que han prestado servicios jurídicos o de consultoría, por montos relevantes, o de auditoría externa, a las personas indicadas en el número 1).

5) Hubiesen sido socios o accionistas que hayan poseído o controlado, directa o indirectamente, 10% o más del capital; directores; gerentes; administradores o ejecutivos principales de los principales competidores, proveedores o clientes de la sociedad.

Para poder ser elegidos como directores independientes, los candidatos deberán ser propuestos por accionistas que representen el 1% o más de las acciones de la sociedad, con a lo menos diez días de anticipación a la fecha prevista para la junta de accionistas llamada a efectuar la elección de los directores.

Dos miembros del Directorio de Bci cumplen estos requisitos e integran el Comité de Directores. Además, tanto estos directores como otros miembros del Directorio cumplen algunos de los requisitos de independencia que considera la metodología de RobecoSAM para la construcción del Dow Jones Sustainability Index. Según sus criterios:

1) Son independientes los directores que cumplen al menos dos de estos tres requisitos:

1. El director no debe haber estado empleado por la empresa en calidad de ejecutivo en los últimos cinco años.

2. El director no debe aceptar o tener un "Miembro de la familia que acepte cualquier pago de la compañía o de una empresa matriz o subsidiaria de la compañía en exceso de US\$ 60.000 durante el año fiscal actual o cualquiera de los últimos tres años fiscales", que no sean los permitidos por Definiciones de la Regla 4200 de la SEC.

3. El director no debe ser un "Miembro de la familia de un individuo que es, o durante los últimos tres años fue empleado por la empresa o por una matriz o filial de la empresa como funcionario ejecutivo".

2) Son independientes los directores que cumplen al menos dos de estos seis requisitos:

1. El director no debe ser (y no debe estar afiliado a una compañía que sea) un asesor o consultor de la compañía o un miembro de la alta gerencia de la compañía.
2. El director no debe estar afiliado a un cliente o proveedor significativo de la empresa.
3. El director no debe tener contrato(s) de servicios personales con la compañía o un miembro de la alta gerencia de la compañía.
4. El director no debe estar afiliado a una entidad sin fines de lucro que reciba contribuciones significativas de la empresa.
5. El director no debe haber sido socio o empleado del auditor externo de la compañía durante los últimos tres años.
6. El director no debe tener ningún otro conflicto de intereses que el propio consejo determine que no pueden considerarse independientes

102-23

Presidente del máximo órgano de gobierno

El presidente del Directorio de Bci, Luis Enrique Yarur, no ejerce cargos ejecutivos en el Banco. El Manual de Gobierno Corporativo de Bci señala expresamente que el cargo de gerente general es incompatible con el de presidente, director, auditor o contador de la sociedad.

102-24

Nominación y selección del máximo órgano de gobierno

Los miembros del Directorio de Bci son elegidos por los accionistas en Junta Ordinaria, de manera individual y por un período de tres años, al término del cual pueden ser reelectos.

102-25

Conflictos de interés

El Código de Ética de Bci define a los conflictos de interés como influencias y acciones indebidas que los colaboradores, en ejercicio de sus funciones, realizan superponiendo sus intereses individuales por sobre los de la Corporación Bci. El código describe situaciones y directrices y sugiere la consulta al Comité de Ética para resolver dudas al respecto.

El Comité de Directores tiene entre sus funciones resolver acerca de conflictos de interés, si los hubiere.

En la página 93 de esta memoria integrada anual se informa qué otros cargos tienen sus directores y en la página 29, la participación del accionista controlador.

102-26

Función del máximo órgano de gobierno en la selección de objetivos, valores y estrategia

El Directorio de Bci ha constituido siete comités integrados por directores que sesionan periódicamente para proponer, analizar y controlar materias específicas de competencia del Directorio, como máximo órgano de gobierno.



ACTIVIDADES REALIZADAS POR LOS COMITÉS DEL DIRECTORIO EN 2019 EN PG. 98

102-27

Conocimientos colectivos del máximo órgano de gobierno

Durante 2019, los directores de Bci participaron en instancias de actualización de conocimiento en materias tales como: ciberseguridad y modificaciones realizadas a la Ley 19.496 sobre Protección de los Derechos de los Consumidores y a la Ley General de Bancos.

102-28

Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno

El Directorio desarrolla anualmente un proceso de autoevaluación de su funcionamiento y del cumplimiento de las normas sobre gobiernos corporativos, con el propósito de consolidar las buenas prácticas y proyectar acciones que generen los cambios que aparezcan como necesarios.

Los resultados de la autoevaluación son analizados por el Directorio, para adoptar los acuerdos que permitan implementar las mejoras, propuestas o sugerencias que se hayan efectuado y que, por mayoría, se haya estimado conveniente considerar y aplicar.

En la autoevaluación de 2019 los directores acordaron que:

- en el Comité de Finanzas y Riesgo se presentará la planificación que se ha considerado en relación con las normas Basilea III y se informará sobre sus resultados al Directorio.
- se incluirá información sobre riesgos emergentes en las reuniones del Comité de Finanzas y Riesgo.

102-29

Identificación y gestión de impactos económicos, ambientales y sociales

En Bci, siete comités integrados por directores analizan periódicamente temas específicos relacionados con aspectos económicos, ambientales y sociales.



INFORMACIÓN EN PG. 34

102-30

Eficacia de los procesos de gestión del riesgo



DESCRIPCIÓN DE LA ESTRUCTURA DE GOBIERNO DEL RIESGO, PRIORIDADES, MECANISMOS Y AVANCES DE 2019 EN PG. 42

102-32

Revisión de temas económicos, ambientales y sociales

El Comité de Sostenibilidad y Responsabilidad Social Empresarial se reunió en cuatro oportunidades durante 2019 para analizar los avances de sus programas en esta área.

102-33

Función del máximo órgano de gobierno en la elaboración de informes de sostenibilidad

La Memoria Integrada de Bci es revisada y aprobada por todos los integrantes del Directorio.

102-35

Políticas de remuneración

El Comité de Personas y Cultura del Directorio es responsable de establecer políticas generales de remuneraciones y compensaciones alineadas con los distintos grupos de interés que se relacionan con la empresa, sin perjuicio de las atribuciones delegadas en la presidencia y propias del Comité de Directores, que tiene la responsabilidad de examinar los sistemas de esta naturaleza a nivel de gerentes y ejecutivos principales.

102-36

Proceso para determinar la remuneración

La Junta Anual Ordinaria de Accionistas aprueba la estructura de remuneraciones para los directores, considerando un esquema mixto (una parte fija y otra variable).



DETALLE DE ESTE ESQUEMA EN PG. 97

Participación de los grupos de interés

102-40

Lista de grupos de interés

- Clientes
- Colaboradores
- Accionistas e inversionistas
- Proveedores
- Medios de comunicación
- Organismos no gubernamentales (ONG)
- Organismos relacionados con la sostenibilidad
- Asociaciones
- Universidades

102-41

Acuerdos de negociación colectiva

Empleados cubiertos en los acuerdos de negociación colectiva	2019	2018	2017	2016
Porcentaje	5,37	4,75	5,67	7,53

102-42

Identificación y selección de grupos de interés

Bci realiza periódicamente diagnóstico y mapeo de *stakeholders*, como parte de su estrategia de relacionamiento con los grupos de interés.

Prácticas para la elaboración de informes

102-45

Entidades incluidas en los Estados Financieros Consolidados

Información en Nota 1 de los Estados Financieros Consolidados de Bci al 31 de diciembre de 2019.

102-46

Definición del contenido y cobertura

La estructura de contenidos de la Memoria Integrada 2019 de Bci responde al propósito de informar sobre su desempeño financiero y no financiero a todos sus grupos de interés. El análisis de materialidad realizado para elaborar el Plan de Sostenibilidad 2019-2021 sirvió de base para identificar y priorizar los tópicos incluidos en esta memoria.

El proceso de materialidad incluyó como actividades principales:

- Revisión en profundidad de la estrategia de Bci, con el fin de identificar temas relevantes y emergentes.
- Revisión de estudios externos acerca del sector bancario y la actividad empresarial en general.
- Encuesta a *stakeholders* internos (gerentes y subgerentes) para identificar temas relevantes.
- Encuestas a *stakeholders* externos para priorizar los temas identificados.
- Revisión y aprobación del Directorio.

La Matriz de Materialidad incluida en esta memoria refleja la importancia relativa de los 17 temas materiales identificados, considerando la percepción de los grupos de interés y el impacto en el negocio.

102-47

Lista de los temas materiales

- Anticorrupción y lavado de dinero
- Transparencia y mejores prácticas corporativas
- Satisfacción del cliente (CRM)
- Ciberseguridad y protección de la información
- Transformación digital
- Innovación en la oferta de productos y servicios
- Gestión, retención y satisfacción de colaboradores
- Atracción de talento
- Financiamiento y préstamo responsable
- Estrategia de relaciones laborales
- Involucramiento de *stakeholders* en el desarrollo del negocio
- Internacionalización del negocio
- Diversidad e inclusión como fuente de acceso a talento innovador
- Inclusión y accesibilidad financiera
- Estrategia y programas de Ciudadanía Corporativa
- Derechos humanos
- Participación de accionistas mayoritarios en 1° y 2° línea ejecutiva

Matriz de Materialidad

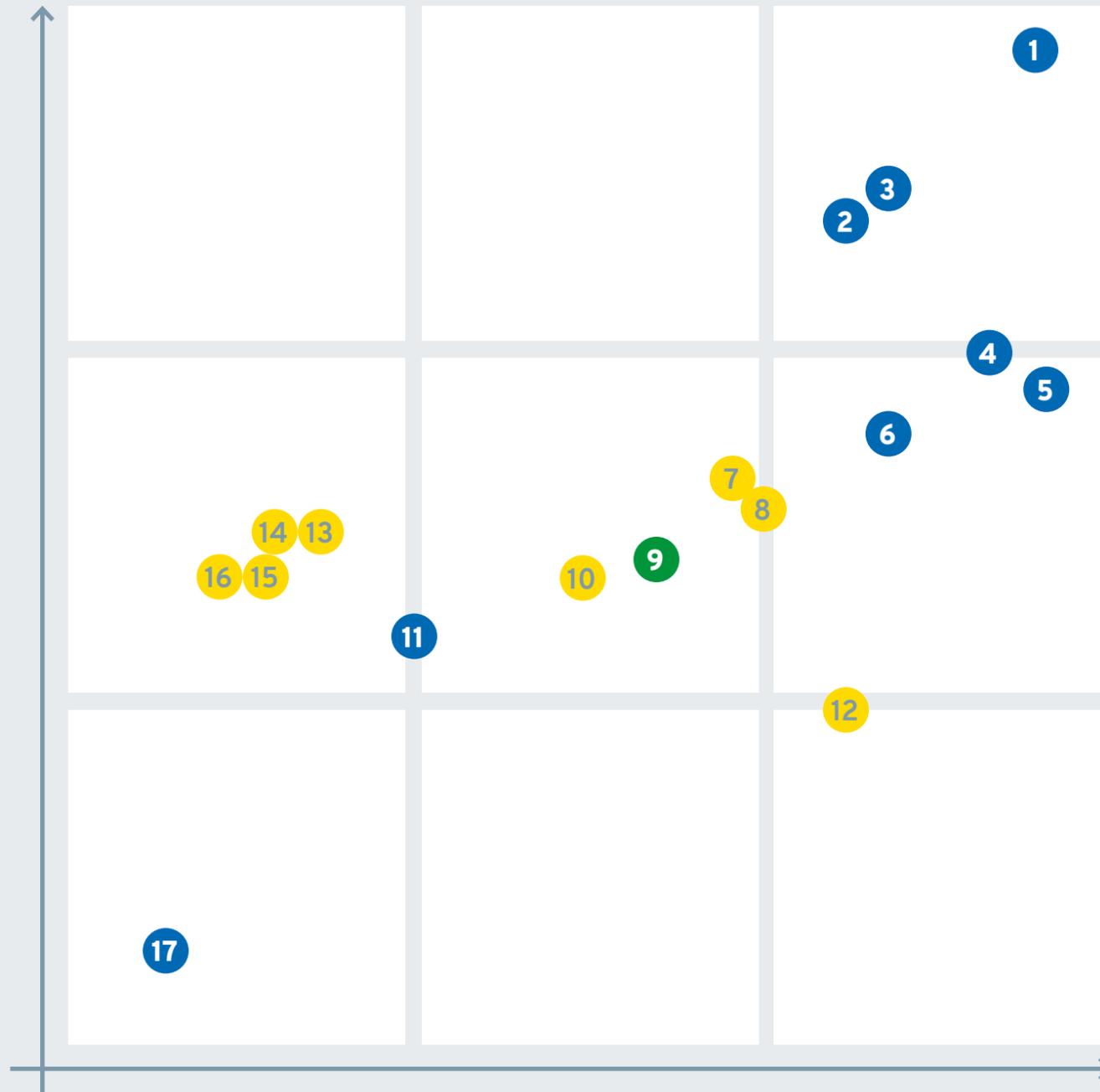
- Dimensión económica
- Dimensión social
- Dimensión ambiental

Tópicos materiales

- 1. Anticorrupción y lavado de dinero
- 2. Transparencia y mejores prácticas corporativas
- 3. Satisfacción del cliente (CRM)
- 4. Ciberseguridad y protección de la información
- 5. Transformación digital
- 6. Innovación en la oferta de productos y servicios
- 7. Gestión, retención y satisfacción de colaboradores
- 8. Atracción de talento
- 9. Financiamiento y préstamo responsable
- 10. Estrategia de relaciones laborales
- 11. Involucramiento de *stakeholders* en el desarrollo del negocio
- 12. Internacionalización del negocio
- 13. Diversidad e inclusión como fuente de acceso a talento innovador
- 14. Inclusión y accesibilidad financiera
- 15. Estrategia y programas de Ciudadanía Corporativa
- 16. Derechos Humanos
- 17. Participación de accionistas mayoritarios en 1º y 2º línea ejecutiva



Importancia para las partes interesadas



Impacto en el negocio



102-48**Reexpresión de la información**

No se han producido cambios significativos en la presentación de los datos incluidos en esta memoria.

102-49**Cambios en la elaboración de informes**

Desde 2015, Bci publica anualmente una memoria integrada. Esta incluye contenidos sociales y ambientales, además de los económicos.

102-50**Período objeto del informe**

Enero a diciembre de 2019.

102-51**Fecha del último informe**

2018

102-52**Ciclo de elaboración de informes**

Anual

102-53**Punto de contacto para preguntas sobre el informe**

Antonella Sassi
Jefe de Sostenibilidad
Gerencia Comunicaciones y Sostenibilidad
antonella.sassi@bci.cl

102-54**Declaración de elaboración del informe de conformidad con los Estándares GRI**

Opción Esencial.

102-55**Índice de contenidos GRI**

Este capítulo está estructurado de acuerdo con el índice de contenidos establecido en la guía Estándares GRI.

102-56**Verificación externa**

La consultora Corporate Citizenship hizo una auditoría de algunos de los datos principios GRI para determinar la calidad del reporte.



DETALLE DE ESTA INFORMACIÓN VERIFICADA EN CARTA DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE INCLUIDA EN ESTE CAPÍTULO.

Estándares temáticos

Dimensión económica

205

Lucha contra la corrupción

103-1

Explicación del tema material y su cobertura

A nivel internacional, es necesario impedir la utilización del sistema financiero, y de otros sectores de la actividad económica, para legitimar ganancias ilícitas, a través del lavado y blanqueo de activos.

En Chile, los mecanismos para la prevención, detección, control, investigación y juzgamiento del delito de lavado de activos están contemplados en la Ley 19.913, la Ley N° 20.393 sobre responsabilidad penal de las personas jurídicas y la Ley N° 21.121, publicada en 2018, que, a los delitos de cohecho a empleado público nacional y a funcionario público extranjero, lavado de activos, financiamiento del terrorismo y receptación, contemplados en la Ley 20.393, agrega cuatro delitos: negociación incompatible, corrupción entre privados, apropiación indebida y administración desleal.

Además del cumplimiento de las normas legales, Bci tiene como un valor corporativo la integridad, lo cual implica actuar siempre con rectitud, ética y transparencia.

103-2

El enfoque de gestión 2019 y sus componentes

La unidad encargada de velar por el cumplimiento de las normas que regulan la actividad de la Corporación es la Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención. Una de sus principales responsabilidades es implementar medidas para detectar, monitorear y reportar operaciones inusuales o sospechosas que pudieran estar vinculadas con posibles casos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y todos los delitos considerados en la Ley de Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas (Leyes 19.913 y 20.393).

+ MÁS INFORMACIÓN EN PÁGINA 41

103-3

Evaluación del enfoque de gestión

Bci cuenta con canales de confianza, es decir, medios abiertos por el Banco para recibir consultas, información y denuncias de manera confidencial y permanente. Entre estos, el Canal de Prevención de Riesgo Penal y Libre Competencia recibe denuncias y consultas de colaboradores, clientes y proveedores frente a presuntos delitos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo, cohecho, corrupción y temas relacionados con libre competencia. Lo administra la Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención.

+ MÁS INFORMACIÓN EN PÁGINA 40

205-2

Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción

El plan anual 2019 de capacitación y difusión ejecutado por la Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención incluyó:

- cursos presenciales sobre cumplimiento, dictados durante todo el año, en función de un calendario previsto por áreas y según requerimientos específicos;
- difusión del cumplimiento y la gestión ética en todos los cursos de inducción del Banco;
- capacitación a todos los gerentes y jefes de la Corporación, como parte del programa de protección de la libre competencia;
- boletines periódicos sobre temas de cumplimiento;
- reuniones de trabajo en la red de sucursales para tratar temas de prevención de lavado de activos, procedimientos para el conocimiento del cliente y la investigación de señales de alerta en relación con delitos precedentes de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho; y
- desarrollo de cursos de entrenamiento como parte de la nueva iniciativa Escuela de Riesgo, en 12 módulos con distintos niveles de profundidad que cubren materias como la prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo, cohecho y riesgo penal, libre competencia, adherencia a regulaciones FATCA y CRS y, para el caso de las unidades de la División Finanzas, elementos relacionados con el cumplimiento de los códigos de conducta y regulaciones internacionales como Dodd-Frank y EMIR.

Transparencia

103-1

Explicación del tema material y su cobertura

La confianza, transparencia, seguridad y buena fe conforman la base de las actividades, negocios y servicios que realizan o prestan los bancos. Estos valores constituyen, a la vez, el fundamento de la relación con sus clientes.

103-2

El enfoque de gestión 2019 y sus componentes

Bci considera a la transparencia como una condición clave para establecer relaciones de largo plazo con sus clientes. Para gestionar este aspecto, ha impulsado diversas iniciativas y programas, que se agrupan en tres dimensiones: información, educación y asesoría.

El Plan de Sostenibilidad de Bci tiene como focos en este ámbito: generar confianza y transparencia mediante información y asesorías, y mantener sus plataformas y sistemas protegidos, para resguardar la información de sus clientes.

Para la protección de los datos de los clientes, el Banco aplica medidas contenidas en su Política de Privacidad (ver en <https://www.bci.cl/corporacion/politicas-de-privacidad>)

103-3

Evaluación del enfoque de gestión

+ INFORMACIÓN SOBRE LOS PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA DE BCI EN PG. 83

Satisfacción de clientes

103-1

Explicación del tema material y su cobertura

Es un objetivo estratégico de Bci la entrega de una experiencia de clientes personalizada, fundada en la innovación y el desarrollo del ecosistema.

103-2

El enfoque de gestión 2019 y sus componentes

En la estrategia de Bci, el cliente siempre ha estado en el centro, pero en los últimos años, el Banco ha avanzado desde tener solo objetivos estratégicos en relación con el cliente, a enfocarse en que cada paso que dé esté orientado a atender y satisfacer sus necesidades.

La transformación digital del Banco ha abierto la posibilidad de entregar servicios escalables en función de la demanda de cada cliente y de que ellos, a su vez, puedan acceder a los productos y servicios en cualquier hora y por cualquier medio: móvil, banca, telefónica, internet o sucursales físicas.

La gestión de la experiencia de clientes busca asegurar, también, una respuesta ágil y oportuna a todas sus solicitudes o reclamos. Con respecto a estos últimos, se ha enfocado en resolver la mayor cantidad de solicitudes posibles en el primer contacto y ha incorporado herramientas en las sucursales que permiten a los ejecutivos resolver en línea los requerimientos en el momento en que los reciben.

103-3

Evaluación del enfoque de gestión

En 2019, el Banco construyó un panel de indicadores de experiencia que integra las evaluaciones en los distintos canales de atención para monitorear mensualmente su evolución en relación con las metas. Durante 2020 trabajará en la definición de un nuevo índice global de satisfacción de clientes. Por esta razón, en esta memoria no se incluye ese dato.

Ciberseguridad

103-1

Explicación del tema material y su cobertura

En el Informe de Riesgos Globales 2019 del Foro Económico Mundial, el fraude o robo de datos y los ataques cibernéticos aparecen, respectivamente, como el cuarto y quinto en la escala de los principales riesgos en términos de probabilidad de ocurrencia.

En Chile existe una Política Nacional de Ciberseguridad desde 2017 y en la industria bancaria se han emitido normativas que incorporan la ciberseguridad como un aspecto clave de la gestión del riesgo operacional y que incorporan esta materia como un contenido de las actividades de educación financiera.

Luego de la entrada en vigencia, enero de 2019, de la Ley 21.130 que moderniza la legislación bancaria, la Comisión para el Mercado Financiero, CMF, puso en consulta en noviembre una nueva normativa sobre Gestión de la Seguridad de la Información y Ciberseguridad.

103-2

El enfoque de gestión y sus componentes

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad de la información y ciberseguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un programa de gestión integral, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité Ejecutivo del Directorio, complementada con un cuerpo normativo de reglamentos de controles específicos, un programa de cultura de seguridad dirigido a los colaboradores, clientes y proveedores, programas continuos de análisis de vulnerabilidades y una organización conformada por áreas especializadas, donde destaca la creación de una gerencia dedicada a la gestión de la ciberseguridad, que se suma a las unidades existentes orientadas a la operación de los controles de seguridad y la gestión especializada de estos riesgos.

El Banco cuenta con un Comité de Seguridad de la Información y Riesgo Tecnológico, conformado por representantes de diversas áreas del Banco, que vela por mantener el marco normativo actualizado a los nuevos riesgos y amenazas, la ejecución y seguimiento del anual de seguridad y el cumplimiento de las políticas específicas.



AVANCES EN ESTA MATERIA ESTÁN DESCRITOS EN LA GESTIÓN DEL RIESGO OPERACIONAL, EN LA PG. 102

103-3

Evaluación del enfoque de gestión

Por su naturaleza, esta información es confidencial.

Innovación en la oferta de productos

103-1

Explicación del tema material y su cobertura

Bci aspira a ser líder regional en innovación y una de sus prioridades en esta dirección es desarrollar una experiencia de cliente diferenciadora. Esto implica simplificar la interacción con sus clientes, buscando establecer procesos simples y rápidos, a través de la innovación.

103-2

El enfoque de gestión 2019 y sus componentes

Bci creó su propia aceleradora de innovación, Bci Labs. Esta unidad trabaja como un aliado interno que descubre, conecta e integra soluciones del ecosistema fintech con necesidades de clientes del Banco.

Parte de su labor es generar innovaciones disruptivas, como MACH, que abrió una oportunidad de acceso a productos financieros a personas que no están bancarizadas.

103-3

Evaluación del enfoque de gestión



SÍNTESIS DE AVANCES EN INNOVACIÓN EN PG. 53

Transformación digital

103-1

Explicación del tema material y su cobertura

Los avances en transformación digital están permitiendo a Bci evolucionar desde un modelo de atención por segmentos a uno por personas, con un enfoque integral.

103-2

El enfoque de gestión 2019 y sus componentes

El Directorio de Bci cuenta con un Comité de Innovación y Tecnología, instancia encargada de revisar y aprobar la estrategia y arquitectura tecnológica del Banco; la estrategia y plan de seguridad tecnológica; el ecosistema y plan de innovación propuestos por la Gerencia General; y el plan anual de inversiones en operaciones y tecnología de corto y mediano plazo. Todo lo anterior, alineado con la estrategia de negocios del Banco.

103-3

Evaluación del enfoque de gestión



SÍNTESIS DE PRINCIPALES AVANCES DEL PROCESO DE TRANSFORMACIÓN DE BCI EN PG. 53

Internacionalización

103-1

Explicación del tema material y su cobertura

La internacionalización es uno de los principales ejes estratégicos de Bci y tiene como objetivos:

- acompañar a sus clientes, personas y empresas, en su expansión regional, a través de una sólida plataforma de productos y servicios;
- diversificar operaciones geográficamente hacia mercados con alto crecimiento, exportando el modelo de atención de Bci; y
- consolidar y rentabilizar la plataforma de negocios internacionales, con foco en Florida.

En 2019, el proceso de internacionalización de Bci cumplió 20 años. Este se inició con la instalación de la sucursal Bci Miami. Actualmente es el único banco chileno presente en el mercado estadounidense, a través de City National Bank, Bci Miami y Bci Securities. Cuenta con filiales, sucursales y oficinas de representación en siete países y acuerdos con los principales bancos corresponsales del mundo, lo que le permite entregar una atención integral a las necesidades internacionales de sus clientes.

103-2

El enfoque de gestión 2019 y sus componentes

El impulso de la estrategia de crecimiento de Bci, especialmente en Estados Unidos, la región andina y el eje Asia-Pacífico, está a cargo de la División Desarrollo Corporativo e Internacional. Sus principales objetivos son:

- potenciar los negocios de Bci, a través de sus oficinas de representación, la sucursal Bci Miami, Bci Securities y City National Bank of Florida, compartiendo mejores prácticas y contribuyendo a la implementación de iniciativas estratégicas;
- realizar adquisiciones, alianzas y desarrollos de nuevos negocios que tengan un calce con la estrategia, tanto en el exterior como en el mercado local, y apoyar en la integración a Bci de las oportunidades que se concreten;
- continuar con el desarrollo de una plataforma regional, acompañando a clientes chilenos en sus operaciones internacionales y atendiendo a compañías locales y multilaterales que operan en los países en que el Banco está presente; e
- identificar tecnologías disruptivas y nuevos modelos de negocio en el exterior, para lograr la adopción en Bci de aquellas que contribuyan al desarrollo y a potenciar su propuesta de valor.

103-3

Evaluación del enfoque de gestión



VER SÍNTESIS DE LA INTERNACIONALIZACIÓN DE BCI EN PG. 51 Y DE LAS GESTIÓN DE SUS FILIALES EN EL EXTERIOR EN PG. 67

Estándares temáticos

Dimensión ambiental

Estrategia climática

103-1

Explicación del tema material y su cobertura

Desde la década de 1980, el número de eventos climáticos extremos se ha más que triplicado en el mundo y sus efectos son claros en múltiples dimensiones: sociales, económicas y financieras, además de ambientales.

103-2

El enfoque de gestión 2019 y sus componentes

En relación con el medioambiente, el Plan de Sostenibilidad de Bci tiene el propósito de generar soluciones financieras para los clientes, que sean sostenibles y les permitan incorporar productos, procesos y tecnologías más eficientes, ayudando, asimismo, a disminuir impactos sociales y ambientales a nivel local en Bci y, a nivel global, dentro de los países donde está presente.

Este plan se desarrolla en torno a tres ejes: Inversión responsable, Productos y servicios sostenibles y Ecoeficiencia operacional.

103-3

Evaluación del enfoque de gestión

VER SÍNTESIS DE LAS INICIATIVAS Y AVANCES EN PG. 87

Inversión responsable

103-1

Explicación del tema material y su cobertura

Para avanzar hacia una economía carbono neutral es fundamental la participación del sector financiero. El cambio de los sistemas de producción y generación de energía necesario para esto requiere ser apalancado con cuantiosas inversiones. En este contexto, la dimensión climática en las decisiones de crédito e inversión cumple el rol de facilitar la transición hacia una economía sostenible, asignando el capital de manera eficiente y gestionando riesgos nuevos adecuadamente.

103-2

El enfoque de gestión 2019 y sus componentes

En su Plan de Sostenibilidad, Bci tiene como focos estratégicos en relación con la inversión responsable: integración de criterios sociales y ambientales en el portafolio de préstamos de Bci y aumento de las iniciativas que mitiguen el cambio climático y reduzcan los riesgos e impactos ambientales.

103-3

Evaluación del enfoque de gestión

INFORMACIÓN EN PG. 87

Productos y servicios sostenibles

103-1

Explicación del tema material y su cobertura

La transición hacia una economía baja en carbono requiere la generación de nuevos instrumentos financieros que incorporen los nuevos riesgos y oportunidades asociados al cambio climático y nuevas formas de seguros.

103-2

El enfoque de gestión 2019 y sus componentes

El foco estratégico de Plan de Sostenibilidad de Bci en relación con esta materia es desarrollar productos financieros que generen impactos positivos en el medioambiente.

103-3

Evaluación del enfoque de gestión

INFORMACIÓN EN PG. 87

Ecoeficiencia operacional

103-1

Explicación del tema material y su cobertura

La ecoeficiencia implica un uso eficiente de los recursos que permite generar menos desechos y contaminación. Además de su impacto positivo en el medioambiente, disminuye los costos y hace económicamente más sostenible a la empresa que adopta estas prácticas.

103-2

El enfoque de gestión 2019 y sus componentes

En 2018 Bci diseñó un Plan de Ecoeficiencia Operacional que tiene como objetivo reducir la huella de carbono del Banco, mediante una gestión y operación más eficiente.

103-3

Evaluación del enfoque de gestión

Este plan tiene metas específicas al 2030 en cinco ámbitos: emisiones, energía, agua, gestión de residuos y consumo de papel.



INFORMACIÓN EN PG. 88

302-1

Consumo energético dentro de la organización

	unidad	Meta 2030	2019	2018	2017	2016	2017	2016
Intensidad energética ¹	kWh/m ²	Reducir 50% en relación con línea base (2014)	137,5	139,1	156,4	168,2	172,8	182,2

303-5

Consumo de agua

	unidad	Meta 2030	2019	2018	2017
Intensidad hídrica ²	m ³ /m ²	Reducir 50% en relación con línea base (2017)	1,77	2,23	2,07

305

Emisiones

	unidad	Meta 2030	2019	2018	2017
Huella de carbono ³	tCO ₂ e	Reducir o compensar el 100% de las emisiones	17.981	22.815	23.824

306-2

Residuos por tipo y método de eliminación⁴

	unidad	Meta 2030	2019	2018	2017
Total de residuos no peligrosos no valorados	kg		228.935	n.d.	n.d.
Total de residuos no peligrosos valorados	kg		48.699	45.057	69.942
Proporción de residuos valorizados	%	Gestionar el 100% de los residuos valorizables, evitando el envío a rellenos sanitarios.	18		

(1) Incluye solo consumo de electricidad.

(2) Consumo en edificios corporativos.

(3) Incluye alcance 1, 2 y 3

(4) Actividades en edificios corporativos.

Estándares temáticos

Dimensión social

Atracción y retención de talento

103-1

Explicación del tema material y su cobertura

En Bci, las capacidades, el conocimiento y el desempeño del colaborador son activos esenciales para movilizar los resultados de la Corporación. Por eso, aspira a ser la mejor empresa para trabajar y desarrollarse, manteniendo su cultura empresarial mientras adopta nuevas formas de organizarse y colaborar.

103-2

El enfoque de gestión 2019 y sus componentes

Bci realiza estudios, encuentros y comités de calidad de vida, para captar las principales motivaciones e intereses de los colaboradores e identificar nuevas necesidades que abordar en sus políticas, programas y beneficios. Estos se relacionan con todos los ámbitos de su modelo Experiencia Colaborador: formación y desarrollo; ambiente de trabajo y calidad de vida; liderazgo; trabajo con propósito y sentido, y compensación total.

103-3

Evaluación del enfoque de gestión

INFORMACIÓN SOBRE LOS PRINCIPALES AVANCES DEL MODELO EXPERIENCIA COLABORADOR EN PG. 73

401-1

Rotación de personal

Rotación de personal	Unidad	2019	2018	2017	2016
Tasa de rotación de empleados menores de 30 años de edad	%	4,3	5,0	4,8	5,1
Tasa de rotación de empleados de entre 30 y 50 años de edad	%	8,5	8,0	8,8	7,7
Tasa de rotación de empleados mayores de 50 años de edad	%	1,3	0,6	1,7	1,1
Tasa de rotación de mujeres	%	6,8	7,3	8,1	7,6
Tasa de rotación de hombres	%	7,4	6,4	7,2	6,2
Tasa de rotación total	%	14,1	13,7	15,3	13,8

401-2

Beneficios para los empleados a tiempo completo

INFORMACIÓN EN PG. 73

404-1

Media de horas de formación al año por empleado

	Unidad	2019	2018	2017	2016
Promedio de horas de capacitación por empleado	horas	34,63	35,23	40,1	47,09

	Unidad	2019	2018	2017
Inversión en capacitación	\$	2.524.887.701	2.745.244.590	2.651.202.312

Diversidad e igualdad de oportunidades

103-1

Explicación del tema material y su cobertura

La diversidad y la innovación son pilares de los cambios que se ha planteado Bci para responder al desafío de la transformación digital.

103-2

El enfoque de gestión y sus componentes

El Banco ha implementado programas y redes enfocadas en el desarrollo de la diversidad y el liderazgo al interior del Banco.

Red Mujeres Bci

Conformada por un 90% de las gerentas y ejecutivas en cargos de jefatura del Banco, esta red busca impulsar el liderazgo, la participación, la visibilidad y las redes de contacto internas de las mujeres y asegurar la atracción, retención y desarrollo del talento femenino.

Bci sin Límites

Este programa, cuyo objetivo es incorporar y dar oportunidades reales de desarrollo a personas con algún tipo de discapacidad sensorial o motriz, se apoya en la plataforma digital Trabaja en Bci, con una sección especialmente diseñada para ellas. A nivel interno, las jefaturas disponen de una guía específica para realizar entrevistas efectivas según el tipo de discapacidad del postulante y los equipos participan en un plan de sensibilización para acoger de manera eficaz a la persona contratada.

Bci Reconoce

Este programa facilita la entrega de retroalimentación oportuna y refuerza conductas positivas que potencien la cultura organizacional y el logro de los objetivos del negocio.

103-3

Evaluación del enfoque de gestión

+ VER PÁGINA 75 DE ESTA MEMORIA INTEGRADA.

405-1

Diversidad de la organización

+ VER PÁGINA 75 DE ESTA MEMORIA INTEGRADA.

Inclusión financiera

103-1

Explicación del tema material y su cobertura

Mejorar la calidad de vida de la comunidad, a través de la inclusión financiera y el aumento del patrimonio social, cultural y educativo del país, es uno de los focos estratégicos del nuevo Plan de Sostenibilidad de Bci para el período 2019 a 2021.

+ VER PLAN DE SOSTENIBILIDAD DE BCI 2019 - 2021 EN PÁGINA 46

103-2

El enfoque de gestión y sus componentes

Uno de los objetivos de la transformación de Bci ha sido impulsar el acceso de todas las personas a productos y servicios bancarios de calidad.

El Plan de Sostenibilidad tiene como focos en esta área:

- Bancarización nuevos segmentos (adultos mayores e inmigrantes)
- Desarrollo e igualdad de oportunidades de emprendimiento para segmentos no suficientemente atendidos por el sistema financiero.
- Entrega de herramientas para que las personas puedan tomar decisiones informadas en sus finanzas.

103-3

Evaluación del enfoque de gestión

+ LINEAS DE ACCIÓN Y PRINCIPALES AVANCES DE 2019 EN PG. 81

Ciudadanía corporativa

103-1

Explicación del tema material y su cobertura

En el marco de su estrategia de sostenibilidad, Bci desarrolla un plan de Ciudadanía Corporativa, a través del cual genera y dirige la creación de valor en su actuación social.

103-2

El enfoque de gestión y sus componentes

El plan de Ciudadanía Corporativa define mecanismos de transferencia (donaciones, auspicios, patrocinios, membresías y voluntariado corporativo); ámbitos de acción o focos por los que canaliza sus aportes, y procedimientos para su materialización.

Bci apoya iniciativas en tres dimensiones (social, cultural y educativa) y en cuatro ámbitos específicos (Infancia, Tercera edad, Educación de calidad y Patrimonio cultural). En la dimensión social, su propósito es abordar, en conjunto con instituciones privadas y de la sociedad civil, coyunturas que inhiben el progreso de las personas menos favorecidas, discriminadas, de escasos recursos, en riesgo social, y de las minorías; en el área educativa, su objetivo es acortar las brechas e inequidad de la educación pública, apoyando programas e instituciones que se concentran en la innovación pedagógica y en la calidad de los contenidos. En la dimensión cultural, su intención es fortalecer la base de crecimiento social, cultivando el acervo cultural y el aprecio patrimonial.

103-3

Evaluación del enfoque de gestión



PRINCIPALES CIFRAS Y ACCIONES EN PG. 84

Derechos humanos

103-1

Explicación del tema material y su cobertura

El Pacto Global de las Naciones Unidas reconoce que la responsabilidad de respetar los derechos humanos no les corresponde solo a los gobiernos o a los estados soberanos. La comunidad empresarial tiene la responsabilidad de hacer que se respeten los derechos humanos, tanto en los lugares de trabajo, como en su esfera de influencia más amplia.

El respeto y el apoyo a los derechos humanos tiene también un impacto positivo en las relaciones de la empresa con sus grupos de interés.

103-2

El enfoque de gestión y sus componentes

Como signatario del Pacto Global, Bci ha asumido un compromiso formal en relación con los dos principios sobre esta materia contenidos en este: 1) Las empresas deben apoyar y respetar la protección de los Derechos Humanos fundamentales reconocidos internacionalmente dentro de su ámbito de influencia y 2) Las empresas deben asegurarse de sus socios y colaboradores no son cómplices en la vulneración de los Derechos Humanos.

El Código de Ética de Bci señala: "El compromiso de nuestra Corporación es desarrollar sus negocios y actividades dentro de la legislación vigente, en el país y en las plazas del exterior en que actúa con plena observación de los principios éticos que aseguran el respeto de los derechos e intereses ajenos, de acuerdo con los cánones establecidos y aceptados por la sociedad".

103-3

Evaluación del enfoque de gestión



PRINCIPALES CIFRAS Y ACCIONES EN PG. 40

Carta de los verificadores

Auditoría Independiente de una selección de indicadores de sostenibilidad de la Memoria Anual Integrada 2019 de Banco de Crédito e Inversiones (Bci): Declaración ISAE 3000



Naturaleza del Aseguramiento

Este es un reporte realizado por Corporate Citizenship para la Gerencia de Comunicaciones y Sostenibilidad del Banco de Crédito e Inversiones ("Bci").

Corporate Citizenship ha realizado una auditoría limitada de una selección de indicadores de sostenibilidad de la Memoria Anual Integrada 2019 de Bci, como se detalla a continuación:

- Tasa de ausentismo (%)
- Participación de mujeres en cargos gerenciales (%)
- Compromiso y satisfacción de empleados (%)
- Empresarios migrantes en la cartera de préstamos / créditos del banco dentro del segmento de microempresas (%)
- Valor total de los créditos otorgados a empresarios migrantes (\$CLP)
- Consumo total de energía (kWh), e intensidad energética (kWh/m2)
- Consumo total de agua (m3), e intensidad hídrica (m3/m2)
- Total de residuos eliminados (kg)
- Total de emisiones GEI de alcance 1 (tCO2e)
- Total de emisiones GEI de alcance 2 (tCO2e)
- Total de emisiones GEI de alcance 3 (tCO2e)

La auditoría cubre el período desde el 1 de enero 2019 - 31 de diciembre 2019.

Bci es entera y completamente responsable por la producción y publicación de los datos auditados, mientras que Corporate Citizenship es responsable por su aseguramiento.

Los datos corresponden a operaciones en Chile, donde Bci tiene su participación mayoritaria. Excluye las actividades de la filial Bci Servicios Financieros en Chile y las filiales en otros países.

Nuestro trabajo ha incluido una revisión de datos medioambientales y respectivas declaraciones incluidas en el reporte de acuerdo con los Principios GRI para la definición de la calidad del informe. Los datos de emisiones de carbono fueron preparados en línea con el Estándar Corporativo de Contabilidad y Reporte del Protocolo de GEI, WRI/WBCSD (GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard), y los factores de conversión GEI apropiados.

La cuantificación de GEI está sujeta a incertidumbre inherente debido a factores como el conocimiento científico incompleto sobre el potencial de calentamiento global de diferentes GEI y la incertidumbre en torno a los modelos y parámetros utilizados para estimar las emisiones de GEI.

Esta auditoría fue desarrollada de acuerdo con el International Standard on Assurance Engagement (ISAE) 3000 (Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information) y el ISAE específico de la materia relevante para datos de Gases de Efecto Invernadero (ISAE 3410, Assurance Engagements on Greenhouse Gas Statements).

Corporate Citizenship ha cumplido con los requerimientos de independencia, ética profesional y control de calidad estipulados en ISAE 3000.

Trabajo de Aseguramiento

El trabajo de aseguramiento fue solicitado en enero de 2020 y finalizado el 18 de marzo de 2020. Se mantuvo evidencia y documentación detallada de las reuniones, visitas a terreno y correspondencia asociada a la auditoría. El proceso de auditoría fue llevado a cabo por un equipo multidisciplinario de tres personas, incluyendo un Consultor, un Analista Senior y un Director que cumplió la función de supervisor.

El trabajo de aseguramiento se llevó a cabo a un nivel limitado e involucró las siguientes actividades:

1. Cuestionarios detallados para los empleados responsables del desempeño en sostenibilidad de Bci, con el fin de comprender los procesos internos de gestión, la recolección, validación y reporte de los datos;
2. Revisión de los sistemas utilizados para registrar y analizar datos de desempeño de sostenibilidad, con el fin de evaluar su solidez;
3. Chequeo de una muestra de datos consolidados y sus registros subyacentes, con el fin de verificar la consistencia y precisión de los informes;
4. Revisión de las tendencias de desempeño año a año, con el fin de identificar cualquier cambio significativo e investigar las razones detrás de estos;
5. Revisión de los cálculos de GEI para la precisión y consistencia según el Protocolo de GEI y estándares GRI, incluida la revisión de los factores de conversión;
6. Examen de la Memoria Anual Integrada 2019, con el fin de evaluar el informe de los indicadores de sostenibilidad seleccionados y respectivas declaraciones, en relación con los Principios GRI para la definición de la calidad del informe.

Nuestra experiencia e independencia

Corporate Citizenship es una consultora global especialista en sostenibilidad estratégica, que asesora corporaciones que buscan mejorar su desempeño económico, social y medioambiental, y es un auditor líder en responsabilidad corporativa y sustentabilidad.

Este es el tercer año que Corporate Citizenship brinda servicios de auditoría independiente en materia de sostenibilidad corporativa para la Memoria Anual Integrada de Bci. Durante el período en revisión, Corporate Citizenship también asesoró a Bci en su respuesta y postulación al cuestionario CSA 2019 para el Índice de Sostenibilidad Dow Jones (DJSI) y llevó a cabo talleres y capacitaciones sobre finanzas sostenibles.

Conclusión

Basados en el alcance del trabajo y en los procedimientos de aseguramiento desarrollados, nada llama nuestra atención para hacernos creer que los datos de sostenibilidad descritos anteriormente no están preparados, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los Principios GRI para determinar la calidad del Reporte y el Estándar Corporativo de Contabilidad y Reporte del Protocolo de GEI, WRI/WBCSD (Edición revisada).

Corporate Citizenship Limited
Santiago, Chile
18 de marzo 2020

> _ Comunicación de Progreso

Esta memoria integrada presenta los avances de Bci en relación con su compromiso con los Diez Principios del Pacto Global.

La Comunicación de Progreso (COP) es una divulgación anual para que las empresas informen a sus grupos de interés sobre sus esfuerzos por implementar los principios del Pacto Mundial de la Organización de las Naciones Unidas (ONU). El objetivo principal de las COP, como eje central de las medidas de integridad del Pacto Mundial, es servir de vehículo público para la información sobre actuación sostenible.

Diez Principios del Pacto Global	pg.
Derechos Humanos	39 y 40
Principio 1: Las empresas deben apoyar y respetar la protección de los derechos humanos fundamentales, reconocidos internacionalmente, dentro de su ámbito de influencia.	
Principio 2: Las empresas deben asegurarse de sus socios y colaboradores no son cómplices en la vulneración de los Derechos Humanos.	
Relaciones Laborales	71
Principio 3: Las empresas deben apoyar la libertad de afiliación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva.	
Principio 4: Las empresas deben apoyar la eliminación de toda forma de trabajo forzoso o realizado bajo coacción.	
Principio 5: Las empresas deben apoyar la erradicación del trabajo infantil.	
Principio 6: Las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.	
Medio Ambiente	80
Principio 7: Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medioambiente.	
Principio 8: Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.	
Principio 9: Las empresas deben favorecer el desarrollo y la difusión de las tecnologías respetuosas con el medioambiente.	
Anticorrupción	41
Principio 10: Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno.	



Estados financieros

Estados Financieros Consolidados

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO

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

Deloitte.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de Banco de Crédito e Inversiones

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco de Crédito e Inversiones y filiales (en adelante “el Banco”), que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, para 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 las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados del Banco 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 del Banco. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones y filiales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Énfasis en un asunto

Como se señala en Nota 4 a los estados financieros consolidados con fecha 4 de diciembre de 2018, se materializó la adquisición del 100% de la propiedad accionaria de Lider Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada, Operadora de Tarjetas Lider Servicios Financieros Limitada, Servicios y Administración de Créditos Comerciales Lider S.A., Sociedad de Servicios de Comercio y Apoyo y Gestión Presto Limitada y Servicios y Cobranzas Limitada anteriormente, Walmart Chile Servicios Financieros. El valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos en la adquisición de las entidades mencionadas en la frase anterior en los presentes estados financieros consolidados han sido determinados sobre bases provisorias como señala en notas a los estados financieros consolidados, lo cual se encuentra dentro del marco normativo de NIIF 3 que permite mantener dicho cálculo sujeto a posibles variaciones durante un año. No se modifica nuestra opinión por este asunto.

Énfasis en un asunto

Como se detalla en Nota 3 y 4 a los estados financieros consolidados, durante el 2015 el Banco adquirió el 100% de CM Florida Holding INC., por un monto de US\$946,9 millones. La entidad antes mencionada ha sido consolidada en los presentes estados financieros consolidados a partir del 31 de octubre de 2015.

En sesión ordinaria de Directorio de Banco de Crédito e Inversiones de fecha 28 de noviembre de 2017, se aprobó por unanimidad, autorizar la suscripción del “Acuerdo de Fusión” entre City National Bank (“CNB”), filial del Banco y TotalBank, banco estatal, ambos constituidos y vigentes bajo las leyes del Estado de Florida en Estados Unidos de América. En virtud de la transacción, CNB adquirió la totalidad de las acciones emitidas por TotalBank, pasando a ser CNB la sociedad absorbente y continuadora legal de dicho banco. Como se detalla en Nota 3 y 4 a los estados financieros consolidados, habiéndose cumplido íntegramente todas las condiciones suspensivas establecidas en el Acuerdo de Fusión suscrito entre las partes de fecha 30 de noviembre de 2017, con fecha 15 de junio 2018 se perfeccionó la adquisición de TotalBank y se fusionaron sus actividades con la filial City National Bank a dicha fecha. El valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la adquisición de TotalBank en los presentes estados financieros consolidados han sido determinados sobre bases provisorias como señala en notas a los estados financieros consolidados, lo cual se encuentra dentro del marco normativo de NIIF 3 que permite mantener dicho cálculo sujeto a posibles variaciones durante un año. No se modifica nuestra opinión por este asunto.



Enero 28, 2020
Santiago, Chile



Alberto Kulenkampff G
Socio.

**BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

Estados de Situación Financiera Consolidados	139
Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados	140
Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados	141
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados	142
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados	143

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 1 - Información general y principales criterios contables aplicados	145
NOTA 2 - Cambios contables	166
NOTA 3 - Hechos relevantes	166
NOTA 4 - Combinación de negocios	169
NOTA 5 - Segmentos de negocios	173
NOTA 6 - Efectivo y equivalente de efectivo	176
NOTA 7 - Instrumentos para negociación	176
NOTA 8 - Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	177
NOTA 9 - Contratos de derivados financieros y coberturas contables	178
NOTA 10 - Adeudado por bancos	180
NOTA 11 - Créditos y cuentas por cobrar a clientes	181
NOTA 12 - Instrumentos de inversión	187
NOTA 13 - Inversiones en sociedades	188
NOTA 14 - Activos intangibles	190
NOTA 15 - Activo fijo	192
NOTA 16 - Impuestos corrientes e impuestos diferidos	193
NOTA 17 - Otros activos	196
NOTA 18 - Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	197
NOTA 19 - Obligaciones con bancos	197
NOTA 20 - Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	197
NOTA 21 - Provisiones	204
NOTA 22 - Otros pasivos	204
NOTA 23 - Contingencias y compromisos	205
NOTA 24 - Patrimonio	207

NOTA 25 - Ingresos y gastos por intereses y reajustes	210
NOTA 26 - Ingresos y gastos por comisiones	210
NOTA 27 - Resultado de operaciones financieras	211
NOTA 28 - Resultado de cambio neto	211
NOTA 29 - Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	212
NOTA 30 - Remuneraciones y gastos de personal	213
NOTA 31 - Gastos de administración	213
NOTA 32 - Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	214
NOTA 33 - Otros ingresos y gastos operacionales	214
NOTA 34 - Operaciones con partes relacionadas	215
NOTA 35 - Activos y pasivos a valor razonable	221
NOTA 36 - Administración del riesgo	214
NOTA 37 - Vencimiento de activos y pasivos	240
NOTA 38 - Moneda extranjera	242
NOTA 39 - Hechos posteriores	243

**BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS**
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en millones de pesos - MM\$)**

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
		MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	3.153.760	2.058.757
Operaciones con liquidación en curso	6	310.602	335.820
Instrumentos para negociación	7	2.212.257	2.038.376
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	196.015	73.859
Contratos de derivados financieros	9	4.261.289	1.714.274
Adeudado por bancos	10	457.640	332.912
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	33.212.457	29.543.095
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	4.011.029	3.229.455
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	7.369	2.780
Inversiones en sociedades	13	27.823	44.740
Intangibles	14	404.215	382.197
Activo fijo	15	250.194	281.236
Activo por derecho a usar bienes de arrendamiento	15	231.344	-
Impuestos corrientes	16	89.495	14.884
Impuestos diferidos	16	103.329	190.115
Otros activos	17	1.407.802	1.107.217
TOTAL ACTIVOS		50.336.620	41.349.717
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	14.180.699	12.222.539
Operaciones con liquidación en curso	6	200.976	213.558
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	909.391	546.109
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	13.372.756	12.328.776
Contratos de derivados financieros	9	4.412.365	1.803.716
Obligaciones con bancos	19	3.482.261	2.758.149
Instrumentos de deuda emitidos	20	7.016.742	5.977.948
Otras obligaciones financieras	20	1.450.586	754.937
Obligaciones por contrato de arrendamiento	15	206.376	-
Impuestos corrientes	16	1.240	157.309
Impuestos diferidos	16	23.829	840
Provisiones	21	309.040	334.293
Otros pasivos	22	977.839	793.180
TOTAL PASIVOS		46.544.100	37.891.354

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
		MM\$	MM\$
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		3.394.799	3.134.898
Reservas		109	109
Cuentas de valoración		114.719	45.446
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	-
Utilidad del ejercicio	24	402.645	395.794
Menos: provisión para dividendos mínimos	24	(120.794)	(118.738)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		3.791.478	3.457.509
Interés no controlador		1.042	854
TOTAL PATRIMONIO		3.792.520	3.458.363
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		50.336.620	41.349.717

**BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADO DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS**Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	31 de diciembre de	
		2019	2018
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	2.206.557	1.839.336
Gastos por intereses y reajustes	25	(885.063)	(759.139)
Ingreso neto por intereses y reajustes		1.321.494	1.080.197
Ingresos por comisiones	26	462.313	398.998
Gastos por comisiones	26	(110.553)	(92.795)
Ingreso neto por comisiones		351.760	306.203
Utilidad neta de operaciones financieras	27	183.805	141.527
(Pérdida) utilidad de cambio neta	28	(18.334)	12.434
Otros ingresos operacionales	33	53.063	44.842
Total ingresos operacionales		1.891.788	1.585.203
Provisiones por riesgo de crédito	29	(415.519)	(266.313)
INGRESO OPERACIONAL NETO		1.476.269	1.318.890
Remuneraciones y gastos del personal	30	(483.886)	(464.558)
Gastos de administración	31	(326.149)	(292.170)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(103.649)	(67.427)
Deterioros	32	(478)	(174)
Otros gastos operacionales	33	(43.569)	(39.948)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(957.731)	(864.277)
RESULTADO OPERACIONAL		518.538	454.613

	Nota	31 de diciembre de	
		2019	2018
		MM\$	MM\$
Resultado por inversiones en sociedades	13	12.638	65.036
Resultado antes de impuesto a la renta		531.176	519.649
Impuesto a la renta	16	(128.437)	(123.802)
Resultado de operaciones continuas		402.739	395.847
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		402.739	395.847
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		402.645	395.794
Interés no controlador		94	53
Total		402.739	395.847
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos)			
Utilidad básica		\$2.843	\$3.104
Utilidad diluida		\$2.843	\$3.104

**BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	31 de diciembre de	
		2019	2018
		MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		402.739	395.847
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		53.539	(24.855)
Pérdida neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(114.826)	(2.924)
Utilidad ajuste acumulado por diferencia de conversión		100.778	97.903
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		39.491	70.124
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	16	29.782	989
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		69.273	71.113
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO		94	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		69.367	71.113
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CONSOLIDADO		472.106	466.960
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		471.918	466.837
Interés no controlador		188	123
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		\$3.333	\$3.661
Utilidad diluida		\$3.333	\$3.661

**BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Cuentas de valoración							Utilidades				Patrimonio total		
	Capital MM\$	Reservas MM\$	Instrumentos de inversión disponibles para la venta MM\$	Coberturas de flujo de caja MM\$	Ajuste acumulado por diferencias de conversión MM\$	Impuesto renta MM\$	Total MM\$	Utilidades retenidas MM\$	Utilidad del ejercicio MM\$	Provisión dividendos mínimos MM\$	Total MM\$	Total atribuible a los propietarios del Banco MM\$	Interés no controlador MM\$	Total patrimonio MM\$
Al 1 de enero de 2019	3.134.898	109	(18.060)	(11.963)	74.712	757	45.446	-	395.794	(118.738)	277.056	3.457.509	854	3.458.363
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	395.794	(395.794)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(135.893)	-	118.738	(17.155)	(17.155)	-	(17.155)
Capitalización de utilidades retenidas	259.901	-	-	-	-	-	-	(259.901)	-	-	(259.901)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	53.539	(114.826)	100.778	29.782	69.273	-	-	-	-	69.273	94	69.367
Utilidad del ejercicio 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	402.645	-	402.645	402.645	94	402.739
Provisión dividendos mínimos 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(120.794)	(120.794)	(120.794)	-	(120.794)
Al 31 de diciembre de 2019	3.394.799	109	35.479	(126.789)	175.490	30.539	114.719	-	402.645	(120.794)	281.851	3.791.478	1.042	3.792.520
Al 1 de enero de 2018	2.493.420	109	6.795	(9.039)	(23.191)	(232)	(25.667)	-	371.403	(111.421)	259.982	2.727.844	442	2.728.286
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	371.403	(371.403)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(131.192)	-	111.421	(19.771)	(19.771)	-	(19.771)
Capitalización de reservas	240.211	-	-	-	-	-	-	(240.211)	-	-	(240.211)	-	-	-
Aumento de capital	401.267	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	401.267	-	401.267
Otros resultados integrales	-	-	(24.855)	(2.924)	97.903	989	71.113	-	-	-	-	71.113	70	71.183
Efecto combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	289	289
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	395.794	-	395.794	395.794	53	395.847
Provisión dividendos mínimos 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(118.738)	(118.738)	(118.738)	-	(118.738)
Al 31 de diciembre de 2018	3.134.898	109	(18.060)	(11.963)	74.712	757	45.446	-	395.794	(118.738)	277.056	3.457.509	854	3.458.363

**BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Al 31 de diciembre de		
	2019	2018	
	Nota	MM\$	MM\$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		531.176	519.649
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	103.649	67.427
Deterioros	32	478	174
Provisiones por riesgo de crédito		480.074	319.866
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(7.654)	6.615
Utilidad neta por inversión en sociedades	13	(12.638)	(65.036)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	33	(4.776)	(8.168)
Utilidad en venta de activo fijo	33	(5.078)	(1.690)
Pérdida en venta de activo fijo	33	10	5
Castigo de activos recibidos en pago	33	3.934	6.578
Ingreso neto por intereses y reajustes		(1.321.494)	(1.080.197)
Ingreso neto por comisiones		(351.760)	(306.203)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo		261.900	(89.711)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución en adeudado por bancos		(124.093)	(150.674)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(4.059.050)	(5.600.015)
(Aumento) disminución de inversiones		(861.571)	(215.887)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista		1.957.830	3.126.740
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		261.538	(313.193)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		1.036.235	1.378.591
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		221.479	693.098
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		694.361	136.645
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(10.503)	151.904
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		-	(141.401)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		3.029.326	6.304.420
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(2.516.908)	(5.991.366)
Impuesto a la renta	16	(128.437)	(123.802)
Intereses y reajustes percibidos		2.103.333	1.693.532
Intereses y reajustes pagados		(501.112)	(733.361)
Comisiones percibidas	26	462.313	398.998
Comisiones pagadas	26	(110.553)	(92.795)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		1.132.009	(109.257)

	Al 31 de diciembre de		
	2019	2018	
	Nota	MM\$	MM\$
FLUJOS ORIGINADOS POR (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compras de activo fijo	15	(33.643)	(47.317)
Ventas de activo fijo		4.098	2.341
Adquisición TotalBank	4	-	(247.124)
Adquisición Servicios Financieros	4	(1.693)	(95.521)
Inversión en sociedades	13	(98)	(293)
Adquisiciones de activos intangibles	14	(80.255)	(85.274)
Venta de inversiones en sociedades	13	29.029	221.098
Dividendos recibidos por inversiones en sociedades	13	224	7.413
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		13.560	19.832
Aumento neto de otros activos y pasivos		(215.492)	(196.133)
Flujos netos (utilizados en) actividades de inversión		(284.270)	(420.978)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(4.397)	(5.919)
Emisión de bonos		1.273.626	1.045.718
Rescate de bonos		(789.206)	(425.353)
Dividendos pagados		(135.893)	(131.192)
Aumento de capital		-	401.267
Flujos netos originados por actividades de financiamiento		344.130	884.521
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO		317.222	(61.300)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		874.647	415.586
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		2.239.859	1.885.573
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6	3.431.728	2.239.859

**BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

Conciliación de provisiones para los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
		MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de crédito para los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados		480.074	319.866
Recuperación de créditos castigados		(64.555)	(53.553)
Gasto provisiones por riesgo de crédito	29	415.519	266.313

La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Los pasivos que se originan de actividades de financiamiento son aquellos para los que flujos de efectivo fueron, o flujos de efectivo serán, clasificados en el estado de flujos de efectivo como flujos de efectivo de actividades de financiamiento.

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2019	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 31/12/2019
		Recibidos	Pagados	Total	Adquisición	Cambios en valor razonable	Intereses y reajustes	
Letras de crédito	13.232	-	(4.397)	(4.397)	-	-	794	9.629
Bonos	5.964.716	1.273.626	(789.206)	484.420	-	246.937	311.040	7.007.113
Dividendos	-	-	(135.893)	(135.893)	-	-	-	(135.893)
Total	5.977.948	1.273.626	(929.496)	344.130	-	246.937	311.834	6.880.849

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2018	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 31/12/2018
		Recibidos	Pagados	Total	Adquisición	Cambios en valor razonable	Intereses y reajustes	
Letras de crédito	17.785	-	(5.919)	(5.919)	-	-	1.366	13.232
Bonos	5.002.522	1.045.718	(425.353)	620.365	-	(18.158)	359.987	5.964.716
Aumento de capital	-	401.267	-	401.267	-	-	-	-
Dividendos	-	-	(131.192)	(131.192)	-	-	-	-
Total	5.020.307	1.446.985	(562.464)	884.521	-	(18.158)	361.353	5.977.948

Detalle del flujo de efectivo neto de la adquisición del TotalBank, cuya fecha de toma de control fue el 15 de junio de 2018.

	Nota	Al 15 de junio de 2018
		MM\$
Adquisición TotalBank		
Importe por adquisición pagado con efectivo y equivalente de efectivo		(336.817)
Importe de efectivo y equivalente de efectivo en entidad adquirida		89.693
Total flujo de efectivo neto adquisición	4	(247.124)

Detalle del flujo de efectivo neto de la adquisición de Servicios Financieros, cuya fecha de toma de control fue el 4 de diciembre de 2018.

	Nota	Al 4 de diciembre de 2018
		MM\$
Adquisición Servicios Financieros		
Importe por adquisición pagado con efectivo y equivalente de efectivo		(105.864)
Importe de efectivo y equivalente de efectivo en entidad adquirida		10.343
Total flujo de efectivo neto adquisición	4	(95.521)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACIÓN GENERAL

a. El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o BCI (en adelante “el Banco”) es una corporación establecida en Chile, regulada por la Comisión para el Mercado Financiero en adelante la “CMF” ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), de acuerdo a Ley General de Bancos por la Ley N° 21.130, quien define como fiscalizador a esta comisión a partir del 1 de junio de 2019 (Publicación Diario Oficial N°42.343 del día jueves 2 de mayo de 2019). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la Sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite, estando involucrado en la banca de personas, corporativa e inmobiliaria, grande y mediana empresa, banca privada y servicios de administración de activos.

b. Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones emitidas por la “CMF”, organismo fiscalizador que según el Artículo N°16 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Comisión, y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). En caso de existir discrepancias entre los principios y criterios contables emitidos por la CMF, primarán estos últimos.

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

Los Estados Financieros Consolidados del Banco y filiales al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 28 de enero de 2020.

c. Entidades controladas (filiales)

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (filiales). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

i. Entidades controladas por el Banco

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2019	2018	2019	2018
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Securities INC.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries	100,00	100,00	-	-
Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A. (*)	99,98	99,98	0,02	0,02
Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada. (*)	99,99	99,99	0,01	0,01
SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada. (*)	99,00	99,00	1,00	1,00
Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada. (*)	99,99	99,99	0,01	0,01
Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada. (*)	99,00	99,00	1,00	1,00

(*) Con fecha 4 de diciembre de 2018, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de estas sociedades (anteriormente, Walmart Chile Servicios Financieros) mediante la adquisición del 100% de la propiedad accionaria de estas a través Banco de Crédito e Inversiones y BCI Corredor de Bolsa S.A.

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

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

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

Con fecha 12 de diciembre de 2019, el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la solicitud antes mencionada, en sesión ordinaria número 161. Al 31 de diciembre de 2019 la sociedad se encuentra en plan de liquidación.

BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. fue creada por escritura pública de fecha 7 de enero de 1988. Su objeto social consiste en administrar todo tipo de fondos mutuos, fondos de inversión y carteras individuales regu-

lados por la Ley 20.712, incluyendo el desarrollo de planes de ahorro previsional voluntario APV y APVC, otras actividades complementarias autorizadas por la CMF mediante Circular N°1.566 de 2001, y la administración de fondos y carteras de terceros de inversión, autorizados por la Circular N°1.897 de 2008.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries sociedad matriz de City National Bank (CNB), adquirida en 2015. CNB es una institución financiera bancaria establecida en 1946 con sede en la ciudad de Miami, que ofrece una amplia gama de productos financieros, incluyendo bienes raíces, banca comercial y de consumo a más de 22.000 clientes, con 26 sucursales distribuidas en cuatro condados de Florida. Asimismo durante el 2017 fue aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero la operación de transacciones de Leasing a través de una nueva filial de CNB, esta aprobación fue otorgada con fecha de 10 de marzo de 2017 mediante la carta N°02751 del organismo regulador. La nueva filial de CNB es una corporación que inició sus operaciones el 28 de junio de 2017 y su nombre es City National Capital Finance, Inc. (CNCF). Con fecha 1 de agosto de 2018 la filial City National Capital Finance, Inc. (CNCF) cambió nombre a BCI CAPITAL, INC.

Como se señala en la nota 3 a) y nota 4, CNB adquirió la totalidad de las acciones de TotalBank, materializándose la fusión de ambas sociedades el 15 de junio de 2018.

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

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

Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada, adquirida en diciembre de 2018, fue constituida como sociedad de responsabilidad limitada, por escritura pública de fecha 6 de abril de 2005, y ha sido objeto de diversas modificaciones. Su objeto social actual es a/ la prestación de servicios de administración y postventa y atención a clientes, relacionados con el otorgamiento, funcionamiento y mantención de sus productos contratados con bancos, filiales y sociedades de apoyo al giro bancario, y b/ la prestación de servicios de promoción

y distribución de productos de bancos, filiales y sociedades de apoyo al giro bancario. Todas las actividades reseñadas en el objeto social podrán ser efectuadas por cuenta propia o ajena, mediante la contratación o delegación de terceros. En general, la sociedad podrá realizar cualquier otra actividad comercial que los socios acuerden para complementar el objeto o permitir un mejor aprovechamiento del mismo.

Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada, adquirida en diciembre de 2018, fue constituida como sociedad de responsabilidad limitada, por escritura pública de fecha 31 de marzo de 2010, y ha sido objeto de diversas modificaciones. Su objeto social actual es: a/ la prestación de servicios de cobranza prejudicial y judicial respecto de todo tipo de obligaciones de pago, cualquiera sea su causa u origen; b/ la prestación de servicios de recaudación y pagos en general, incluyendo, pero sin limitarse, a la recaudación y pagos por cuenta de terceros del pago de todo tipo de cuentas y obligaciones; c/ la prestación de servicios de custodia de todo tipo de documentos y de trámites administrativos en general; d/ la prestación de servicios de marketing, de programación o ejecución de campañas, de confección de bases de datos, en todas sus formas y por todos los medios existentes o que en el futuro se crearen para tal fin, todo en cuanto fuere conducente, necesario o recomendable para la adecuada prestación de los servicios de cobranza de créditos; e/ la prestación de servicios de recopilación, almacenamiento, custodia, administración, procesamiento, estudios y análisis de datos, antecedentes y/o información de toda clase que diga relación, provenga, hubiere sido proporcionada o fuere necesaria para el desarrollo de los servicios de cobranza de créditos, cualquiera sea el elemento o material de soporte de la misma, y f/ adquirir o tomar participación en otras sociedades, con sujeción a los requisitos y limitaciones establecidos en la normativa vigente. Todas las actividades reseñadas en el objeto social podrán ser efectuadas por la sociedad, por sí o a través de terceros, mediante la contratación o subcontratación de los mismos. Para el cumplimiento de su objeto, la sociedad podrá ejecutar todos los contratos necesarios a los fines indicados o al desarrollo de su negocio.

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

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

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

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2019	2018	2019	2018
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-
Fondo de Inversión Privado Rentas Comerciales (3)	-	13,83	-	-
Fondo de Inversión Privado BCI LMV II (1)	100,00	-	-	-
Incentivos y Promociones Limitada (2)	EE	EE	EE	EE

1. Fondos en los cuales la filial BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. tiene influencia y/o control.
2. Entidad Estructurada (EE) que se encarga de la promoción de los productos de tarjetas de crédito y débito. El Banco no posee participación en la propiedad de dicha sociedad y no ejerce control, no obstante sus ingresos tienen dependencia del Banco.
3. Las cuotas del Fondo de Inversión Privado Rentas Comerciales fueron vendidas el 30 de abril de 2019.

d. Entidades asociadas y en acuerdos conjuntos

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

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

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

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

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

Si el costo de adquisición es inferior al valor razonable de los activos netos de la asociada adquirida, la diferencia se reconoce directamente en resultados y se presenta en la línea Otras Ganancias (Pérdidas). Las inversiones en asociadas y en negocios conjuntos se presentan en los Estados Consolidados de Situación Financiera en la línea Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación. Sólo si el inversor ha incurrido en obligaciones legales o implícitas, o bien haya efectuado pagos en nombre de la asociada o del negocio conjunto, debe reconocer

un pasivo, dejando en cero la inversión hasta el momento en que ésta genere ganancias que reviertan el patrimonio negativo generado anteriormente producto de las pérdidas generadas. En caso contrario, no se reconoce un pasivo, pero igualmente se deja en cero la inversión.

Las siguientes entidades son consideradas “Entidades asociadas”:

Sociedad	Participación	
	2019	2018
	%	%
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	14,81	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	13,61	13,61
Combanc S.A.	11,74	10,33
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03

Las siguientes entidades son consideradas “Negocios conjuntos”:

Sociedad	Participación	
	2019	2018
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00

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

e. Inversiones en otras sociedades

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

El Banco al 31 de diciembre de 2019 presenta las siguientes inversiones en otras sociedades: acciones de SWIFT, BLADDEX, y otras. Al 31 de diciembre de 2018 el Banco mantenía las mismas inversiones informadas para el ejercicio 2019 y además en CREDICORP LTD.

f. Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden los Estados Financieros del Banco y filiales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y por los ejercicios terminados en esas fechas.

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

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

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

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

g. Interés no controlador

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

h. Moneda funcional

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

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

i. Transacciones en moneda extranjera

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

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

j. Segmentos de negocios

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

- (i) Que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidas las transacciones con otros componentes de la misma entidad);

- (ii) cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la unidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y
- (iii) en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

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

k. Criterios de valorización de activos y pasivos

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

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, bajo el método de la "tasa de interés efectiva".

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa de interés efectiva. La tasa efectiva es aquella que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente, pero sin considerar el deterioro, el que se reconoce como un resultado del período en el cual se origina.

ii. Activos y pasivos medidos a valor razonable

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

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

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

A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo es determinado en base a datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como nivel 3. En nota 35 de los Estados Financieros

Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

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

iii. Activos y pasivos valorados al costo de adquisición

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

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

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

iv. Bajas de activos y pasivos financieros

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, como es el caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilidades de activos en las que el cedente no retiene financiamientos subordinados ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja de los Estados de Situación Financiera Consolidados, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, como es el caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja de los Estados de Situación Financiera Consolidados y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

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

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

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

I. Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: mantenidos hasta el vencimiento y disponibles para la venta. La categoría de los primeros, incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

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

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

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

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las

regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás se tratan como derivados hasta su liquidación.

m. Instrumentos de negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados de Situación Financiera Consolidados. Los costos de transacción son llevados directamente a resultados. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” de los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

n. Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

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

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

o. Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien, (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir con todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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

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

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

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

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

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

El ajuste de valorización por la existencia del spread bid-offer en los mercados de instrumentos financieros que se aplica a todos los instrumentos financieros que son reconocidos a su valor de mercado tanto en condiciones de

mercado normales como en condiciones de stress financiero, se basa en las mejores prácticas, las recomendaciones del Comité de Basilea y en las exigencias de la CMF y del Banco Central de Chile.

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

i. Definir condición de market makers o cliente del Banco

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

ii. Condición de market makers

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

iii. Condición de cliente

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

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

Según la norma NIC 21 y NIC 39 los requisitos para registrar y contabilizar las coberturas contables son:

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

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

La NIC 39, establece que para aplicar contabilidad de cobertura, debe cumplir las siguientes condiciones:

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

La partida cubierta es la inversión inicial realizada por la adquisición de CNB y sus subsidiarias.

q. Crédito y cuentas por cobrar a clientes

Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se

encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

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

i. Contratos de leasing

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

ii. Operaciones de factoring

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

r. Provisiones por riesgo de crédito

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

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

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

i. Provisiones por evaluación individual

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

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

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

- Carteras en cumplimiento normal y subestándar

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

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

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

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

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

Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar

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

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

- Cartera en incumplimiento

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

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor. Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías y, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas. Esa tasa de pérdida debe encasillarse en una de las seis categorías definidas según el rango de las pérdidas efectivamente esperadas por el Banco para todas las operaciones de un mismo deudor.

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

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

ii. Provisiones por evaluación grupal

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

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

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

a. Comerciales grupales

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

i. Operaciones de leasing comercial

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

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

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

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

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

ii. Préstamos estudiantiles

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

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

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

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

iii. Colocaciones comerciales genéricas y factoraje

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

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

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

Las garantías empleadas para efectos del cómputo de la relación PTVG de este método, pueden ser de carácter específicas o generales, incluyendo aquellas que simultáneamente sean específicas y generales. Una garantía solamente podrá ser considerada si, de acuerdo a las respectivas cláusulas de cobertura, fue constituida en primer grado de preferencia a favor del banco y solo cauciona los créditos del deudor respecto al cual se imputa (no compartida con otros deudores). No se considerarán en el cálculo, las facturas cedidas en las operaciones de factoraje, ni las garantías asociadas a los créditos para la vivienda de la cartera hipotecaria, independiente de sus cláusulas de cobertura.

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

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

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

- La última valorización de la garantía, sea tasación o valor razonable, según el tipo de garantía real de que se trate. Para la determinación del valor razonable se deben considerar los criterios indicados en el Capítulo 7-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Eventuales situaciones que pudiesen estar originando alzas transitorias en los valores de las garantías.
- Las limitaciones al monto de la cobertura establecidas en sus respectivas cláusulas.

b. Créditos de consumo

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

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

c. Hipotecarios de vivienda

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

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

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

Donde:

- PI = Probabilidad de incumplimiento
- PDI = Pérdida dado el incumplimiento
- PE = Pérdida esperada
- PVG = Capital insoluto del préstamo/valor de la garantía hipotecaria

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

iii. Castigo de colocaciones

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

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

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

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

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

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

iv. Recuperación de colocaciones castigadas

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

s. Ingresos y gastos por comisiones

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

- Paso 1: identificar el contrato con el cliente;
- Paso 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;
- Paso 3: determinar el precio de la transacción;
- Paso 4: asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;
- Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

t. Deterioros

l. Activos financieros

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

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

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

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

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

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de haber sido reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variable, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

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

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

i. Ingreso a cartera deteriorada

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

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

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

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

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

Condiciones de salida

- Caso individual: por haber mejorado su clasificación de riesgo por sobre categoría B3 de la clasificación individual.
- Caso grupal:
 - a) Operaciones no renegociadas: las operaciones de crédito que se encuentren como cartera deteriorada, podrán retornar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Registrar al menos seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la CMF a la fecha de consulta).

b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:

- Registrar al menos seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 días.
- Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
- Que no tenga otra operación renegociada cursada en los últimos seis meses.
- En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la CMF a la fecha de consulta).

c) Cartera grupal renegociada proveniente de castigo: las operaciones comerciales castigadas que hayan sido renegociadas, podrán salir de cartera deteriorada e ingresar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:

- Pago del 30% de la operación originalmente renegociada (saldo total de operación renegociada) o que tenga cancelados los seis primeros vencimientos, pactados en la operación comercial renegociada.
- Estar al día en su pago de capital e intereses.
- No debe tener otra operación en cartera deteriorada.
- No debe registrar morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

ii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

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

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

- Monto a suspender:

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

- Fecha de suspensión

Créditos con evaluación individual:

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

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

Créditos con evaluación grupal:

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

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

II. Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso del plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

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

u. Activos intangibles

Software

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

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

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

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

Intangibles originados en combinación de negocios

Como consecuencia del proceso de compra de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que se materializó en octubre de 2015, la fusión realizada entre City National Bank of Florida y TotalBank materializada el 15 de junio de 2018 y la adquisición del negocio de tarjetas de crédito a Walmart (Servicios Financieros) que se materializó con fecha 4 de diciembre de 2018, se reconocieron intangibles amortizables y con vida útil indefinida, los cuales se originaron en el proceso de distribución del precio pagado por adquisición o Purchase Price Allocation (PPA). Los intangibles con

vida útil indefinida, anualmente están sujetos a revisión por deterioro. Al respecto y, de acuerdo con la normativa CMF del Compendio de Normas Contables, Capítulo A-2 número 7, dos consultores independientes del Banco y distintos de los auditores externos procedieron a revisar durante el ejercicio 2018 los fundamentos de su valorización.

Para la adquisición de TotalBank, según la norma NIIF 3 “Combinaciones de negocios”, se determinaron en forma preliminar los valores que se expusieron al 30 de junio de 2018, los cuales fueron ajustados dentro del plazo establecido por la norma.

Para la adquisición de Servicios Financieros, según la norma NIIF 3 “Combinaciones de negocios”, se determinaron en forma preliminar los valores que se exponen al 31 de diciembre de 2018, los cuales fueron ajustados dentro del plazo establecido por la norma.

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

Plusvalía

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

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

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

Los activos intangibles, incluso la plusvalía, fueron sometidos a las pruebas de deterioro indicados por NIC 36. Dichas pruebas no presentan indicio de deterioro, con respecto a las adquisiciones señaladas en las Notas 3 y 4, y por lo tanto, no se ha realizado registro por este concepto sobre dichos intangibles.

v. Combinaciones de negocios

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

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

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

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos, y activos o pasivos relacionados con acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y miden de acuerdo con la norma NIC 12 Impuestos a la renta y la norma NIC 19, respectivamente;
- los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la compañía celebrados para reemplazar los acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida se miden de conformidad con la norma IFRS 2 en la fecha de adquisición; y

- los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la norma IFRS 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” se miden de acuerdo con esa Norma.

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

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

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

w. Activo fijo

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

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

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

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

Las vidas útiles estimadas para el ejercicio actual y comparativo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Edificios	50 años	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y útiles	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años
Otros activos fijos	3 - 6 años	3 - 6 años

x. Bienes recibidos en pago

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

y. Beneficios del personal**i. Vacaciones del personal**

El costo anual de vacaciones se reconoce sobre base devengada.

ii. Beneficios a corto plazo

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

iii. Indemnización por años de servicio

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

z. Arrendamientos

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

(i) Activos por derecho de uso

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

Los arrendamientos son reconocidos, medidos y revelados de acuerdo a NIIF 16 “Arrendamientos”. Esto requiere que se determine un activo por derecho de uso y su correspondiente pasivo a la fecha que el activo está disponible para su uso. Cada pago de arriendo se distribuye entre el pasivo y el interés financiero. El interés financiero se carga al margen financiero durante el periodo del contrato de arriendo, al igual que el activo por derecho de uso que se deprecia linealmente en la duración del contrato.

El plazo del arrendamiento comprende el período no cancelable establecido en los contratos de arrendamiento, y generalmente poseen cláusula de renovación automática, las cuales no son incluidas en el cálculo del pasivo financiero dado que la cláusula requiere de mutuo acuerdo. Adicionalmente, cada una de las partes tiene la habilidad de terminar el contrato antes del vencimiento, previo aviso. Por ambos conceptos, solo se ha considerado el actual periodo contractual para el cálculo del impacto de esta nueva normativa. Mientras que, para los contratos de arrendamiento con vida útil indefinida, el Banco ha determinado asignarle una vida útil igual al mayor período no cancelable de sus contratos de arrendamiento.

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

El Banco ha elegido aplicar NIIF 16 utilizando inicialmente el método retrospectivo modificado, y no re-expresar la

información comparativa. Por ende, las cifras del año anterior fueron preparadas de acuerdo a NIC 17 Arrendamientos.

En la medición inicial, el Banco mide el activo por derecho de uso al costo. La renta de los contratos de arrendamiento es pactada en UF, y pagada en pesos. De acuerdo a lo establecido en la Circular N°3.649 de la CMF (ex SBIF), la variación mensual en UF que afecta a los contratos establecidos en dicha unidad monetaria deben tratarse como una nueva medición, y por ende, los reajustes deben reconocerse como una modificación a la obligación y paralelamente debe ajustarse el importe del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento. De acuerdo con la NIIF 16 el Banco no aplica esta norma a los contratos cuya duración es de 12 meses o menos y a aquellos contienen un activo subyacente de bajo valor (Ejemplo: Bodegas, estacionamientos y fotocopiadoras). En dichos casos, el arrendamiento es contabilizado como un arrendamiento de corto plazo, y sus respectivos pagos son reconocidos como gastos por arrendamientos de corto plazo.

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco no ha identificado deterioro en el valor de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento.

(ii) Pasivo por arrendamiento

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

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

El Banco realiza nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento modificados, si (a) se produce un cambio en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual. Un arrendatario determinará los pagos por arrendamiento para reflejar el cambio en los importes que se espera pagar bajo la garantía de valor residual; (b) se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedentes de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos. El Banco mide nuevamente el pasivo por arrendamiento para reflejar los pagos por arrendamiento modificados solo cuando haya un cambio en los flujos de efectivo. El Banco determinará los pagos por arrendamiento revisados, por lo que resta del plazo del arrendamiento, sobre la base de los pagos contractuales revisados.

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

aa) Estados de flujos de efectivo

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

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

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

ab) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

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

i. Provisiones adicionales

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

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

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

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal

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

ac) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

- Provisiones por riesgo crédito (notas 10, 11 y 29).
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (nota 32).
- Valoración de instrumentos financieros (notas 7, 9 y 12).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 14 y 15).
- Utilización de pérdidas tributarias (nota 16).
- Contingencias y compromisos (nota 23).
- Test de deterioro e intangibles del PPA (notas 4 y 14).

ad) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco determina el impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha reconocido activos y pasivos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que se espera obtener utilidades tributarias imponibles en el futuro, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

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

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

ae) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el ejercicio en el cual éstos fueron aprobados por los accionistas del Banco.

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

af) Ganancias por acción

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

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

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

i. Operaciones de acopio

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

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

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

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

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

ii. Operación Patrimonio Separado N°27

Los Estados Financieros Consolidados a través de la filial BCI Securitizadora S.A., al 31 de diciembre de 2019, mantiene un saldo de MM\$20.609 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en formación.

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Características de prepagó con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

NIIF 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó NIIF 16 "Arrendamientos". NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilización de los arrendatarios al remover la distinción entre arrendamientos operativos y financieros, exige el reconocimiento, al comienzo, de un activo por derecho a uso y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, excepto para los arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilización para el arrendatario, los requerimientos para la contabilización de los arrendatarios permanecen ampliamente sin modificaciones. El impacto de la adopción de NIIF 16 en los Estados Financieros Consolidados del Banco se describe a continuación.

El Banco ha aplicado NIIF 16 usando el enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Por consiguiente, no ha re-expresado la información financiera comparativa.

El Banco ha hecho uso de la solución práctica disponible en la transición a NIIF 16 de no re-evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por consiguiente, la definición de un arrendamiento en conformidad con NIC 17 y CINIIF 4 continuará aplicando a aquellos arrendamientos firmados o modificados antes del 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

El Banco aplica la definición de un arrendamiento y guías relacionadas establecidas en NIIF 16 para todos los contratos de arrendamiento firmados o modificados en o después del 1 de enero de 2019 (independientemente de si es un arrendador o un arrendatario en un contrato de arrendamiento). En preparación para la aplicación por primera vez de NIIF 16, el Banco ha llevado a cabo un proyecto de implementación. El proyecto ha mostrado que la nueva definición de NIIF 16 no modificó el alcance de contratos que cumplen la definición de un arrendamiento para el Banco.

Impacto en la Contabilización de Arrendamientos

Arrendamientos Operativos

NIIF 16 cambia como el Banco contabiliza arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo NIC 17, los cuales estaban fuera de balance.

El Banco mantiene contratos de arrendamiento de corto plazo (plazo del arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como computadores personales y muebles de oficina), por consiguiente, el Banco optó por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base lineal como es permitido por NIIF 16. El gasto es presentado dentro de otros gastos dentro de los estados consolidados de resultados.

Arrendamientos Financieros

Las principales diferencias entre NIIF 16 y NIC 17 con respecto a activos anteriormente mantenidos bajo un arrendamiento financiero es la medición de las garantías de valor residual entregadas por el arrendatario al arrendador. NIIF 16 requiere que el Banco reconozca como parte de su pasivo por arrendamiento solamente el importe esperado a ser pagado bajo una garantía de valor residual, en lugar del importe máximo garantizado como es requerido por NIC 17. Este cambio no tuvo un efecto material en los estados financieros consolidados del Banco, dado que los contratos de arrendamientos del Banco no establecen garantías de valor residual.

La Administración del Banco determinó el efecto en los Estados Financieros Consolidados, véase nota 2 cambios contables.

Características de prepago con compensación negativa (Enmiendas a NIIF 9)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó "Características de Prepago con Compensación Negativa (Enmiendas a NIIF 9). Las enmiendas a NIIF 9 aclaran que para propósitos de evaluar si una característica de prepago cumple con la condición de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI), la parte que ejerce la opción podría pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón del prepago. En otras palabras, las características de prepago con compensación no fallan automáticamente el cumplimiento de la condición SPPI.

Las enmiendas a NIIF 9 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada. Existen provisiones transicionales específicas dependiendo de cuando son aplicadas por primera vez las modificaciones, en relación con la aplicación inicial de NIIF 9.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta nueva norma no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (Enmiendas a NIC 28)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28). Las enmiendas aclaran que NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a participaciones de largo plazo. Adicionalmente, al aplicar NIIF 9 a participaciones de largo plazo, una entidad no toma en consideración

los ajustes a sus valores en libros requeridos por NIC 28 (i.e., ajustes al valor en libros de participaciones de largo plazo que se originan de la asignación de pérdidas de la inversión o la evaluación de deterioro en conformidad con NIC 28).

Las enmiendas aplican retrospectivamente a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada. Provisiones transicionales específicas aplican dependiendo de si la aplicación por primera vez de las enmiendas coincide con aquella de NIIF 9.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta nueva norma no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (Enmiendas a NIIF 3 combinaciones de negocios, NIIF 11 acuerdos conjuntos, NIC 12 impuesto a las ganancias, y NIC 23 costos por préstamos)

El 12 de diciembre de 2017, el IASB emitió "Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2015-2017". Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIC 12 Impuesto a las ganancias

Las enmiendas aclaran que una entidad debería reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias de dividendos en resultados, otros resultados integrales o patrimonio dependiendo de dónde reconoció originalmente la entidad las transacciones que generaron las utilidades distribuibles. Este es el caso independientemente de si aplican diferentes tasas impositivas para utilidades distribuidas o no distribuidas.

NIC 23 Costos de préstamos

Las enmiendas aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

NIIF 3 Combinaciones de negocios

Las enmiendas a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, la entidad aplica los requerimientos para una combinación de negocios realizada por etapas, incluyendo la remediación a valor razonable de la participación previamente mantenida en esa operación conjunta. La participación previamente mantenida incluye cualquier activo, pasivo y plusvalía no reconocidos relacionados con la operación conjunta.

NIIF 11 Acuerdos conjuntos

Las enmiendas a NIIF 11 aclaran que cuando una parte que participa en, pero que no tiene control conjunto de, una operación conjunta que es un negocio obtiene control conjunto de tal operación conjunta, la entidad no remide la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

Todas las enmiendas son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019 y generalmente requieren aplicación prospectiva. Se permite la aplicación anticipada.

A la fecha de estos estados financieros, la aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto sobre los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)

El 7 de febrero de 2018, el IASB publicó enmiendas a NIC 19 Beneficios a Empleados. Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) se calcule midiendo el pasivo (activo) por beneficio definido usando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y el plan de activos antes y después de la modificación al plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que podría surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). NIC 19 ahora deja en claro

que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (o reducción o liquidación) del plan se determina en un segundo paso y se reconoce de forma normal en otro resultado integral.

Los párrafos relacionados con la medición de costo de servicio presente y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definido neto también han sido modificados. Ahora, una entidad estará requerida a utilizar los supuestos actualizados de esta remediación para determinar el costo por servicio presente y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio al plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que, para el período posterior a la modificación al plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido remedido de acuerdo con NIC 19.99, con la tasa de descuento usada en la remediación (además tomando en consideración el efecto de contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos netos.

Las modificaciones se aplican prospectivamente, y solamente, a modificaciones al plan, reducciones o liquidaciones que ocurran en o después de los períodos anuales en el cual estas modificaciones sean aplicadas por primera vez. Las modificaciones a NIC 19 deben ser aplicadas a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada.

A la fecha de estos estados financieros, la aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto sobre los Estados Financieros Consolidados del Banco.

CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

El 7 de junio de 2017, el IASB emitió la CINIIF 23 "Incertidumbre sobre tratamiento de impuestos a las ganancias". CINIIF 23 establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias.

CINIIF 23 exige a una entidad:

- i. determinar si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto;
- ii. evaluar si es probable que la autoridad fiscal aceptará un incierto tratamiento tributario utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaraciones de impuestos:
 - a. Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.
 - b. Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

CINIIF 23 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Las entidades pueden aplicar CINIIF 23, ya sea, de manera totalmente retrospectiva o una aplicación retrospectiva modificada sin re-expresión de información comparativa.

La Administración del Banco ha evaluado que esta nueva interpretación no tuvo un impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de seguro.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28).	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente.
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Enmienda a NIC 1 y NIC 28, definición de materialidad	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco conceptual para el reporte financiero revisado.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

NIIF 17 Contratos de seguro

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

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

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

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

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, caso en el cual se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

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

Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

El 11 de septiembre de 2014, el IASB publicó "Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto" (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y aclara el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un inversor a la asociada o negocio conjunto, de la siguiente manera:

- requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”),
- requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en dicha asociada o negocio conjunto.

El 17 de diciembre de 2015, el IASB publicó enmiendas finales a “venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto”. Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido.

La Administración del Banco está evaluando el impacto de la aplicación de estas enmiendas, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada.

Enmienda a NIIF 3, definición de un negocio

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

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

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

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

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

Enmiendas a NIC 1 y NIC 8, definición de materialidad

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

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

Tres son los aspectos a tener presente:

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

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

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

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

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

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

Marco conceptual para el reporte financiero revisado

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

El nuevo Marco Conceptual:

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

El nuevo Marco Conceptual es efectivo inmediatamente desde su publicación del 29 de marzo de 2018. Lo cual,

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

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

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

Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

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

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

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

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

Circular N°3.638 Establece método estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal. El 6 de julio de 2018 la SBIF emitió esta circular que establece los métodos estándar que deben ser utilizados por las entidades bancarias para la estimación de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial de análisis grupal, los que se incorporaran dentro del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.

- Método para la 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.
- Método para la cartera estudiantil: considera el tipo de préstamo otorgado (si es CAE o no), la exigibilidad del pago y la morosidad que presenta, en caso de que el préstamo sea exigible.
- Método para la cartera Comercial Genérica: considera la morosidad y la existencia de garantías reales que caucionen la colocación. En el caso de mediar garantías, se considera la relación entre la colocación y el valor de la garantía real que la ampara.

Circular N°3.647 Método estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal. Complementa instrucciones sobre operaciones de factoraje, Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables. El 31 de enero de 2019 la SBIF emitió esta circular con el propósito de reconocer el efecto mitigador del riesgo de crédito que representa la responsabilidad del cedente en las operaciones de factoraje, para esto se ha estimado necesario introducir un factor particular en el componente “Pérdida dado Incumplimiento” (PDI) del método estándar para la cartera comercial de análisis grupal, que debe ser considerado para el cómputo de provisiones de dichas operaciones, según lo dispuesto en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables. La Administración del Banco ha implementado las modificaciones a los modelos grupales comerciales a partir del 01 de julio de 2019, considerando su aplicación como un cambio en una estimación contable de acuerdo a NIC 8, y por ende, registrado el efecto de primera aplicación en el Estados de Resultado del Ejercicio Consolidado. El impacto de implementar esta norma implicó un aumento de aproximadamente un 4% del stock total de provisiones por riesgo de crédito.

El impacto de la adopción de ambas circulares descritas anteriormente se presenta en Nota 2 de cambios Contables.

Circular N°3.645 Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Modifica y complementa Compendio de Normas Contables. Capítulos A-2, B1, C-1 y C-3. El 11 de enero de 2019 la CMF (ex SBIF) emitió esta circular con el objeto de aclarar la forma en que los bancos deben aplicar los criterios definidos en la Norma Internacional de Información Financiera N° 16 (NIIF 16). Detallando las modificaciones en el estado de situación financiera y estado de resultados, y notas.

Estas modificaciones se aplicaron a partir del 1 enero de 2019. La Administración del Banco realizó las adecuaciones necesarias para cumplir con este requerimiento, el cual se presenta en Nota 2 de Cambios Contables.

N°3.649 Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Complementa instrucciones. Capítulos C-3. El 6 de mayo de 2019 la CMF (ex SBIF) emitió esta circular para establecer el tratamiento de los contratos de arrendamiento expresados en Unidad de Fomento y las consecuencias del reajuste que experimenta el pasivo, en el marco de los criterios establecidos por la NIIF 16, estableciendo que la variación en la UF debe tratarse como una nueva medición, y por ende los reajustes que resulten en cambios en los pagos por arrendamiento deben reconocerse como una modificación del importe de la obligación y paralelamente, debe ajustarse el importe del activo por derecho de usar bienes en arrendamiento por este efecto.

La Administración del Banco ha implementado esta modificación en sus Estados Financieros Consolidados

Circular N° 3.651 El 16 de mayo de 2019 la CMF informó de modificaciones introducidas a la Ley General de Bancos por la Ley N°21.130, que moderniza la Legislación bancaria; y fecha en que la Comisión para el Mercado Financiero asumirá las competencias de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, suprimiéndose esta última.

A la fecha de estos Estados Financieros, la aplicación de esta modificación no ha tenido impacto sobre los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Circular N° 2.243 Compendio de Normas Contables para Bancos, con fecha 20 de diciembre de 2019 la CMF incorpora los últimos cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con esto se actualizan los formatos de presentación de información financiera, considerando además una mayor apertura de la información. Los cambios propenden a una mayor convergencia con la NIIF, así como también a una mejora en la calidad de la información para contribuir a la estabilidad financiera y transparencia del sistema bancario, al mejoramiento del funcionamiento del mercado de capitales y a la comparabilidad a nivel internacional. La vigencia de la norma está prevista para enero del año 2021.

La Administración del Banco implementará éstos cambios en sus Estados Financieros Consolidados a partir del 1 de enero de 2021.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

a. Adopción NIIF 16 “Arrendamientos”

El Banco adoptó, por primera vez la NIIF 16 “Arrendamientos” y los pronunciamientos descritos en nota 1 a los Estados Financieros Consolidados aplicables desde el 1 de enero de 2019, presentando los impactos que se describen a continuación:

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se describe más adelante), el Banco:

Reconoció activos por derecho de uso (clasificados dentro del rubro “Activo Fijo”) y pasivos por arrendamientos (clasificados dentro del rubro “Obligaciones por contratos de arrendamiento”) en los Estados de Situación Financiera Consolidados, inicialmente medidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por un importe total de MM\$231.992 y MM\$231.992, respectivamente. El promedio ponderado de la tasa incremental por los fondeos del Banco, aplicada a los pasivos por arrendamiento reconocidos en el estado de situación financiera en la fecha de aplicación inicial fue de 2.36% anual (UF).

Los incentivos por arrendamiento (por ej., períodos libres de renta) son reconocidos como parte de la medición de los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento mientras que bajo NIC 17 éstos resultaban en el reconocimiento de un pasivo por incentivo de arrendamiento, amortizado como una reducción del gasto por arrendamiento sobre una base lineal.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán evaluados por deterioro en conformidad con NIC 36 Deterioro de Activos. Esto reemplaza los requerimientos previos de reconocer una provisión por contratos de arrendamiento onerosos.

Para arrendamiento de corto plazo (plazo del arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como computadores personales y muebles de oficina), el Banco optó por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base lineal como es permitido por NIIF 16.

b. Implementación del método estándar para las provisiones grupales comerciales dispuestas en Circulares N°3.638 y N°3.647 emitidas por la CMF.

A partir del 1 de julio de 2019, se implementó el método estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal. Este cambio de criterio para la estimación de las provisiones generó el reconocimiento de una mayor provisión con efecto en resultado por MM\$75.756, el cual ha sido reconocido como un cambio en la estimación con efecto en resultados.

Durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2019, no han ocurrido otros cambios contables o en las estimaciones con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes Estados Financieros Consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a. Adquisiciones

- Fusión entre City National Bank y TotalBank

Habiéndose cumplido íntegramente todas las condiciones suspensivas establecidas en el Acuerdo de Fusión suscrito entre las partes de fecha 30 de noviembre de 2017, con fecha 15 de junio se perfeccionó la adquisición de TotalBank y se fusionaron sus actividades con City National Bank a dicha fecha. El pago efectuado ascendió en total a US\$528,9 millones.

En sesión ordinaria de Directorio de Banco de Crédito e Inversiones de fecha 28 de noviembre de 2017, se aprobó por unanimidad de los directores del Banco, autorizar la suscripción del “Acuerdo de Fusión” entre City National Bank (“CNB”), filial indirecta del Banco, y TotalBank, ambos constituidos y vigentes bajo las leyes de Estado de Florida en Estados Unidos de América, el cual era filial del Banco Popular Español S.A. (“Banco Popular”).

En virtud de la Transacción, CNB adquirió la totalidad de las acciones emitidas por TotalBank, pasando a ser CNB la sociedad absorbente y continuadora legal de dicho banco, recibiendo el Banco Popular Español S.A., filial del Grupo Santander S.A. en España, la cantidad de US\$528,9 millones a cambio de su participación accionaria en TotalBank.

TotalBank es un banco minorista y comercial integral del lado Sur del Estado de Florida que presentaba al 31 de diciembre de 2017 activos totales por US\$3.009 millones, préstamos por US\$385 millones y depósitos por US\$2.088 millones, además contaba con 18 sucursales ubicadas convenientemente en todo el condado de Miami-Dade. Con sede principal en Miami, ha prestado servicio al Estado Sur de Florida durante más de 40 años, ofreciendo una amplia gama de servicios financieros tanto a nivel local como internacional a corporaciones, pequeñas empresas y particulares. Esta transacción fue financiada en parte con recursos propios del BCI y de su filial BCI Financial Group INC. and subsidiaries, y en parte a través de una emisión de acciones comunes de pago del Banco de tal modo de mantener en lo esencial los índices de capital actuales.

- Contrato de compraventa entre Walmart Chile S.A. y Banco de Crédito e Inversiones

En sesión extraordinaria de Directorio de fecha 12 de diciembre de 2017, fue aprobado por la unanimidad de los directores la suscripción del acuerdo entre Walmart Chile S.A. e Inversiones y Rentas Presto Limitada, como vendedoras y de Banco de Crédito e Inversiones y BCI Corredor de Bolsa S.A., como compradores, referido a la compraventa de acciones y de derechos sociales del ciento por ciento de las acciones y derechos de las compañías que se indican a continuación:

- i. Líder Corredor de Seguros y Gestión Financiera Limitada (SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada)
- ii. Operadora de Tarjetas Líder Servicios Financieros Limitada (Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada)
- iii. Servicios y Administración de Créditos Comerciales Líder S.A. (Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.)
- iv. Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión Presto Limitada (Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada)
- v. Servicios y Cobranza Limitada (Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada)

Con fecha 20 de noviembre de 2018, los entes reguladores autorizaron esta transacción. La compraventa de las acciones y la cesión de los derechos sociales, así como otros contratos que se celebraron o acordaron entre las mismas partes, entre los cuales se cuenta un acuerdo de cooperación comercial para el desarrollo del retail financiero.

El día 4 de diciembre de 2018 se produjo el cambio de control respecto de las sociedades Servicios y Administración de Créditos Comerciales Líder S.A.; Operadora de Tarjetas Líder Servicios Financieros Limitada; Sociedad de Servicios de Comercialización y de Apoyo Financiero y de Gestión Presto Limitada; Líder Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada; y, Servicios y Cobranzas Limitada, producto de la compra por parte de Banco de Crédito e Inversiones y BCI Corredor de Bolsa S.A., a Walmart Chile S.A. y su sociedad relacionada Inversiones y Rentas Presto Limitada, en virtud de la cual los primeros adquirieron el 100% de las acciones emitidas de las sociedades descritas por un valor total MM\$105.864.

Al 4 de diciembre de 2019 se realizó revisión y se ajustó retroactivamente los importes provisorios reconocidos a la fecha de la adquisición obteniendo un monto definitivo por un valor total de MM\$107.762.

b. Emisión y colocación de bonos

- Durante el año 2019 no se han realizado emisiones ni colocaciones de bonos subordinados.
- Durante el año 2019 no se han realizado emisiones de bonos corrientes en Pesos.
- Durante el año 2019 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en Pesos.

Serie	Fecha de emisión	Unidad de fomento	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
SERIE_HO	01.06.2018	50.000.000.000	2,36%	01.06.2021

- Durante el año 2019 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en UF.

Serie	Fecha de emisión	Unidad de fomento	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
SERIE_I1	01.02.2019	3.000.000	2,00%	01.02.2028
SERIE_I2	01.02.2019	3.000.000	2,00%	01.02.2029
SERIE_I3	01.02.2019	3.000.000	2,00%	01.02.2030
SERIE_K1	01.05.2019	3.000.000	2,00%	01.05.2023
SERIE_K4	01.05.2019	3.000.000	2,00%	01.05.2029

- Durante el año 2019 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en UF:

Serie	Fecha de colocación	Unidad de fomento	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
SERIE_F2	31.01.2019	3.000.000	1,60%	01.04.2024
SERIE_B2	01.02.2019	620.000	1,50%	01.05.2023
SERIE_F1	19.02.2019	3.000.000	1,46%	01.04.2022
SERIE_G1	22.03.2019	3.000.000	1,50%	01.06.2025
SERIE_G2	04.06.2019	3.000.000	1,10%	01.06.2026
SERIE_I3	27.06.2019	3.000.000	1,20%	01.02.2030
SERIE_I1	25.07.2019	3.000.000	0,70%	01.02.2028
SERIE_I2	01.08.2019	1.500.000	0,58%	01.02.2029
SERIE_I2	06.08.2019	50.000	0,48%	01.02.2029
SERIE_I2	06.08.2019	650.000	0,48%	01.02.2029
SERIE_I2	27.08.2019	50.000	0,33%	01.02.2029
SERIE_I2	29.08.2019	60.000	0,30%	01.02.2029
SERIE_I2	30.08.2019	50.000	0,36%	01.02.2029
SERIE_I2	30.08.2019	100.000	0,36%	01.02.2029
SERIE_I2	02.09.2019	70.000	0,36%	01.02.2029
SERIE_I2	06.09.2019	100.000	0,27%	01.02.2029
SERIE_K1	29.08.2019	3.000.000	(0,03%)	01.05.2023
SERIE_K4	14.08.2019	3.000.000	0,45%	01.05.2029

- Durante el año 2019 se realizó las siguientes emisión de bonos corrientes en Dólares Americanos:

Serie	Fecha de emisión	USD	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
XS1984711355	23.04.2019	10.000.000	3,16%	23.04.2024
XS2012024696	14.06.2019	50.000.000	3,32%	14.06.2029
XS2024766276	10.07.2019	50.000.000	3,21%	10.07.2029
XS2047630970	28.08.2019	10.000.000	3,02%	28.08.2024
XS2085920416	02.12.2019	20.000.000	2,91%	02.06.2025

- Durante el año 2019 se realizó las siguientes colocación de bonos corrientes en Dólares Americanos:

Serie	Fecha de emisión	USD	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
XS1984711355	23.04.2019	10.000.000	3,16%	23.04.2024
XS2012024696	14.06.2019	50.000.000	3,32%	14.06.2029
XS2024766276	10.07.2019	50.000.000	3,21%	10.07.2029
XS2047630970	28.08.2019	10.000.000	3,02%	28.08.2024
XS2085920416	02.12.2019	20.000.000	2,91%	02.06.2025

- Durante el año 2019 se realizó las siguientes emisión de bonos corrientes en Francos Suizos:

Serie	Fecha de emisión	CHF	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
CH0471298007	22.05.2019	175.000.000	0,40%	21.11.2024
CH0494734376	24.09.2019	100.000.000	0,22%	24.09.2029
CH0505011889	29.10.2019	105.000.000	0,24%	29.10.2025

- Durante el año 2019 se realizó las siguientes colocación de bonos corrientes en Francos Suizos:

Serie	Fecha de emisión	CHF	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
CH0471298007	22.05.2019	175.000.000	0,40%	21.11.2024
CH0494734376	24.09.2019	100.000.000	0,22%	24.09.2029
CH0505011889	29.10.2019	105.000.000	0,24%	29.10.2025

- Durante el año 2019 se realizó las siguientes emisión de bonos corrientes en Dólares Australianos :

Serie	Fecha de emisión	AUD	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
XS2087687435	02.12.2019	30.000.000	2,635%	03.12.2029

- Durante el año 2019 se realizó las siguientes colocación de bonos corrientes en Dólares Australianos:

Serie	Fecha de emisión	AUD	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
XS2087687435	02.12.2019	30.000.000	2,635%	03.12.2029

c. Aumento de capital

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de marzo de 2018, se acordó aumentar el capital social en la suma de \$340.000.000.000 (MM\$340.000), mediante la emisión de 8.047.379 acciones de pago, sin valor nominal.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada en día 12 de julio de 2018, se acordó dejar sin efecto el aumento de capital aprobado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de marzo de 2018 y se determinó aumentar el capital social en la suma de \$430.000.000.000 (MM\$430.000), mediante la emisión de 9.657.930 acciones de pago, sin valor nominal.

En sesión extraordinaria de Directorio de 18 de octubre de 2018, se acordó fijar el inicio del período de opción preferente para la suscripción de las acciones para el día 31 de octubre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, el 100% de las acciones emitidas para este aumento de capital fueron suscritas y pagadas, recaudándose un total de \$401.266.667.250 (MM\$401.267).

d. Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 3 de abril de 2019, se aprobó:

Distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2018, ascendente a \$395.793.906.849 (MM\$395.794), de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 135.892.980 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que implica destinar a este propósito la suma de \$135.892.980.000 (MM\$135.893), esto es, el 34,33% de las utilidades del Banco, y;
- destinar el saldo remanente de las utilidades del ejercicio, al fondo de reservas provenientes de utilidades, esto es, la suma de \$259.900.926.849 (MM\$259.901).

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 3 de abril de 2019, se aprobó:

Capitalizar las reservas provenientes de utilidades por \$259.900.926.849 (MM\$259.901) de la siguiente forma:

- La suma de \$259.900.910.890 (MM\$259.901) mediante la emisión de 5.723.429 acciones liberadas de pago sin valor nominal.
- La suma de \$15.959 (MM\$0), a capitalización, sin emisión de acciones.

El capital suscrito y pagado del Banco ascendería a la suma de \$3.394.798.673.646 (MM\$3.394.799) dividido en 141.616.409 acciones nominativas, de una sola serie y sin valor nominal.

Este aumento de capital fue aprobado por la CMF mediante Resolución N°1556 de 28 de mayo de 2019 y se realizó inscripción en el registro público de valores.

En esta Junta Ordinaria de accionistas, también se procedió a la elección del Directorio por el período de tres años.

e. Elección de Directores

En Junta Ordinaria de Accionistas del día 3 de abril de 2019, y de acuerdo a los estatutos de Banco, se procede a elegir al nuevo Directorio del Banco, resultando electos por un período de tres años las siguientes personas:

Don Luis Enrique Yarur Rey
 Don Lionel Olavarría Leyton
 Don Mario Gómez Dubravcic
 Don José Pablo Arellano Marín
 Doña Claudia Manuela Sánchez Muñoz
 Don Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel
 Don Hernán Orellana Hurtado
 Don Klaus Schmidt-Hebbel Dunker
 Don Miguel Ángel Nacrur Gazali

Conforme a lo dispuesto en el artículo 50 bis de la Ley sobre Sociedades Anónimas, se dejó constancia que resultaron electos como directores independientes los señores Klaus Schmidt-Hebbel Dunker y Miguel Ángel Nacrur Gazali.

f. Acuerdo Comercial Banco BCI Perú

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

Durante el 4to trimestre 2019 las solicitudes de aprobación frente a las autoridades respectivas, tanto en Chile como en el extranjero y al cierre del año (y a esta fecha) se encuentran avanzando en sus procesos de autorización ante la CMF en Chile y SBS en Perú.

g. Adquisición Executive Banking Corporation

Con fecha 24 de septiembre se ha suscrito el contrato denominado "Agreement and Plan of Merger" (el "Acuerdo de Fusión") entre, por una parte, BCI Financial Group, Inc. ("BCI Financial"), filial directa del Banco, y City National Bank of Florida ("CNB"), filial indirecta del Banco, y por la otra, Executive Banking Corporation ("Executive Corporation") y Executive National Bank ("Executive Bank"), ambas sociedades constituidas y vigentes bajo las leyes de Florida, EE.UU. Mediante el Acuerdo de Fusión, las partes acordaron la fusión por incorporación de Executive Corporation en BCI Financial y, simultáneamente o inmediatamente después de materializada dicha fusión, de Executive Bank en CNB, sucediendo y asumiendo BCI Financial y CNB, todos los derechos y obligaciones de Executive Corporation y Executive Bank, respectivamente, y constituyéndose en continuadores legales de estos últimos (la "Transacción"). Al 30 de junio de 2019, Executive Corporation presenta activos totales por US\$ 456 millones. Esta transacción implica una inversión de US\$ 75 millones, lo que representa un 0,84% de la capitalización bursátil de BCI y será financiada con recursos propios de BCI Financial y BCI.

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

Durante el 4to trimestre 2019 las solicitudes de aprobación frente a las autoridades respectivas, tanto en Chile como en el extranjero y al cierre del año (y a esta fecha) se encuentran avanzando en sus procesos de autorización ante la CMF en Chile y la OCC y la FED en USA.

h. Disolución de la Filial Análisis y Servicios S.A.

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

Con fecha 12 de diciembre de 2019, el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la solicitud antes mencionada, en sesión ordinaria número 161. Al 31 de diciembre la sociedad se encuentra en plan de liquidación.

i. Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.

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

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

NOTA 4 – COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

4.1 Adquisición y Fusión de TotalBank

i. Aspectos generales de la operación

Con fecha 15 de junio de 2018, Banco de Crédito e Inversiones a través de su filial indirecta City National Bank of Florida (en adelante "CNB") materializó la adquisición de TotalBank mediante la adquisición del 100% de la propiedad accionaria de ésta.

Con esta transacción, BCI refuerza su estrategia de consolidar su presencia en el mercado del Estado de Florida, Estados Unidos, convirtiendo a CNB en el tercer banco más grande de éste. El pago efectuado por la adquisición ascendió en total a US\$528,9 millones, y su equivalente en peso chileno es MM\$336.817.

ii. Descripción del Banco Adquirido

TotalBank, corresponde a la sociedad quién se fusiona con CNB por incorporación, pasando a ser esta última la sociedad absorbente y continuadora legal de TotalBank. TotalBank corresponde a una institución financiera bancaria líder minorista y comercial integral del Sur de Florida, con más de 40 años de presencia en Miami donde se ubica su sede principal y 18 sucursales, que ofrece una amplia gama de servicios financieros tanto a nivel local como internacional a corporaciones, pequeñas empresas y particulares.

Al momento de la adquisición, TotalBank contaba con colocaciones por MM\$1.353.009, depósitos por MM\$1.273.014 y un patrimonio de MM\$321.414, equivalentes al 4,8%, 9,5% y 11,2% del total de los respectivos rubros de BCI, considerando los saldos consolidados del Banco al 30 de junio de 2018.

iii. Principales razones de la compra

Esta adquisición se enmarca dentro de la decisión de BCI de consolidar su presencia en el mercado de Florida, un mercado atractivo en tamaño y crecimiento, por lo que la institución planea convertirse en una plataforma de cobertura regional, para acompañar a sus clientes, en la medida que expandan sus operaciones fuera de Chile, a través de BCI Miami, BCI Securities INC., City National Bank of Florida y oficinas de representación.

Con esta transacción según la Administración, City National Bank of Florida se convertirá en el tercer banco más grande de Florida, alcanzando activos consolidados por un monto de US\$14,7 billones de dólares. Este crecimiento mejorará la posición de esta institución como un competidor líder en el mercado de Miami.

iv. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable

A continuación se presenta el detalle de activos y pasivos a valor razonable identificables de TotalBank a la fecha de compra, 15 de junio de 2018:

	Valor razonable reconocido en la fecha de la adquisición (Provisorio)	Valor razonable reconocido en la fecha de la adquisición (Definitivo) (*)	Diferencias cierre de montos período de medición	Referencia ajustes
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos				
Operaciones con liquidación en curso	89.693	89.693	-	a
Instrumentos para negociación	329.059	327.162	(1.897)	b
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	
Contratos de derivados financieros	-	-	-	
Adeudado por bancos	-	-	-	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.353.042	1.354.361	1.319	c
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	
Inversiones en sociedades	-	-	-	
Intangibles	38.843	38.843	-	d
Activo fijo	8.845	8.845	-	e
Impuestos corrientes y diferidos	-	-	-	
Otros activos	19.827	19.827	-	f
TOTAL ACTIVOS	1.839.309	1.838.731	(578)	
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	992.844	992.844	-	
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.480	10.480	-	
Depósitos y otras captaciones a plazo	278.061	278.061	-	g
Contratos de derivados financieros	-	-	-	
Obligaciones con bancos	-	-	-	
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	
Otras obligaciones financieras	273.816	273.816	-	
Impuestos corrientes y diferidos	-	-	-	
Provisiones	-	-	-	
Otros pasivos	36.252	36.252	-	h
TOTAL PASIVOS	1.591.453	1.591.453	-	
Total activos netos identificables a valor razonable	247.856	247.278	(578)	
Plusvalía surgido por la adquisición	88.961	89.539	578	
Contraprestación Transferida por la compra	336.817	336.817	-	
Efectivo neto recibido con la filial (incluido flujo efectivo actividades de inversión)	89.693	89.693	-	
Pago efectuado en efectivo	(336.817)	(336.817)	-	
Desembolso neto de efectivo	(247.124)	(247.124)	-	

(*) Durante el período de medición, el Banco ajustó retroactivamente los importes provisorios reconocidos a la fecha de la adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidos, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha.

Los ajustes realizados para obtener los activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable en la fecha de adquisición son los siguientes:

- Depósitos en bancos a la fecha de adquisición ascendían a MM\$79.658 y corresponden a la actualización de las tasas nominales a las tasas de mercado.
- Instrumentos para negociación, corresponde al ajuste de otros resultados integrales acumulados después de impuestos de la cartera disponibles para la venta de TotalBank.
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes, son presentados netos de provisión, ingresos diferidos y descuentos. La cartera de clientes no se encuentra deteriorada en su valor y se espera cobrar el importe total de los contratos.
- Producto de esta combinación de negocios surgen los siguientes activos intangibles:
 - activos identificados por la combinación de negocios y
 - plusvalía.

Apertura de intangibles identificados en la combinación de negocios

Detalle	Provisorio MM\$	Definitivo MM\$ (*)	Diferencias cierre de medición MM\$	Tipo	Vida útil
Core deposit	36.800	36.800	-	Amortizable	9 años
Leasehold interest	1.834	1.834	-	Amortizable	30 años
Mortgage Servicing Rights	209	209	-	Amortizable	trimestral
Plusvalía	88.961	89.539	578	No amortizable	

Core deposit: por depósitos a plazo permanentes de TotalBank colocados a tasa por debajo de las tasas de colocación de mercado actual.

Leasehold interest: se origina por contratos de arriendos mantenidos por TotalBank que están a un mejor precio que mercado.

Mortgage Servicing Rights: corresponde a servicios de administración sobre carteras hipotecarias de terceros prestados por TotalBank.

(*) Durante el período de medición, el Banco ajustó retroactivamente los importes provisorios reconocidos a la fecha de la adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidos, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha.

Plusvalía

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

Los activos intangibles serán sometidos a test de deterioro de acuerdo a las definiciones y plazos de las normas financieras.

- Activo fijo, corresponde al ajuste por tasación a mercado realizada para los edificios de propiedad de TotalBank.
- Corresponde a reclasificación de capital e intereses de inversiones incluidas en otros activos en los libros de TotalBank, así como el activo por impuestos diferidos el cual no se consideró como parte de los activos adquiridos en la fusión.

- g) Depósitos y otras captaciones a plazo, corresponden al ajuste de tasa de mercado para llevar los depósitos a valor razonable.
- h) El ajuste sobre otros pasivos, corresponde a reconocimiento por parte de CNB de la deuda impositiva de TotalBank teniendo en cuenta pérdidas y ganancias impositivas generadas por la adquisición, así como ajuste sobre la cuenta bank owned life insurance, cuyo soporte no era suficiente para considerarse dentro del proceso de compra.

4.2 Adquisición Servicios Financieros

i. Aspectos generales de la operación

Con fecha 4 de diciembre de 2018, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de Líder Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada, Operadora de Tarjetas Líder Servicios Financieros Limitada, Servicios y Administración de Créditos Comerciales Líder S.A., Sociedad de Servicios de Comercio y Apoyo y Gestión Presto Limitada y Servicios y Cobranzas Limitada (anteriormente, Walmart Chile Servicios Financieros) mediante la adquisición del 100% de la propiedad accionaria de estas.

Con esta transacción, BCI refuerza su estrategia de consolidar oportunidades de crecimiento a nivel local e internacional y convertirse en un actor referente en la industria de tarjetas de crédito en Chile. El pago efectuado por la adquisición ascendió en total a MM\$107.762.

ii. Descripción de las compañías adquiridas

Walmart Chile Servicios Financieros (en adelante, "Servicios Financieros" o "SSFF"), se considera una única unidad generadora de efectivo (UGE) y está compuesta por las siguientes compañías:

- Líder Corredor de Seguros y Gestión Financiera Limitada (SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada)
- Operadora de Tarjetas Líder Servicios Financieros Limitada (Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada)
- Servicios y Administración de Créditos Comerciales Líder S.A. (Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.)
- Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión Presto Limitada (Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada)
- Servicios y Cobranza Limitada (Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada)

Al momento de la adquisición, Servicios Financieros contaba con colocaciones por MM\$562.978, y un patrimonio de MM\$84.520, equivalentes al 1,91% y 2,44% del total de los respectivos rubros de BCI, considerando los saldos consolidados del Banco al 31 de diciembre de 2018.

Simultáneamente con la adquisición, el Banco entró en un acuerdo comercial con el vendedor de dichas entidades, el cual fue contemplado como integral a la adquisición y, bajo NIIF 3, determinado como parte de la adquisición.

iii. Principales razones de la compra

Esta adquisición se enmarca dentro de la estrategia de BCI de búsqueda continua de oportunidades de crecimiento a nivel local e internacional lo que permitirá convertirnos en un actor referente en la industria de tarjetas de crédito en Chile.

Con esta transacción, BCI llegará a casi 1,5 millones de clientes de tarjetas de crédito, lo que representa una gran oportunidad de negocio, ya que los medios de pago serán parte fundamental del éxito del Banco en los próximos años. Adicionalmente, Walmart es uno de los líderes mundiales en su industria permitirá competir con las mejores prácticas internacionales en este eje.

iv. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable

A continuación se presentan el detalle de activos y pasivos a valor razonable identificables de Servicios Financieros a la fecha de compra, 4 de diciembre de 2018 (valores provisorios y definitivos):

	Valor razonable reconocido en la fecha de adquisición (provisorio)	Valor razonable reconocido en la fecha de adquisición (definitivo) (*)	Diferencias cierre de montos período de medición	Referencia ajuste
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	10.343	10.548	205	
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	
Instrumentos para negociación	-	-	-	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	
Contratos de derivados financieros	-	-	-	
Adeudado por bancos	-	-	-	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	523.727	525.306	1.579	a
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	
Inversiones en sociedades	-	-	-	
Intangibles	3.106	4.193	1.087	
Activo fijo	1.930	1.953	23	
Impuestos corrientes impuesto diferidos	14.690	9.728	(4.962)	
Otros activos	63.632	64.040	409	
TOTAL ACTIVOS	617.428	615.768	(1.659)	
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	-	-	
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	-	
Contratos de derivados financieros	-	-	-	
Obligaciones con bancos	-	-	-	
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	
Otras obligaciones financieras	511.219	511.302	83	
Impuestos corrientes impuestos diferidos	1.493	5.210	3.717	
Provisiones	4.793	6.706	1.913	
Otros pasivos	54.653	54.437	(216)	
TOTAL PASIVOS	572.158	577.655	5.497	
Total activos netos identificables a valor razonable	45.270	38.113	(7.157)	
Plusvalía surgido por la adquisición	24.192	26.396	2.204	
Intangibles originados en combinación de negocios	49.866	59.250	9.384	
Impuestos diferidos asociados a los activos intangibles generados	(13.464)	(15.997)	(2.533)	
Contraprestación transferida por la compra	105.864	107.762	1.898	
Efectivo neto recibido con la filial (incluido flujo efectivo actividades de inversión)	10.343	10.548	205	
Pago efectuado en efectivo	(105.864)	(107.762)	(1.898)	
Desembolso neto de efectivo	(95.521)	(97.214)	(1.693)	

(*) Durante el período de medición, el Banco ajustó retroactivamente los importes provisorios reconocidos a la fecha de la adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidos, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha.

Los activos adquiridos y los pasivos asumidos por la adquirida, producto de la combinación de negocios, han sido considerados a su valor libro debido a que su realización es de corto plazo por lo que su valor no diferiría significativamente de su valor razonable, excepto los activos intangibles originados en esta combinación. El proceso de revisión de este supuesto fue efectuado por profesionales idóneos e independientes de la Administración de BCI y de sus auditores externos.

El valor razonable es definido como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación, o adquisición en el caso de BCI.

El ajuste presentado corresponde a:

- b) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, corresponde al ajuste requerido al pasar del modelo de provisiones bajo Circular N° 40 de la CMF al modelo de provisiones bajo el Compendio de Normas Contables de la CMF.

Se define como combinaciones de negocios de acuerdo a NIIF 3, lo siguiente:

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

Producto de esta combinación de negocios surgen los siguientes activos intangibles:

- activos identificados por la combinación de negocios y
- plusvalía, los cuales se detallaran en cuadro siguiente.

Apertura de intangibles identificados en la combinación de negocios (provisorio y definitivo)

Detalle	Provisorio MM\$	Definitivo (*) MM\$	Diferencias cierre de medición MM\$	Tipo	Vida útil
Relación con clientes	28.169	37.526	9.357	Amortizable	10 años
Derecho uso de marca	5.120	5.118	(2)	Amortizable	10 años
Derecho uso de canales	4.897	4.896	(1)	Amortizable	10 años
Contratos de recaudación de servicios	8.511	8.508	(3)	Amortizable	10 años
Acuerdo de no competencia	3.169	3.202	33	Amortizable	10 años
Impuestos diferidos asociados a los activos intangibles generados	(13.464)	(15.997)	(2.533)	-	-
Plusvalía	24.192	26.396	2.204	No amortizable	-

(*) Durante el período de medición, el Banco ajustó retroactivamente los importes provisorios reconocidos a la fecha de la adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidos, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha.

Relación con clientes

Valor generado en negocios futuros con la cartera actual de Servicios Financieros.

Durante el período de medición, se modificó la cartera bruta y los ingresos por comisiones de seguros, desde MM\$611.491 (balance provisorio) a MM\$613.070 (balance definitivo) y desde MM\$22.641 (balance provisorio) a

MM\$24.412 (balance definitivo), respectivamente. El modelo y metodología de valorización es la misma que se utilizó tanto para la medición con los balances provisorios como finales, por lo tanto, la variación de este intangible se explica básicamente por las modificaciones de las bases contables de la cartera bruta y comisiones.

Derecho uso de marca

De acuerdo al contrato marco de cooperación comercial firmado el 19 de diciembre de 2017, Walmart Chile S.A. otorgó el derecho de uso de marca a BCI para utilizar las marcas en relación al cumplimiento de contrato marco y a los productos de Servicios Financieros.

Derecho uso de canales

Corresponde al acceso exclusivo que otorgó el Grupo Walmart al Grupo BCI del uso de los Canales Walmart Chile con el fin de desarrollar y promover los productos de venta cruzada. Esta promoción deberá ser realizada únicamente en los productos vendidos en las tiendas Walmart Chile y en las sucursales SSFF. Los productos de venta cruzada incluyen (i) cuentas de ahorro y cuentas corrientes (ii) tarjetas de débito, (iii) tarjetas de prepago, excluyendo las tarjetas de regalo, (iv) hipotecas, (v) préstamos automotores, (vi) fondos mutuos, y (vii) depósitos a plazo.

Contratos de recaudación de servicios

Corresponde al compromiso de Grupo Walmart a seguir prestando servicios de recaudación y pago a los clientes con respecto a los productos SSFF, incluyendo la recaudación y pago del estado de cuenta de la tarjeta de crédito y el desembolso o giro de créditos personales.

Acuerdo de no competencia

Acuerdo de Grupo Walmart que se abstendrá de celebrar o mantener en vigor contratos u otros acuerdos o entendimientos con los principales competidores BCI que:

- Tengan un alcance similar o idéntico al del acuerdo marco de cooperación comercial.
- Conviertan a grupo Walmart en dueño de cualquier participación en, o en socio o asociado de, cualquier competidor principal de BCI.
- Permitan que productos similares a los productos SSFF se originen en una tienda Walmart Chile, salvo por las tiendas excluidas.
- Otorguen beneficios a los clientes Walmart Chile de conformidad al programa, cuando usen tarjetas de crédito, que sean equivalentes o más favorables que los beneficios obtenidos por los clientes al usar las tarjetas de crédito.
- Concedan acceso a la información Grupo Walmart, los canales Walmart Chile o a los clientes Walmart Chile, con respecto a los productos SSFF.

El valor del acuerdo de no competencia es la diferencia entre el valor de los flujos descontados del negocio con el acuerdo de "Non Compete" (Negocio "With") menos el valor de los flujos descontados sin el acuerdo de "Non Compete" (Negocio "Without"). Durante el periodo de medición, se modificó tanto el balance como estado de resultados con la nueva información obtenida posterior a la toma de control, lo cual genera un cambio en los flujos descontados del negocio, ya que se modifican los valores iniciales.

Plusvalía

Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de Servicios Financieros y se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída por la adquiriente (si hubiese) en la adquirida sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de una re-evaluación, los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora

en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por la adquiriente en la adquirida (si la hubiese), dicho exceso se reconoce inmediatamente en resultados como una ganancia por una compra en términos muy ventajosos. La plusvalía generada no es deducible para propósitos tributarios.

El monto final de la plusvalía determinado por depuración en el valor justo durante el período de medición, aumentó en MM\$ 2.204.

Los activos intangibles serán sometidos a test de deterioro de acuerdo a las definiciones y plazos de las normas financieras.

Al 31 de diciembre de 2019, no hay indicios de deterioro para los intangibles adquiridos en la combinación de negocios y plusvalía.

v. Otras consideraciones

- Al 31 de diciembre de 2018, no se identificaron activos y pasivos contingentes, ni tampoco contraprestaciones contingentes.
- Los costos de transacciones relacionados con la adquisición ascendieron aproximadamente a MM\$1.416, los cuáles principalmente corresponden a asesorías legales externas.
- Desde la fecha de adquisición, Servicios Financieros contribuyó en MM\$10.597 a los ingresos netos por intereses, MM\$5.528 a los ingresos netos por comisiones, MM\$16.531 al ingreso operacional neto y (MM\$773) a la utilidad (pérdida) del período antes de impuesto a la renta.

La estimación realizada sobre el posible resultado generado por Servicios Financieros, si la combinación de negocio se hubiera realizado a partir del 1 de enero de 2018, sería de MM\$15.452.

La metodología utilizada fue sumar los resultados obtenidos por Servicios Financieros antes de la fecha de adquisición más los resultados obtenidos desde la fecha de adquisición.

Los activos intangibles, incluso la plusvalía presentados en esta nota, fueron sometidos a las pruebas de deterioro indicados por NIC 36. Dichas pruebas no presentan indicio de deterioro, con respecto a las adquisiciones señaladas y por lo tanto, no se ha realizado registro por este concepto sobre dichos intangibles.

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

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

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

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

- Se asigna el resultado de la gestión de Balance a los segmentos comerciales de acuerdo a la composición de activos de cada negocio (que genera este resultado para el Banco).
- Se asigna una mayor proporción de gastos corporativos a los segmentos comerciales, bajo la misma metodología asignación utilizada para otros gastos de apoyo o staff (ver página siguiente).

- Se asigna el resultado por constitución o liberación de provisiones adicionales y ajuste a provisión mínima a los segmentos según la clasificación de los clientes que las originaron.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Asignación de resultado de filiales por cliente

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

Asignación de resultado de la gestión de balance

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

Asignación de gastos a los segmentos comerciales

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

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

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	530.345	500.153
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	917.204	495.424
Depósitos en bancos nacionales	23.422	18.700
Depósitos en el exterior	1.682.789	1.044.480
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	3.153.760	2.058.757
Operaciones con liquidación en curso netas		
Instrumentos financieros de alta liquidez	109.626	122.262
Contratos de retrocompra	12.035	3.711
	156.307	55.129
Total efectivo y equivalente de efectivo	3.431.728	2.239.859

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

b) Operaciones con liquidación en curso

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	136.326	146.087
Fondos por recibir	174.276	189.733
Subtotal activos	310.602	335.820
Pasivos		
Fondos por entregar	200.976	213.558
Subtotal pasivos	200.976	213.558
Operaciones con liquidación en curso netas	109.626	122.262

NOTA 7 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	518.073	280.505
Pagarés del Banco Central de Chile	29	2.255
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	876.977	1.036.612
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	230.626	112.606
Depósitos a plazo	300.375	394.502
Letras de créditos	2.106	1.475
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	133.147	142.768
Otros instrumentos	78.107	22.692
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	1.940	2.165
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	34.591	19.958
Fondos administrados por terceros	36.286	22.838
Total	2.212.257	2.038.376

(*) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene instrumentos de intermediación financiera con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro "Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile" por MM\$591.476 y MM\$149.197, respectivamente.

NOTA 8 - OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

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

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso							Al 31 de diciembre de 2018
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año			
	Tasa promedio	Tasa promedio	Tasa promedio	Tasa promedio	Tasa promedio	Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-	
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	
Intermediario de valores	1.037	0,30	242	0,31	-	-	1.279	
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-	
Otra persona natural y/o jurídica	54.092	0,29	18.488	0,32	-	-	72.580	
Total	55.129		18.730		-	-	73.859	

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

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso							Al 31 de diciembre de 2018
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año			
	Tasa promedio	Tasa promedio	Tasa promedio	Tasa promedio	Tasa promedio	Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-	
Banco que opera en el país	160.123	0,26	-	-	-	-	160.123	
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-	
Otra institución financiera que opera en el país	49.992	0,23	-	-	-	-	49.992	
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-	
Otra persona natural y/o jurídica	335.350	0,64	644	0,29	-	-	335.994	
Total	545.465		644		-	-	546.109	

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 31 de diciembre de 2019

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

Al 31 de diciembre de 2018

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de negociación				
Forwards	28.499.140	28.771.826	318.349	273.357
Swaps	116.332.778	115.829.745	1.012.133	1.126.818
Opciones call	300.342	293.232	9.653	5.410
Opciones put	226.221	208.801	153	1.779
Futuros	2.759	2.759	10	162
Otros	-	-	-	-
Subtotal	145.361.240	145.106.363	1.340.298	1.407.526
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	2.592.470	1.074.695	143.331	54.382
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	2.592.470	1.074.695	143.331	54.382
Derivados de cobertura de flujo de caja				
Forwards	-	647.796	12.314	5.611
Swaps	1.010.826	2.283.430	218.331	336.197
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.010.826	2.931.226	230.645	341.808
Total	148.964.536	149.112.284	1.714.274	1.803.716

b) Tipos de derivados

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

Coberturas de valor razonable

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

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en montos nacionales:

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos emitidos MX/MN	-	1.368.186	-	1.287.299
DAP MN	-	87.000	-	930.627
Inversiones MX	274.770	-	335.932	-
Macrocoberturas MN, MX	716.241	-	738.763	-
Obligaciones MX	-	368.421	-	374.544
Total	991.011	1.823.607	1.074.695	2.592.470

Instrumento de cobertura	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cross Currency Swaps	913.788	769.721	832.830	917.456
Swap Tasa MN	87.000	-	930.627	-
Swap Tasa MX	822.819	221.290	829.013	157.239
Total	1.823.607	991.011	2.592.470	1.074.695

Coberturas de flujo de caja

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

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 31 de diciembre de 2019 y al 2018 en montos nacionales:

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos UF >1Y	1.761.728	-	2.101.340	-
Obligaciones futuras USD	-	67.669	-	62.424
DAP CLP	-	978.392	-	566.753
Activos UF	330.827	-	256.632	-
Créditos MX	75.188	568.826	450.840	-
Bono MN/MX	488.722	-	-	381.649
Activos USD	28.461	-	122.414	-
Total	2.684.926	1.614.887	2.931.226	1.010.826

Instrumento de cobertura	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
CCS	636.496	1.510.103	444.073	1.673.743
Forward UF	-	523.734	-	647.796
Forward USD	-	-	-	-
Swap Tasa	978.391	651.089	566.753	609.687
Total	1.614.887	2.684.926	1.010.826	2.931.226

Coberturas de inversión en el exterior:

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

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversión neta en el exterior	114.224	-	105.370	-
Total	114.224	-	105.370	-

Instrumento de cobertura	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos emitidos MX	-	114.224	-	105.370
Total	-	114.224	-	105.370

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

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos					
Al 31 de diciembre de 2019					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos de flujo	990.675	2.024.860	1.367.582	55.230	4.438.347
Egresos de flujo	(753.431)	(1.810.551)	(1.428.555)	(62.456)	(4.054.993)
Flujos netos	237.244	214.309	(60.973)	(7.226)	383.354
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	753.431	1.810.551	1.428.555	62.456	4.054.993
Egresos de flujo	(990.675)	(2.024.860)	(1.367.582)	(55.230)	(4.438.347)
Flujos netos	(237.244)	(214.309)	60.973	7.226	(383.354)

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos					
Al 31 de diciembre de 2018					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos de flujo	656.313	2.193.526	1.193.184	78.721	4.121.744
Egresos de flujo	(685.225)	(1.818.992)	(1.177.868)	(84.525)	(3.766.610)
Flujos netos	(28.912)	374.534	15.316	(5.804)	355.134
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	685.225	1.818.992	1.177.868	84.525	3.766.610
Egresos de flujo	(656.313)	(2.193.526)	(1.193.184)	(78.721)	(4.121.744)
Flujos netos	28.912	(374.534)	(15.316)	5.804	(355.134)

NOTA 10 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	458.145	333.518
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(505)	(606)
Total	457.640	332.912

b) El movimiento de las provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

Detalle	Al 31 de diciembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Bancos del país	Bancos del exterior	Total	Bancos del país	Bancos del exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de	-	606	606	-	308	308
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	1.360	1.360	-	550	550
Provisiones liberadas	-	(1.461)	(1.461)	-	(252)	(252)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Saldos	-	505	505	-	606	606

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

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

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

Al 31 de diciembre de 2018	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales (*)	14.380.866	438.180	583.819	15.402.865	(144.638)	(67.336)	(211.974)	15.190.891
Créditos de comercio exterior	813.711	23.223	2.299	839.233	(6.315)	(946)	(7.261)	831.972
Deudores en cuentas corrientes	162.162	3.086	10.692	175.940	(1.617)	(5.883)	(7.500)	168.440
Operaciones de factoraje	956.023	6.668	4.708	967.399	(4.165)	(1.977)	(6.142)	961.257
Préstamos estudiantiles	151.134	-	17.597	168.731	-	(5.127)	(5.127)	163.604
Operaciones de leasing	1.308.908	48.809	52.435	1.410.152	(18.793)	(5.090)	(23.883)	1.386.269
Otros créditos y cuentas por cobrar	55.381	473	19.008	74.862	(8.834)	(4.361)	(13.195)	61.667
Subtotal	17.828.185	520.439	690.558	19.039.182	(184.362)	(90.720)	(275.082)	18.764.100
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	10.510	-	971	11.481	-	(80)	(80)	11.401
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	1.490.604	-	36.246	1.526.850	-	(11.130)	(11.130)	1.515.720
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.643.939	-	198.237	5.842.176	-	(26.963)	(26.963)	5.815.213
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	7.145.053	-	235.454	7.380.507	-	(38.173)	(38.173)	7.342.334
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	2.062.295	-	241.950	2.304.245	-	(139.675)	(139.675)	2.164.570
Deudores en cuentas corrientes	113.804	-	10.301	124.105	-	(8.613)	(8.613)	115.492
Deudores por tarjetas de crédito	1.162.203	-	61.068	1.223.271	-	(94.221)	(94.221)	1.129.050
Operaciones de leasing	2.033	-	109	2.142	-	(79)	(79)	2.063
Otros créditos y cuentas por cobrar	26.109	-	301	26.410	-	(924)	(924)	25.486
Subtotal	3.366.444	-	313.729	3.680.173	-	(243.512)	(243.512)	3.436.661
TOTAL	28.339.682	520.439	1.239.741	30.099.862	(184.362)	(372.405)	(556.767)	29.543.095

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

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

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero entre 1 y 10 años dependiendo de cada contrato, que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 aproximadamente MM\$616.757 y MM\$860.085 respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$996.020 y MM\$552.209, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los cobros mínimos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Leasing financiero bruto	1.812.480	1.602.921
Ingreso financiero no devengado	(199.703)	(190.627)
Leasing financiero neto	1.612.777	1.412.294

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Menor a 1 año	345.138	294.793
Mayor a 1 año y menor a 5 años	755.004	557.968
Mayor a 5 años	512.635	559.533
Total	1.612.777	1.412.294

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

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$9.509 al 31 de diciembre de 2019 y MM\$8.091 al 31 de diciembre de 2018 mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

b) Características de la cartera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose de acuerdo a la actividad del cliente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	309.464	332.587	132.164	197.252	441.628	529.839	1,30%	1,76%
Fruticultura	71.790	65.430	180.790	122.995	252.580	188.425	0,75%	0,63%
Silvicultura y extracción de madera	114.399	137.728	18.534	28.141	132.933	165.869	0,39%	0,55%
Pesca	30.619	34.139	127.668	100.680	158.287	134.819	0,47%	0,45%
Explotación de minas y canteras	59.896	59.458	189.831	105.893	249.727	165.351	0,74%	0,55%
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.631	917	129.105	33.332	130.736	34.249	0,39%	0,11%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	252.141	232.505	126.031	142.795	378.172	375.300	1,12%	1,25%
Industria textil y del cuero	26.777	35.050	35.913	39.359	62.690	74.409	0,19%	0,25%
Industria de la madera y muebles	42.533	34.065	17.161	12.348	59.694	46.413	0,18%	0,15%
Industria del papel, imprentas y editoriales	48.332	41.697	13.801	70.207	62.133	111.904	0,18%	0,37%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	154.026	144.068	86.729	54.683	240.755	198.751	0,71%	0,66%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	347.951	345.006	205.198	79.610	553.149	424.616	1,63%	1,41%
Otras industrias manufactureras	32.032	32.938	234.914	203.278	266.946	236.216	0,79%	0,78%
Electricidad, gas y agua	275.135	287.505	324.339	248.321	599.474	535.826	1,77%	1,78%
Construcción de viviendas	170.061	157.470	7.098	47.722	177.159	205.192	0,52%	0,68%
Otras obras y construcciones	1.487.819	1.205.461	216.493	302.453	1.704.312	1.507.914	5,03%	5,01%
Comercio al por mayor	851.995	842.990	738.469	639.843	1.590.464	1.482.833	4,69%	4,93%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	672.625	618.790	1.061.651	802.362	1.734.276	1.421.152	5,12%	4,72%
Transporte y almacenamiento	418.851	345.489	545.124	371.484	963.975	716.973	2,85%	2,38%
Comunicaciones	232.272	155.788	175.235	132.199	407.507	287.987	1,20%	0,96%
Establecimientos financieros y de seguros	2.313.758	2.283.294	385.265	311.597	2.699.023	2.594.891	7,97%	8,62%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	2.019.681	1.771.120	2.659.335	2.220.568	4.679.016	3.991.688	13,81%	13,26%
Servicios comunales, sociales y personales	1.974.996	1.546.692	2.090.540	2.061.873	4.065.536	3.608.565	12,00%	11,99%
Subtotal	11.908.784	10.710.187	9.701.388	8.328.995	21.610.172	19.039.182	63,78%	63,25%
Colocaciones para vivienda	6.625.448	5.861.054	1.708.525	1.519.453	8.333.973	7.380.507	24,60%	24,52%
Colocaciones de consumo	3.861.838	3.610.638	74.795	69.535	3.936.633	3.680.173	11,62%	12,23%
Total	22.396.070	20.181.879	11.484.708	9.917.983	33.880.778	30.099.862	100,00%	100,00%

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de	184.362	372.405	556.767	162.228	238.813	401.041
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(37.978)	(72.802)	(110.780)	(8.186)	(67.360)	(75.546)
Colocaciones para vivienda	-	(8.846)	(8.846)	-	(8.249)	(8.249)
Colocaciones de consumo	-	(276.651)	(276.651)	-	(163.458)	(163.458)
Total de castigos	(37.978)	(358.299)	(396.277)	(8.186)	(239.067)	(247.253)
Provisiones constituidas	71.249	477.348	548.597	32.482	300.604	333.086
Provisiones liberadas	(28.352)	(12.414)	(40.766)	(4.189)	(13.105)	(17.294)
Adquisición TotalBank (*)	-	-	-	2.027	5.779	7.806
Adquisición Servicios Financieros (*)	-	-	-	-	79.381	79.381
Saldos	189.281	479.040	668.321	184.362	372.405	556.767

(*) Corresponde al efecto de la compra actualizado al 31 de diciembre de 2018.

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales aprobadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro "Provisiones", de acuerdo a lo detallado en nota 21. Por lo tanto, el total de provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos, corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Provisiones individuales y grupales	668.321	556.767
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (nota 21)	42.669	29.643
Provisiones adicionales (nota 21)	16.692	67.872
Provisiones mínimas 0,50% (nota 21)	10.708	6.554
Provisiones por riesgo país (nota 21)	3.017	2.547
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (nota 10)	505	606
Total	741.912	663.989

Durante los ejercicios 2019 y 2018, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los presentes Estados Financieros Consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con y sin garantía, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	683.589	239.842	79.170	1.002.601	683.033	232.025	72.075	987.133
Deuda sin garantía	122.506	3.789	273.537	399.832	114.789	3.429	241.654	359.872
Total	806.095	243.631	352.707	1.402.433	797.822	235.454	313.729	1.347.005

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	221.811	84.118	6.393	312.322	187.489	66.384	4.422	258.295
Deuda sin garantía	61.775	3.915	83.744	149.434	79.950	8.814	66.096	154.860
Total	283.586	88.033	90.137	461.756	267.439	75.198	70.518	413.155

f) Cartera corriente y vencida

Al 31 de diciembre de 2019

	Normal				Subestándar				Incumplimiento				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total normal	Comercial	Vivienda	Consumo	Total subestándar	Comercial	Vivienda	Consumo	Total incumplimiento	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	19.911.460	8.045.189	3.576.261	31.532.910	661.094	-	-	661.094	361.337	221.710	274.341	857.388	20.933.891	8.266.899	3.850.602	33.051.392
Mora 1 a 29 días	376.083	19.776	6.119	401.978	23.388	-	-	23.388	5.888	1.413	3.395	10.696	405.359	21.189	9.514	436.062
Mora 30 a 89 días	27.850	25.377	1.546	54.773	3.777	-	-	3.777	26.271	4.879	15.808	46.958	57.898	30.256	17.354	105.568
Mora 90 días o más	-	-	-	-	-	-	-	-	213.024	15.629	59.163	287.816	213.024	15.629	59.163	287.816
Total cartera antes de provisiones	20.315.393	8.090.342	3.583.926	31.989.661	688.259	-	-	688.259	606.520	243.631	352.707	1.202.858	21.610.172	8.333.973	3.936.633	33.880.778
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	1,99%	0,56%	0,21%	1,43%	3,95%	0,00%	0,00%	3,95%	5,30%	2,58%	5,44%	4,79%	2,14%	0,62%	0,68%	1,60%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	35,12%	6,42%	16,77%	23,93%	0,99%	0,19%	1,50%	0,85%

Al 31 de diciembre de 2018

	Normal				Subestándar				Incumplimiento				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total normal	Comercial	Vivienda	Consumo	Total subestándar	Comercial	Vivienda	Consumo	Total incumplimiento	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	17.346.438	7.086.812	3.353.973	27.787.223	511.885	-	-	511.885	461.769	213.801	251.473	927.043	18.320.092	7.300.613	3.605.446	29.226.151
Mora 1 a 29 días	464.016	35.099	10.326	509.441	8.147	-	-	8.147	9.757	1.637	3.033	14.427	481.920	36.736	13.359	532.015
Mora 30 a 89 días	17.731	23.142	2.145	43.018	116	-	-	116	22.850	5.679	14.132	42.661	40.697	28.821	16.277	85.795
Mora 90 días o más	-	-	-	-	291	-	-	291	196.182	14.337	45.091	255.610	196.473	14.337	45.091	255.901
Total cartera antes de provisiones	17.828.185	7.145.053	3.366.444	28.339.682	520.439	-	-	520.439	690.558	235.454	313.729	1.239.741	19.039.182	7.380.507	3.680.173	30.099.862
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	2,70%	0,82%	0,37%	1,95%	1,59%	0,00%	0,00%	1,59%	4,72%	3,11%	5,47%	4,60%	2,74%	0,89%	0,81%	2,05%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%	0,00%	0,00%	0,06%	28,41%	6,09%	14,37%	20,62%	1,03%	0,19%	1,23%	0,85%

NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos						
Del Estado y del Banco Central (a):						
Instrumentos del Banco Central (b)	182.100	-	182.100	42.507	-	42.507
Bonos o pagarés de la Tesorería	510.742	-	510.742	677.047	-	677.047
Otros instrumentos fiscales	5.424	-	5.424	6.049	-	6.049
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	140.011	-	140.011	112.231	-	112.231
Bonos y efectos de comercio de empresas	6.044	-	6.044	11.499	-	11.499
Otros instrumentos emitidos en el país (c)	2.683	-	2.683	1.899	-	1.899
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros (d)	146.361	752	147.113	82.554	2.780	85.334
Otros instrumentos emitidos en el exterior (d)	3.017.664	6.617	3.024.281	2.295.669	-	2.295.669
Totales	4.011.029	7.369	4.018.398	3.229.455	2.780	3.232.235

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación clasificados en cartera disponible para la venta.
- (b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene instrumentos del Banco Central de Chile, vendidos con pactos de retrocompra clasificados en el rubro "Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile".
- (c) Incluye las acciones que posee la filial BCI Corredor de Bolsa S.A., en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valparaíso y Bolsa de Productos Agropecuario S.A. Estas acciones se valorizan según su valor justo.
- (d) Otros instrumentos emitidos en el exterior mantenidos hasta el vencimiento, corresponde a la cartera de la filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que reconoce en su Estado de Situación Financiera, inversiones en Bonos del Gobierno que mantiene el City National Bank of Florida (CNB), cuya intención es mantenerlos hasta su vencimiento.

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de diciembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado
	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	9.221	12,71	1.172	110	8.356	12,71	1.062	108
Combank S.A.	6.290	11,74	738	23	6.106	11,74	717	43
Transbank S.A.	82.667	8,72	7.208	1.168	69.358	8,72	6.047	1.087
Nexus S.A.	17.675	14,81	2.618	2	16.805	12,90	2.168	368
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	12.470	13,61	1.697	65	11.952	13,61	1.626	62
AFT S.A.	19.174	20,00	3.835	390	17.978	20,00	3.596	582
Centro de Compensación Automatizado S.A.	6.464	33,33	2.155	294	5.592	33,33	1.864	434
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	5.070	7,03	356	61	4.161	7,03	293	52
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			56	-			56	-
Acciones Bladex			219	261			219	226
Credicorp LTD.			-	8.844			20.180	60.768
Otras acciones			299	224			200	22
Total			20.353	11.442			38.028	63.752
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	12.543	50,00	6.271	572	11.398	50,00	5.699	701
Artikos Chile S.A.	2.399	50,00	1.199	624	2.025	50,00	1.013	583
Total			7.470	1.196			6.712	1.284
Total inversiones en sociedades			27.823	12.638			44.740	65.036

b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de	44.740	207.718
Adquisición de inversiones	98	293
Ajuste por conversión (*)	371	653
Participación sobre resultados	12.638	65.036
Venta inversión en sociedades (**)	(29.029)	(221.098)
Dividendos percibidos	(224)	(7.413)
Ajuste provisión dividendos mínimos y resultados	(261)	109
Provisión dividendos mínimos	(510)	(558)
Saldos	27.823	44.740

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se produjeron deterioros en las inversiones.

c) Información relevante resumida de las asociadas y negocios conjuntos.

1) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Inversión en asociada o negocio en conjunto	Participación	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos operacionales	Gastos operacionales	Ganancia (pérdida) neta
	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Redbanc S.A.	12,71	7.047	16.366	7.688	6.504	38.024	(36.693)	866
Combanc S.A.	11,74	6.019	1.353	769	313	3.386	(3.348)	193
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	13,61	21.585	8.216	16.789	534	6.292	(5.725)	478
Transbank S.A.	8,72	1.118.388	99.060	1.130.800	3.981	222.912	(143.042)	13.402
Nexus S.A.	14,81	9.586	21.561	7.951	5.521	49.944	(49.699)	17
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	5.087	3.463	1.947	139	3.384	(2.229)	881
Servipag Ltda.	50,00	74.748	18.005	74.745	5.716	43.259	(41.708)	894
Artikos Chile S.A.	50,00	1.701	1.944	1.083	163	3.643	(2.452)	1.248
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	113	4.961	263	-	15	(57)	861

2) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente

Inversión en asociada o negocio en conjunto	Participación	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos operacionales	Gastos operacionales	Ganancia (pérdida) neta
	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Redbanc S.A.	12,71	6.084	14.741	9.907	2.562	35.153	(26.285)	851
Combanc S.A.	11,74	5.871	857	622	-	3.302	(2.435)	384
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	13,61	18.842	6.430	10.111	3.202	6.254	(3.936)	454
Transbank S.A.	8,72	818.587	85.971	833.788	1.412	185.993	(166.364)	12.470
Nexus S.A.	12,90	12.918	22.221	14.179	4.156	50.320	(46.426)	2.850
AFT S.A.	20,00	55.401	416	36.676	1.164	3.435	-	2.908
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	3.088	3.984	1.321	160	9.842	(6.628)	916
Servipag Ltda.	50,00	59.142	15.372	57.847	5.268	42.678	(25.280)	1.401
Artikos Chile S.A.	50,00	1.397	1.503	875	-	4.282	(737)	1.167
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	153	4.239	231	-	1	(35)	762

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

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

Concepto	Al 31 de diciembre de 2018				
	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	5	73.700	(49.055)	24.645
Intangibles generados internamente (b)	6	5	183.886	(88.665)	95.221
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c):					
Core deposit	9	6	83.434	(20.023)	63.411
Leasehold interest	30	27	5.006	(774)	4.232
Relación con clientes	10	10	28.169	-	28.169
Otros	10	10	21.698	(179)	21.519
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c):					
Trade name	-	-	12.485	-	12.485
Plusvalía	-	-	132.515	-	132.515
Total			540.893	(158.696)	382.197

- Corresponde principalmente a Software adquiridos a un tercero del Banco o sus filiales.
- Corresponden a software identificables desarrollados internamente por el Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus filiales.
- Corresponde a los intangibles generados en 2015 por la combinación de negocios de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries y la fusión entre City National Bank of Florida y TotalBank materializada el 15 de junio de 2018, adicionalmente se incorporan el día 4 de diciembre de 2018 los intangibles por la compra de Servicios Financieros a Walmart.

Los activos intangibles señalados anteriormente son valorizados de acuerdo con lo señalado en nota 1 letra u) a los Estados Financieros Consolidados.

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

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

	Intangibles amortizables en combinación de negocios						Intangibles no amortizable en combinación de negocios		Total
	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles generados internamente	Core deposit	Leasehold interest	Relación con clientes	Otros	Trade name	Plusvalía	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2018	56.171	241.999	38.468	2.468	-	-	11.078	9.895	360.079
Adquisiciones	28.337	56.937	40.083	2.225	28.169	21.698	-	121.365	298.814
Retiros/trasposos	(11.155)	(115.050)	-	-	-	-	-	-	(126.205)
Variación tipo de cambio	-	-	4.883	313	-	-	1.407	1.255	7.858
Otros	456	-	-	-	-	-	-	-	456
Deterioros	(109)	-	-	-	-	-	-	-	(109)
	73.700	183.886	83.434	5.006	28.169	21.698	12.485	132.515	540.893
Amortización del ejercicio	(7.389)	(20.840)	(7.835)	(244)	-	(179)	-	-	(36.487)
Amortización acumulada	(37.004)	(136.277)	(10.459)	(442)	-	-	-	-	(184.182)
Otros	(4.662)	68.452	(1.729)	(88)	-	-	-	-	61.973
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(49.055)	(88.665)	(20.023)	(774)	-	(179)	-	-	(158.696)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	24.645	95.221	63.411	4.232	28.169	21.519	12.485	132.515	382.197

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

NOTA 15 - ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2019				
	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y terrenos	36	30	235.941	(41.241)	194.700
Equipos	4	4	160.457	(128.678)	31.779
Otros activos fijos	8	6	57.872	(34.157)	23.715
Total			454.270	(204.076)	250.194

Concepto	Al 31 de diciembre de 2018				
	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y terrenos	35	30	303.819	(78.582)	225.237
Equipos	4	3	154.569	(116.245)	38.324
Otros activos fijos	8	6	49.987	(32.312)	17.675
Total			508.375	(227.139)	281.236

b) El movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2019	303.819	154.569	49.987	508.375
Adiciones	8.491	12.417	12.735	33.643
Retiros/bajas/ventas	(17.474)	(7.390)	(1.062)	(25.926)
Trasposos	(62.908)	-	(4.323)	(67.231)
Otros	4.013	861	57	4.931
Deterioros	-	-	478	478
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2019	235.941	160.457	57.872	454.270
Depreciación del ejercicio	(4.823)	(17.259)	(3.588)	(25.670)
Retiros/Bajas	806	4.922	1.831	7.559
Traspaso	41.591	-	-	41.591
Depreciaciones acumuladas	(78.583)	(116.245)	(32.311)	(227.139)
Otros	(232)	(96)	(89)	(417)
Deterioros	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(41.241)	(128.678)	(34.157)	(204.076)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	194.700	31.779	23.715	250.194

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2018	292.434	142.881	51.728	487.043
Adiciones	14.132	26.227	6.958	47.317
Retiros/bajas/ventas	(8.320)	(15.119)	(3.335)	(26.774)
Trasposos	-	(237)	(5.374)	(5.611)
Otros	5.573	817	75	6.465
Deterioros	-	-	(65)	(65)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2018	303.819	154.569	49.987	508.375
Depreciación del ejercicio	(8.934)	(18.331)	(3.675)	(30.940)
Bajas	1.983	14.971	3.599	20.553
Depreciaciones acumuladas	(71.631)	(112.885)	(32.236)	(216.752)
Deterioros	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(78.582)	(116.245)	(32.312)	(227.139)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	225.237	38.324	17.675	281.236

c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efecto por deterioros corresponde a MM\$478 y MM\$65, respectivamente, correspondientes a otros activos fijos.

d) La composición del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

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

e) El movimiento del activo por derechos a usar bienes en arrendamientos al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

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

f) Al 31 de diciembre de 2019 el activo por derecho a usar bienes en arrendamiento no tiene efecto por deterioros.
g) Obligaciones por contratos de arrendamientos al 31 de diciembre de 2019:

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

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N°21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un activo ascendente a MM\$88.255 al 31 de diciembre de 2019 (pasivo por MM\$142.245 al 31 de diciembre de 2018). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 27% para 2019 y 2018)	(84.560)	(244.241)
Provisión año anterior	(4.872)	(16.038)
Provisión 40% impuesto único	(268)	(69)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	163.790	103.436
Crédito por gastos por capacitación	2.000	1.902
Crédito por adquisición de activos fijos	125	16
Crédito por donaciones	2.044	1.861
Impuesto renta por recuperar de años anteriores	6.373	8.820
Otros impuestos y retenciones por recuperar	3.623	1.888
Total Activo (Pasivo)	88.255	(142.425)

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

	Al 31 de diciembre de 2019		
	Chile	Florida	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo por impuesto corriente	80.273	9.222	89.495
Pasivo por impuesto corriente	(1.240)	-	(1.240)
Neto total	79.033	9.222	88.255

	Al 31 de diciembre de 2018		
	Chile	Florida	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo por impuesto corriente	3.411	11.473	14.884
Pasivo por impuesto corriente	(157.309)	-	(157.309)
Neto total	(153.898)	11.473	(142.425)

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(84.560)	(244.241)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	7.646
	(84.560)	(236.595)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(43.609)	112.889
Subtotal	(128.169)	(123.706)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(268)	(96)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	(128.437)	(123.802)

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de			
	2019		2018	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad antes de impuesto		531.176		519.649
Impuesto a la tasa impositiva vigente	27,000	143.417	27,000	140.305
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Corrección monetaria BCI Financial Group (1)	3,74	19.891	4,59	23.892
Diferencia de tasa EE.UU. (2)	(1,36)	(7.233)	(1,15)	(5.977)
Corrección monetaria capital propio	(5,11)	(27.159)	(3,97)	(20.624)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,05	268	0,02	96
Impuesto de años anteriores	(0,06)	(315)	-	-
Otros	(0,08)	(432)	(2,67)	(13.890)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	24,18	128.437	23,82	123.802

La tasa efectiva por impuesto a la renta para los ejercicios 2019 y 2018 es 24,18% y 23,82%, respectivamente.

- (1) La inversión que BCI mantiene en BCI Financial Group (EE.UU.) para efectos impositivos en Chile se ajusta por la variación del tipo de cambio (dólar estadounidense). Este ajuste se afecta con impuesto a la renta de primera Categoría. El impacto de dicho ajuste a diciembre de 2019 es un mayor gasto por impuestos por MM\$19.891, asociado a un aumento del tipo de cambio del ejercicio de \$53,97, mientras que a diciembre de 2018, dicho efecto correspondió a un mayor gasto por impuestos de MM\$23.892, asociado a un alza del tipo de cambio de \$80,02.
- (2) La tasa legal de impuestos en Chile es de un 27%, mientras que en EE.UU. la tasa de impuestos es de un 25,345% por lo cual, respecto de una parte del resultado consolidado de BCI (BCI Financial Group INC., and subsidiarie, Miami Branch y BCI Securities INC.) se produce un ahorro por impuestos asociado a la diferencia de tasas impositivas de distintas jurisdicciones.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el ejercicio	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(3.693)	(2.473)	(1.221)	200
Cobertura de flujo de caja	34.232	3.230	31.003	789
Efecto por impuesto diferido en patrimonio	30.539	757	29.782	989

e) Efecto de impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a NIC 12.

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

Conceptos	Al 31 de diciembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Provisión sobre colocaciones	94.372	-	94.372	81.773	-	81.773
Provisión por vacaciones y bonos al personal	48.486	-	48.486	27.917	-	27.917
Operaciones leasing (neto)	-	(14.701)	(14.701)	87.241	-	87.241
Otros	20.989	-	20.989	16.803	(798)	16.005
Activo fijo	-	(17.919)	(17.919)	-	(17.031)	(17.031)
Activos transitorios	-	(36.246)	(36.246)	-	(32.451)	(32.451)
Inversión en sociedades Credicorp LTD. (*)	-	-	-	-	(6.554)	(6.554)
Operaciones contratos derivados	-	(27.528)	(27.528)	-	(8.123)	(8.123)
Diferencias temporales generadas en Florida (**)	-	(18.492)	(18.492)	70.225	(49.510)	20.715
Adquisición Servicios Financieros	-	-	-	19.026	-	19.026
Total activo (pasivo) neto	163.847	(114.886)	48.961	302.985	(114.467)	188.518
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	30.539	-	30.539	757	-	757
Efecto neto por impuesto diferido activo	194.386	(114.886)	79.500	303.742	(114.467)	189.275

(*) Este pasivo por impuestos diferidos ha sido calculado sobre la diferencia de base fiscal y contable de la inversión en acciones que BCI mantiene en Credicorp LTD.

(**) Este activo por impuesto diferido corresponde a los originados por las filiales y la Branch del Banco en Estados Unidos; se origina principalmente por la pérdida fiscal, algunos intangibles y la provisión por riesgo de crédito de la filial BCI Financial Group, Inc. and Subsidiaries. La variación en los impuestos diferidos originada en el ajuste de conversión de los impuestos diferidos de las filiales cuya moneda funcional es el dólar estadounidense por MM\$18.493 (MM\$20.715 al 31 de diciembre de 2018), es parte de la cuenta "Ajuste acumulado por diferencia de conversión" en el patrimonio.

A continuación se presentan los impuestos diferidos netos, tanto por entidad económica como por unidad geográfica, de acuerdo a lo establecido en NIC 12:

	Al 31 de diciembre de 2019		
	Chile	Florida	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo por impuesto diferido	68.711	4.079	72.790
Pasivo por impuesto diferido	(1.262)	(22.567)	(23.829)
Neto total	67.449	(18.488)	48.961
Impuesto diferido en patrimonio	30.539	-	30.539
Neto total por impuesto diferido	97.988	(18.488)	79.500

	Al 31 de diciembre de 2018		
	Chile	Florida	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo por impuesto diferido	168.643	20.715	189.358
Pasivo por impuesto diferido	(840)	-	(840)
Neto total	167.803	20.715	188.518
Impuesto diferido en patrimonio	757	-	757
Neto total por impuesto diferido	168.560	20.715	189.275

f) Complementaria de impuesto corriente e impuestos diferido.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco presenta la siguiente información tributaria relacionada con provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos. Dicha información incluye las operaciones del Banco, por consiguiente se han excluido las filiales.

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2019	Activos a valor tributario			
	Activos a valor de estados financieros	Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	12.292.266	12.295.906	232.162	112.118
Colocaciones de consumo	3.159.531	6.361.445	8.477	55.739
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	6.625.448	6.625.432	301.870	5.295

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2018	Activos a valor tributario			
	Activos a valor de estados financieros	Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	10.831.001	10.822.949	213.734	137.538
Colocaciones de consumo	3.005.558	3.016.520	6.941	47.291
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	5.861.054	5.861.066	262.584	2.412

b. Provisiones

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2019	Castigo contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	137.538	(61.687)	148.356	(97.535)	126.672
Colocaciones de consumo	47.291	(180.171)	232.667	(41.833)	57.954
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	2.412	-	5.741	(2.855)	5.298

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2018	Castigo contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	124.986	(51.848)	140.347	(75.947)	137.538
Colocaciones de consumo	41.169	(148.407)	191.160	(36.631)	47.291
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	2.262	-	2.283	(2.133)	2.412

c. Castigo y recuperaciones

Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2019	MM\$	Aplicación de art.31 N°4 incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos art.31 N°4 inciso segundo	47.922	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	55.887		
Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2018	MM\$	Aplicación de art.31 N°4 incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos art.31 N°4 inciso segundo	19.782	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	58.550		

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (a)	101.195	121.767
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	721	2.099
Bienes adjudicados en remate judicial	4.450	3.416
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	-	(66)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	574.302	337.738
Inversiones en oro	5.165	4.017
IVA crédito fiscal	9.654	9.280
Gastos pagados por anticipado	45.720	71.057
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	21.522	26.351
Cuentas por cobrar	113.054	76.534
Valores por recuperar	58.547	109.393
Ajuste de valoración por macrocoberturas	43.935	-
Derechos por seguros a favor de City National Bank of Florida (CNB) (d)	263.096	239.542
Otros activos	63.736	36.675
Acciones FED y FHLB (e)	102.705	69.414
Total	1.407.802	1.107.217

- (a) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.
- (b) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adquiridos en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adicionales y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.
- (c) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles e inmuebles. Estos bienes son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como "Bien del activo fijo para la venta y/o bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta".
- (d) Corresponde a seguros de vida de la filial City National Bank of Florida (CNB), para ciertos ejecutivos y empleados donde CNB es propietario y beneficiario. CNB invierte en estas pólizas, conocidas por sus siglas en inglés, como BOLI (Bank Owned Life Insurance), ya que proporcionan una forma eficiente de fondos para retiro a largo plazo y otros beneficios en gastos por empleados.
- (e) Corresponden a acciones que reconoce la filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries en su Estado de Situación Financiera Consolidado, por títulos accionarios que debe adquirir City National Bank of Florida (CNB) de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHBL) con la finalidad de participar en el fondeo que entregan estos organismos gubernamentales, de Estados Unidos a los Bancos establecidos en el Estado de Florida.

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el ejercicio 2019 y 2018, es el siguiente:

	Provisión MM\$
Saldo al 1 de enero de 2019	66
Constitución de provisiones	-
Liberación de provisiones	(66)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-
Saldo al 1 de enero de 2018	1.145
Constitución de provisiones	66
Liberación de provisiones	(1.145)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	66

NOTA 18 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	12.879.341	11.065.440
Otros depósitos y cuentas a la vista	688.228	679.737
Otras obligaciones a la vista	613.130	477.362
Total	14.180.699	12.222.539
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	13.323.286	12.280.803
Cuentas de ahorro a plazo	48.668	47.100
Otros saldos acreedores a plazo	802	873
Total	13.372.756	12.328.776

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	10.503
Subtotal	-	10.503
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	1.507.348	1.286.552
Otras obligaciones	303.865	305.744
Subtotal	1.811.213	1.592.296
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	661.219	515.446
Préstamos y otras obligaciones	1.009.829	639.904
Subtotal	1.671.048	1.155.350
Total	3.482.261	2.758.149

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	13.781	14.783
Otras obligaciones en el país	40.732	34.023
Obligaciones con el exterior	1.396.073	706.131
Total	1.450.586	754.937
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	9.629	13.232
Bonos corrientes	6.066.492	5.043.156
Bonos subordinados	940.621	921.560
Total	7.016.742	5.977.948

b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	5.949.892	116.600	6.066.492
Bonos subordinados	940.621	-	940.621
Total	6.890.513	116.600	7.007.113

	Al 31 de diciembre de 2018		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	4.491.448	551.708	5.043.156
Bonos subordinados	921.560	-	921.560
Total	5.413.008	551.708	5.964.716

c) Al 31 de diciembre de 2019, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha Emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	48.848.689.620	48.849
SERIE_E	100.000.000.000	100.000.000.000	01/11/2017	01/11/2022	4,27%	100.048.949.818	87.253
SERIE_H	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2018	01/06/2021	2,36%	51.673.482.420	51.673
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						9.039.538.051	9.040
Subtotal	200.000.000.000	200.000.000.000				209.610.659.909	196.815

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.939.440	281.385
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.908.962	280.522
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	-	-	-
SERIE_AJ2	20.000.000	20.000.000	01/10/2014	01/10/2024	2,23%	19.884.901	562.940
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	1,89%	3.049.718	86.337
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,15%	3.041.602	86.108
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,40%	3.020.257	85.503
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,36%	3.040.699	86.082
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,50%	3.010.338	85.222
SERIE_AN1	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2021	1,50%	3.032.253	85.843
SERIE_AN2	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2024	1,95%	3.013.021	85.298
SERIE_AN3	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2026	2,00%	3.006.411	85.111
SERIE_A1	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2022	1,72%	3.031.797	85.830
SERIE_A2	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2027	2,18%	2.980.845	84.388
SERIE_B1	3.000.000	3.000.000	01/05/2017	01/05/2022	1,50%	3.044.084	86.178
SERIE_B2	3.000.000	3.000.000	01/05/2017	01/05/2023	1,67%	3.042.359	86.129
SERIE_C1	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/01/2022	2,24%	3.015.795	85.377
SERIE_C2	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2023	2,32%	2.999.161	84.906
SERIE_C3	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2025	2,28%	2.988.548	84.606
SERIE_C4	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2026	2,42%	2.957.039	83.714
SERIE_D1	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2023	1,84%	3.028.186	85.728
SERIE_D2	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2025	2,04%	3.004.707	85.063
SERIE_D3	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2028	2,34%	2.931.568	82.993
SERIE_D4	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2029	2,45%	2.895.751	81.979
SERIE_F1	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2022	1,46%	3.051.090	86.376
SERIE_F2	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2024	1,60%	3.064.654	86.760
SERIE_F3	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2025	2,00%	3.016.116	85.386
SERIE_F4	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2028	2,17%	2.978.730	84.328
SERIE_F5	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2029	2,36%	2.928.684	82.911
SERIE_G1	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2025	1,47%	3.088.143	87.425
SERIE_G2	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2026	1,09%	3.174.084	89.858
SERIE_G3	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2029	2,10%	2.981.770	84.414
SERIE_I1	3.000.000	3.000.000	01/02/2019	01/02/2028	0,70%	3.331.076	94.303
SERIE_I2	3.000.000	2.630.000	01/02/2019	01/02/2029	0,34%	2.998.930	84.900
SERIE_I3	3.000.000	3.000.000	01/02/2019	01/02/2030	1,19%	3.256.054	92.179
SERIE_K1	3.000.000	3.000.000	01/05/2019	01/05/2023	-0,03%	3.212.986	90.959
SERIE_K4	3.000.000	3.000.000	01/05/2019	01/05/2029	0,45%	3.434.507	97.231
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						1.763.062	49.911
Subtotal	144.000.000	138.630.000				142.147.328	4.024.183

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DÓLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido SD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MM\$
USP32133CG63	500,000,000	500,000,000	11/02/2013	11/02/2023	4.09%	505,402,346	380.002
XS1655597034	50,000,000	50,000,000	01/08/2017	01/08/2022	2.96%	50,310,986	37.828
XS1692845396	50,000,000	50,000,000	06/10/2017	06/10/2022	3.00%	50,067,753	37.645
US05890MAA18	500,000,000	500,000,000	12/10/2017	12/10/2027	3.65%	494,418,187	371.743
XS1703060829	50,000,000	50,000,000	19/10/2017	19/10/2022	3.50%	49,973,288	37.574
XS1702405702	40,000,000	40,000,000	20/10/2017	20/10/2022	3.46%	39,991,727	30.069
XS1879614755	50,000,000	50,000,000	13/09/2018	13/03/2024	3.85%	50,165,549	37.718
XS1888335194	100,000,000	100,000,000	04/10/2018	04/04/2024	4.02%	100,161,411	75.309
XS1895749593	45,000,000	45,000,000	19/10/2018	19/04/2024	4.03%	44,984,945	33.823
XS1919312626	25,000,000	25,000,000	07/12/2018	07/12/2023	3.44%	24,786,686	18.637
XS1984711355	10,000,000	10,000,000	23/04/2019	23/04/2024	3.47%	9,953,026	7.483
XS2012024696	50,000,000	50,000,000	14/06/2019	14/06/2029	3.32%	49,564,040	37.266
XS2024766276	50,000,000	50,000,000	10/07/2019	10/07/2029	3.21%	50,240,547	37.775
XS2047630970	10,000,000	10,000,000	28/08/2019	28/08/2024	3.02%	9,937,201	7.472
XS2085920416	20,000,000	20,000,000	02/12/2019	02/06/2025	2.91%	19,781,629	14.873
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						16,990,602	12.775
Subtotal	1,550,000,000	1,550,000,000 (*)				1,566,729,923	1.177.992

(*) Saldo adeudado de acuerdo a la tasa de interés efectiva, es decir, una vez descontado todos los costos de originación de la colocación del bono, los cuales se irán amortizando a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA EURO							
Serie	Monto emitido EU	Monto colocación EU	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado EU	Saldo adeudado MM\$
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2016	23/09/2024	0,89%	19.871.818	16.758
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						-	-
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.871.818	16.758

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA AUD							
Serie	Monto emitido AUD	Monto colocación AUD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado AUD	Saldo adeudado MM\$
XS1717587007	80.000.000	80.000.000	15/11/2017	15/11/2027	4,15%	79.548.667	41.880
XS1859545367	40.000.000	40.000.000	25/07/2018	25/07/2033	4,67%	40.391.009	21.265
XS1879612973	60.000.000	60.000.000	14/09/2018	14/09/2033	4,65%	60.125.863	31.654
XS1897619968	40.000.000	40.000.000	24/10/2018	24/10/2033	4,70%	39.545.722	20.819
XS2087687435	30.000.000	30.000.000	02/12/2019	03/12/2029	2,635%	29.691.341	15.631
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						13.784.980	7.257
Subtotal	250.000.000	250.000.000				263.087.582	138.506

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MM\$
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,150%	150.146.243	116.600
XS1520623627	90.000.000	90.000.000	17/11/2016	17/11/2021	0,000%	89.623.146	69.599
CH0471298007	175.000.000	175.000.000	22/05/2019	22/11/2024	0,320%	173.821.818	134.986
CH0494734376	100.000.000	100.000.000	24/09/2019	24/09/2029	0,225%	98.873.736	76.783
CH0505011889	105.000.000	105.000.000	29/10/2019	29/10/2025	0,247%	103.591.916	80.447
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						(498.555)	(387)
Subtotal	620.000.000	620.000.000				615.558.304	478.028

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MM\$
XS1830985781	5.000.000.000	5.000.000.000	01/06/2018	01/12/2028	0,750%	4.952.631.128	34.210
Subtotal	5.000.000.000	5.000.000.000				4.952.631.128	34.210
Total bonos corrientes							6.066.492

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	397.723	11.260
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	155.693	4.408
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	570.790	16.159
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	927.715	26.264
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	856.969	24.261
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	852.073	24.122
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	769.041	21.772
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.188.785	33.654
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.261.031	35.700
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.914.008	54.185
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.538.400	71.862
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	2.083.200	58.975
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.611.469	158.860
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.625.537	102.639
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.701.469	76.478
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.771.909	220.022
Total bonos subordinados	51.100.000	45.100.000				33.225.812	940.621
TOTAL BONOS							7.007.113

d) Al 31 de diciembre de 2018, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AK	500.000.000.000	53.750.000.000	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	17.862.594.154	17.863
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	48.502.565.202	48.503
SERIE_E	100.000.000.000	100.000.000.000	01/11/2017	01/11/2022	4,27%	99.857.709.371	99.858
SERIE_H	50.000.000.000	-	01/06/2018	01/06/2021	-	-	-
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						2.127.202.021	2.127
Subtotal	700.000.000.000	203.750.000.000				168.350.070.748	168.351

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.838.707	271.212
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,44%	9.836.841	271.160
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	-	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	-	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,50%	13.211.499	364.185
SERIE_AJ2	20.000.000	20.000.000	01/10/2014	01/10/2024	2,25%	19.844.285	547.023
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	1,89%	3.067.154	84.549
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,15%	3.051.523	84.118
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,40%	3.023.263	83.339
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,36%	3.044.607	83.927
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,50%	3.010.638	82.991
SERIE_AN1	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2021	1,52%	3.046.376	83.976
SERIE_AN2	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2024	1,95%	3.014.524	83.098
SERIE_AN3	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2026	2,00%	3.006.711	82.882
SERIE_A1	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2022	1,75%	3.039.033	83.773
SERIE_A2	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2027	2,18%	2.976.624	82.053
SERIE_B1	3.000.000	3.000.000	01/05/2017	01/05/2022	1,51%	3.058.365	84.306
SERIE_B2	3.000.000	2.380.000	01/05/2017	01/05/2023	1,72%	2.416.418	66.610
SERIE_C1	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/01/2022	2,25%	3.009.129	82.949
SERIE_C2	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2023	2,32%	2.990.677	82.440
SERIE_C3	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2025	2,28%	2.981.579	82.190
SERIE_C4	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2026	2,42%	2.946.737	81.229
SERIE_D1	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2023	1,84%	3.033.001	83.607
SERIE_D2	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2025	2,04%	3.003.804	82.802
SERIE_D3	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2028	2,34%	2.923.742	80.595
SERIE_D4	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2029	2,45%	2.885.518	79.542
SERIE_F1	3.000.000	-	01/04/2018	01/04/2022	-	-	-
SERIE_F2	3.000.000	-	01/04/2018	01/04/2024	-	-	-
SERIE_F3	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2025	2,00%	3.016.417	83.150
SERIE_F4	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2028	2,17%	2.974.811	82.003
SERIE_F5	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2029	2,36%	2.920.242	80.499
SERIE_G1	3.000.000	-	01/06/2018	01/06/2025	-	-	-
SERIE_G2	3.000.000	-	01/06/2018	01/06/2026	-	-	-
SERIE_G3	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2029	2,10%	2.979.666	82.137
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						397.569	10.957
Subtotal	164.000.000	124.690.000				124.549.460	3.433.302

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DÓLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MM\$
USP32133CG63	500,000,000	500,000,000	11/02/2013	11/02/2023	4.01%	504,215,721	349.724
XS1655597034	50,000,000	50,000,000	01/08/2017	01/08/2022	2.96%	50,171,240	34.799
XS1692845396	50,000,000	50,000,000	06/10/2017	06/10/2022	3.00%	49,942,335	34.640
US05890MAA18	500,000,000	500,000,000	12/10/2017	12/10/2027	3.65%	493,052,003	341.981
XS1703060829	50,000,000	50,000,000	19/10/2017	19/10/2022	3.39%	49,892,588	34.605
XS1702405702	40,000,000	40,000,000	20/10/2017	20/10/2022	3.36%	39,923,288	27.691
XS1879614755	50,000,000	50,000,000	13/09/2018	13/03/2024	3.85%	50,038,152	34.706
XS1888335194	100,000,000	100,000,000	04/10/2018	04/04/2024	4.02%	99,913,246	69.300
XS1895749593	45,000,000	45,000,000	19/10/2018	19/04/2024	4.03%	44,870,352	31.122
XS1919312626	25,000,000	25,000,000	07/12/2018	07/12/2023	3.72%	24,718,357	17.145
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						(34,769,461)	(24.116)
Subtotal	1,410,000,000	1,410,000,000 (*)				1,371,967,821	951.597

(*) Saldo adeudado de acuerdo a la tasa de interés efectiva, es decir, una vez descontado todos los costos de originación de la colocación del bono, los cuales se irán amortizando a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA EURO							
Serie	Monto emitido EU	Monto colocación EU	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado EU	Saldo adeudado MM\$
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2016	23/09/2024	0,89%	19.829.760	15.743
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						-	-
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.829.760	15.743

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA AUD							
Serie	Monto emitido AUD	Monto colocación AUD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado AUD	Saldo adeudado MM\$
XS1717587007	80.000.000	80.000.000	15/11/2017	15/11/2027	4,15%	79.396.027	38.785
XS1859545367	40.000.000	40.000.000	25/07/2018	25/07/2033	4,67%	40.337.319	19.705
XS1879612973	60.000.000	60.000.000	14/09/2018	14/09/2033	4,65%	60.040.869	29.330
XS1897619968	40.000.000	40.000.000	24/10/2018	24/10/2033	4,70%	39.465.083	19.279
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						(1.142.911)	(558)
Subtotal	220.000.000	220.000.000				218.096.387	106.541

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MM\$
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,12%	150.739.142	106.253
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,25%	150.007.156	105.737
XS1520623627	90.000.000	90.000.000	17/11/2016	17/11/2021	0,00%	89.385.838	63.006
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						(2.617.517)	(1.845)
Subtotal	390.000.000	390.000.000				387.514.619	273.151

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MM\$
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.090.628.810	63.407
XS1830985781	5.000.000.000	5.000.000.000	01/06/2018	01/12/2028	0,750%	4.943.572.664	31.064
Subtotal	15.100.000.000	15.100.000.000				15.034.201.474	94.471
Total bonos corrientes							5.043.156

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,72%	469.432	12.940
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	177.644	4.897
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	633.993	17.477
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.014.484	27.965
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,26%	925.251	25.505
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,95%	916.672	25.269
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	734.354	20.243
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,85%	1.269.260	34.988
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,53%	1.338.965	36.910
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.904.622	52.502
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.434.800	67.117
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	2.002.400	55.198
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,98%	5.588.267	154.045
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.606.236	99.409
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.688.431	74.109
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,67%	7.726.474	212.986
Total bonos subordinados	51.100.000	45.100.000				33.431.285	921.560
TOTAL BONOS							5.964.716

NOTA 21 - PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	98.100	85.483
Provisiones para dividendos mínimos	120.794	118.738
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	42.669	29.643
Provisiones por contingencias (*)	44.460	97.882
Provisiones por riesgo país	3.017	2.547
Total	309.040	334.293

(*) Incluye, entre otros, provisiones adicionales por MM\$16.692 (MM\$67.872 en 2018), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco (ver nota 1, letra ab), literal i y nota 11 letra c)).

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la CMF para la cartera individual normal por MM\$10.708 al 31 de diciembre de 2019 (MM\$6.554 en 2018) (ver nota 1, letra ab), literal ii y nota 11 letra c)).

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	84.056	73.014
Provisión de vacaciones	14.044	12.469
Total	98.100	85.483

La provisión por otros beneficios al personal corresponde a bonos por cumplimiento de metas que serán pagados en el ejercicio siguiente.

c) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	1.436	909
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1	1
Cartas de crédito documentarias emitidas	505	265
Boletas de garantía	8.515	6.261
Líneas de crédito de libre disposición	30.293	20.482
Otros compromisos de crédito	1.919	1.725
Total	42.669	29.643

d) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio 2019 y 2018:

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias	Riesgo país	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de 2019	85.483	118.738	29.643	97.882	2.547	334.293
Provisiones constituidas	25.373	120.794	13.066	4.162	409	163.804
Aplicaciones/liberaciones de provisiones	(54.801)	(118.738)	(595)	(65.241)	(154)	(239.529)
Variación tipo de cambio	42.045	-	555	7.657	215	50.472
Al 31 de diciembre de 2019	98.100	120.794	42.669	44.460	3.017	309.040
Al 1 de enero de 2018	52.481	111.421	19.179	89.224	2.368	274.673
Provisiones constituidas	59.432	118.738	7.359	16.996	326	202.851
Aplicaciones/liberaciones de provisiones	(29.901)	(111.421)	(1.762)	(6.779)	(144)	(150.007)
Variación tipo de cambio	3.471	-	691	(1.559)	(3)	2.600
Adquisición filiales Servicios Financieros	-	-	4.176	-	-	4.176
Al 31 de diciembre de 2018	85.483	118.738	29.643	97.882	2.547	334.293

NOTA 22 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	300.185	347.111
Ingresos percibidos por adelantado	21.249	22.065
Ajustes valorización por macrocoberturas	-	2.009
Acreeedores varios	625.402	410.022
Otros pasivos	31.003	11.973
Total	977.839	793.180

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
CRÉDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda extranjera	197.667	220.765
Cartas de créditos del exterior confirmadas	3.814	4.326
Cartas de créditos documentarias emitidas	257.876	272.299
Boletas de garantía		
Boletas de garantía en moneda chilena	1.117.076	1.008.298
Boletas de garantía en moneda extranjera	594.022	537.802
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.313.998	6.694.941
Otros compromisos de crédito		
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	7.323	11.981
Otros	419.278	513.245
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	30.865	46.587
Cobranzas del país	185.723	181.001
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	55.908	51.291
Totales	10.183.550	9.542.536

- b) Juicios y procedimientos legales

Banco BCI

El Banco y sus filiales registran diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan, de las cuales, teniendo presente sus antecedentes de hecho y fundamentos en relación con las defensas efectuadas, en opinión de la Administración y de sus asesores legales internos, no se generarán pasivos u obligaciones adicionales a aquellas previamente registradas por el Banco y sus filiales, de modo tal que no se ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias.

- c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de diciembre de 2019, tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM\$73.478 (MM\$40.679 al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de diciembre de 2019, mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM\$12.093 (MM\$4.993 al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de diciembre de 2019, mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV en derivados, en la Bolsa de Comercio de Santiago MM\$295 (MM\$295 al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de diciembre de 2019, mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$37 (MM\$71 al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de diciembre de 2019, mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$297 (MM\$289 al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de diciembre de 2019, mantiene constituida una garantía ascendente a 20.000UF para cumplir con lo dispuesto en el artículo N°30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2019 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2020 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de diciembre de 2019, cuenta con un seguro tomado con Southbridge Compañía de Seguros Generales SA., que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus filiales cuya vigencia es a contar del 31 de mayo de 2019 hasta el 30 de noviembre de 2020, con una cobertura de 500.000UF.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 31 de diciembre de 2019, tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del artículo N°58 del Decreto con Fuerza de Ley N°251 de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N°01-23-010919 por un monto asegurado de 500UF contratada con Aseguradora Porvenir S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2019 hasta el 14 de abril de 2020, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.
- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros N°1-53-009002 por un monto asegurado de 60.000UF, contratada con Aseguradora Porvenir S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2019 hasta el 14 de abril de 2020, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

BCI Factoring S.A.

Al 31 de diciembre de 2019, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores en Factor Chain Internacional (Asociación Global de la Industria Financiera para cuentas por cobrar) por MM\$491 (MM\$243 en diciembre de 2018) equivalentes a US\$660.000,00 (US\$350.000,00 en diciembre de 2018) de los cuales, se han utilizado MM\$29 (MM\$68 en diciembre de 2018) equivalentes a US\$39.070,30 (US\$ 97.854,11 en diciembre de 2018).

BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.

Al 31 de diciembre de 2019, tiene Boleta de Garantía N°0397860 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por 2.000UF, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de todas las obligaciones que como corredor de bolsa de productos le correspondan a la Sociedad. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera con vencimiento el 30 de octubre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2019, tiene Boleta de Garantía N°0397861 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por 6.000UF, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad como intermediario de productos a favor de sus comitentes en cumplimiento al artículo 11 de la Ley 19.220. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera con vencimiento el 30 de octubre de 2020.

BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

Garantías establecidas en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley única de Fondos N°20.712.

Al 31 de diciembre de 2019, existen pólizas de garantía para todos los fondos y la administración de carteras, lo cual asciende a MM\$70.472.

Fondos	Tipo de Garantía	Monto	Monto Cursado
		MM\$	UF
Fondos	Boletas UF	60.419	2.134.186,77
Administración de Cartera	Boletas UF	10.053	355.117,05
	Total	70.472	2.489.303,82

Lo anterior conforme a lo dispuesto en el artículo 226 de la Ley Nro. 18.045 de Mercado de Valores y a lo señalado en la NCG Nro. 125 de 2001, los cuales estipulan que las Administradoras Generales de Fondos deben mantener permanentemente una garantía por cada fondo administrado, la cual siempre deberá ser equivalente a UF 10.000 o al 1 % del patrimonio promedio del correspondiente año calendario anterior a la fecha de su determinación.

De igual forma, con el propósito de cumplir con lo requerido por el Título IV de la Circular 1790, los fondos mutuos definidos como estructurados garantizados deberán contar en todo momento con una garantía otorgada por un tercero que sea distinto de la sociedad administradora.

Para garantizar el cumplimiento de estas normas, BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. mantiene Boletas en Garantía con el Banco BCI.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	197.667	220.765
Cartas de crédito documentarias	257.876	272.299
Boletas de garantía	1.711.098	1.546.100
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.313.998	6.694.941
Provisiones constituidas (nota 21)	(42.669)	(29.643)
Total	9.437.970	8.704.462

e) Documentos en custodia y en cobranza por parte de los bancos

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Documentos en cobranza	216.588	227.588
Custodia de valores en poder del Banco	55.908	51.291
Total	272.496	278.879

f) Juicios y procedimientos legales y garantías de las sociedades de apoyo al giro.

Las sociedades de apoyo al giro: Centro de Compensación Automatizado S.A., y Artikos Chile S.A., al 31 de diciembre de 2019 no poseen compromisos ni contingencias vigentes que comprometan sus activos

Servipag Limitada.**a. Boletas de garantía****i. Boletas entregadas**

La Sociedad, ha entregado boletas en garantía por concepto de arriendo de sucursales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un monto de MM\$286 y MM\$273 respectivamente.

ii. Boletas recibidas

La Sociedad, ha recibido boletas en garantía para garantizar el fiel cumplimiento del contrato de servicios TI y comunicaciones por un monto de MM\$359, licitación uniforme 2020 por MM\$16, licitación provisión de escáneres y máquinas lectoclasificadoras por MM\$17 al 31 de diciembre de 2019 (MM\$347 al 31 de diciembre de 2018).

b. Contingencias legales

De acuerdo a lo informado por asesores legales de la sociedad, al 31 de diciembre de 2019, no existen contingencias legales que deban ser provisionadas adicionales a lo revelado.

c. Otros compromisos o contingencias

Al 31 de diciembre de 2019, la sociedad se encuentra en proceso de liquidación de siniestros ocurridos principalmente durante el último trimestre de 2019 producto de los eventos ocurridos en el país a contar del 18 de octubre 2019. La sociedad estima que el efecto en resultado antes de impuesto ascenderá a MM\$344.

	2019	2018
	MM\$	MM\$
Perjuicio por paralización	338	-
Daño material	302	-
Deducibles	(296)	-
Totales	344	-

NOTA 24 - PATRIMONIO**a) Capital social y acciones preferentes**

El movimiento de las acciones ordinarias durante el ejercicios 2019 y 2018, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	135.892.980	124.944.872
Emisión de acciones liberadas	5.723.429	1.290.178
Acciones suscritas y pagadas por aumento de capital	-	9.657.930
Totales emitidas	141.616.409	135.892.980

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	78.397.880	55,36%
Jorge Yarur Bascañán	4.680.554	3,31%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	4.607.976	3,25%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.745.192	2,64%
Banco Itaú Corpbanca por cuenta de Inversionistas	3.615.211	2,55%
AFP Habitat S.A.	3.381.940	2,39%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros.	3.320.312	2,34%
AFP Provida S.A.	3.077.355	2,17%
AFP Cuprum S.A.	2.765.661	1,95%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero S.P.A.	2.409.587	1,70%
AFP Capital S.A.	2.371.780	1,67%
Imsa Financiera S.P.A.	2.113.723	1,49%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	1.871.306	1,32%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.720.445	1,21%
Inversiones VYR S.P.A.	1.614.267	1,14%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.497.910	1,06%
Inversiones Nueva Altamira S.P.A.	1.413.424	1,00%
Luis Enrique Yarur Rey	1.400.648	0,99%
AFP Modelo S.A.	1.115.399	0,79%
Inversiones Meyar S.A.C.	1.051.766	0,74%
Empresas JY S.A.	778.964	0,55%
Inversiones Colibrí Financiera S.A.	661.332	0,47%
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	610.139	0,43%
Nueva Chosica Uno S.P.A.	574.604	0,41%
AFP Planvital S.A.	571.372	0,40%
Otros Accionistas	12.247.662	8,67%
Acciones suscritas y pagadas	141.616.409	100,00%

Al 31 de diciembre de 2018	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	74.982.882	55,18%
Jorge Yarur Bascuñán	4.491.389	3,31%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	4.404.435	3,24%
Banco Itaú Corpbanca por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.635.728	2,68%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.508.043	2,58%
AFP Provida S.A.	3.312.755	2,44%
AFP Habitat S.A.	3.274.765	2,41%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.673.792	1,97%
AFP Cuprum S.A.	2.534.796	1,87%
AFP Capital S.A.	2.469.373	1,82%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero S.P.A	2.312.203	1,70%
Imsa Financiera S.P.A.	2.028.297	1,49%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.677.782	1,23%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	1.654.827	1,22%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.565.292	1,15%
Inversiones VYR Ltda.	1.549.026	1,14%
Inversiones Nueva Altamira S.P.A	1.356.300	1,00%
Luis Enrique Yarur Rey	1.344.041	0,99%
Inversiones Meyar S.A.C.	988.119	0,73%
AFP Modelo S.A.	931.474	0,69%
Empresas JY S.A.	747.482	0,55%
Inversiones Colibrí Financiera Ltda.	634.604	0,47%
Nueva Chosica S.A.	551.375	0,41%
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	523.031	0,38%
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	462.829	0,34%
Otros Accionistas	12.278.340	9,01%
Acciones suscritas y pagadas	135.892.980	100,00%

b) Dividendos

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	1.000	1.050

La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2019 asciende a MM\$120.794 (MM\$118.738 al 31 de diciembre de 2018).

c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	402.739	395.847
Resultado disponible para accionistas en MM\$	402.739	395.847
Promedio ponderado de número de acciones	141.616.409	127.545.128
Ganancia básica por acción (\$/acción)	2.843	3.104

d) Diferencias de cambios netas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la conciliación del rubro de diferencias de conversión netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	Diferencias de cambios netas
	MM\$
Al 1 de enero de 2018	(23.191)
Cargos de diferencias de cambio netas por filiales en Florida	97.903
Al 31 de diciembre de 2018	74.712
Al 1 de enero de 2019	74.712
Cargos de diferencias de cambio netas por filiales en Florida	100.778
Al 31 de diciembre de 2019	175.490

Conciliación del rubro cartera disponible para la venta y cobertura de flujo de caja:

	Cartera disponible para la venta	Coberturas de flujo de caja
	MM\$	MM\$
Saldo en otro resultado integral año 2017	6.795	(9.039)
Traspasados a resultado del ejercicio 2018	825	2.986
Variación de cartera	(25.680)	(5.910)
Saldo en otro resultado integral año 2018	(18.060)	(11.963)
Traspasados a resultado del período 2019	3	873
Variación de cartera	53.536	(115.699)
Saldo en otro resultado integral año 2019	35.479	(126.789)

e) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

- Reservas de conversión

Se originan por las diferencias de cambio que surgen de la conversión de una inversión neta en entidades extranjeras con moneda funcional diferente de la matriz.

- Reservas de cobertura

Se originan por la valorización a valor justo al cierre de cada ejercicio, de los contratos de derivados vigentes que se han definido como de cobertura de flujo de caja. En la medida que los mencionados contratos van venciendo, estas reservas deben ajustarse en base de la valuación a la fecha de cierre de cada ejercicio.

- Reservas de valor razonable

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta. Cuando se vende o dispone la inversión (todo o parte) estas reservas se reconocen en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

f) Requerimientos de capital

El capital básico al 31 de diciembre de 2019, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a plusvalía o sobreprecios pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican cinco categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. El activo fijo tiene un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito") de acuerdo a la Recopilación Actualizada de Normas capítulo 12-1 de la CMF. También se consideran como un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo de los ejercicios 2019 y 2018, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos consolidados ponderados por riesgo	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del Estado de Situación Financiera Consolidados (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	3.153.760	2.058.757	-	-
Operaciones con liquidación en curso	310.602	335.820	68.513	65.252
Instrumentos para negociación	2.212.257	2.038.376	327.394	301.551
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	196.015	73.859	196.015	73.859
Contratos de derivados financieros	4.261.289	1.714.274	1.048.861	781.648
Equivalente de crédito	(2.742.133)	(510.588)	-	-
Adeudado por bancos	457.640	332.912	457.640	332.912
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	33.212.457	29.543.095	29.797.865	26.508.927
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.011.029	3.229.455	1.241.168	939.039
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	7.369	2.780	6.767	556
Inversiones en sociedades	27.823	44.740	27.823	44.740
Intangibles	404.215	382.197	259.706	249.682
Activo fijo	250.194	281.236	250.194	281.236
Activos por derecho a usar bienes de arrendamiento	231.344	-	231.344	-
Impuestos corrientes	89.495	14.884	8.950	1.488
Impuestos diferidos	103.329	190.115	10.333	19.012
Otros activos	1.407.802	1.107.217	922.871	874.679
Activos fuera del Estado de Situación Financiera Consolidados				
Créditos contingentes	4.043.147	3.877.769	2.425.897	2.326.661
Total	51.637.634	44.716.898	37.281.341	32.801.242

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Capital básico	3.791.478	3.457.509
Patrimonio efectivo	4.474.573	4.185.213
Total activos consolidados	51.637.634	44.716.898
Total activos consolidados ponderados por riesgo	37.281.341	32.801.242

Conceptos	Razón	
	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,34	7,73
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	10,17	10,54
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	12,00	12,76

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2019			2018		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	1.607	37	1.644	2.317	-	2.317
Créditos otorgados a bancos	17.714	-	17.714	14.432	-	14.432
Colocaciones comerciales	1.054.546	111.419	1.165.965	913.484	117.634	1.031.118
Colocaciones para la vivienda	219.852	173.968	393.820	207.391	154.962	362.353
Colocaciones de consumo	535.593	1.360	536.953	388.985	1.124	390.109
Instrumentos de inversión	85.559	9.019	94.578	77.238	8.354	85.592
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	17.989	2.216	20.205	11.677	1.578	13.255
Resultado de coberturas contables (MTM)	(24.322)	-	(24.322)	(59.840)	-	(59.840)
Total de ingresos por intereses y reajustes	1.908.538	298.019	2.206.557	1.555.684	283.652	1.839.336

(*) Incluye intereses por depósitos overnight, depósitos de liquidez Banco Central de Chile y otros.

Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(82.237)	(50.473)
Contratos de retrocompra	(12.467)	(13.434)
Depósitos y captaciones a plazo	(356.022)	(341.132)
Obligaciones con bancos	(88.011)	(60.863)
Instrumentos de deuda emitidos	(311.834)	(280.338)
Otras obligaciones financieras	(19.995)	(15.317)
Obligaciones por contratos de arrendamientos	(4.750)	-
Otros gastos por intereses y reajustes	(8.668)	(6.819)
Resultado de coberturas contables	(1.079)	9.237
Total de gastos por intereses y reajustes	(885.063)	(759.139)

b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2019			2018		
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Total MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Total MM\$
Margen coberturas del activo						
Cobertura valor razonable	61.599	(64.206)	(2.607)	30.061	(42.176)	(12.115)
Cobertura flujo de caja	23.042	(44.757)	(21.715)	6.723	(54.448)	(47.725)
Subtotal	84.641	(108.963)	(24.322)	36.784	(96.624)	(59.840)
Margen coberturas del pasivo						
Cobertura valor razonable	1.157.468	(1.158.547)	(1.079)	593.136	(583.899)	9.237
Subtotal	1.157.468	(1.158.547)	(1.079)	593.136	(583.899)	9.237
Total	1.242.109	(1.267.510)	(25.401)	629.920	(680.523)	(50.603)

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	3.752	2.955
Comisiones por avales y cartas de crédito	20.819	19.803
Comisiones por servicios de tarjetas	106.670	100.989
Comisiones por administración de cuentas	48.994	45.969
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	72.690	60.576
Comisiones por intermediación y manejo de valores	6.395	6.033
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	57.225	53.889
Remuneraciones por comercialización de seguros	84.895	70.476
Remuneraciones por servicios prestados	46.889	27.028
Otras comisiones ganadas	13.984	11.280
Total de ingresos por comisiones	462.313	398.998
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(46.539)	(43.983)
Comisiones por operación de valores	(20.581)	(17.204)
Otras comisiones pagadas	(43.433)	(31.608)
Total de gastos por comisiones	(110.553)	(92.795)

NOTA 27 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MMS	MMS
Cartera de negociación	144.519	111.606
Contratos de instrumentos derivados	15.752	26.961
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	(231)	1.271
Cartera disponible para la venta	23.765	1.689
Total	183.805	141.527

NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MMS	MMS
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	25.662.622	22.757.911
Pérdida por diferencia de cambio	(25.861.885)	(22.893.027)
Subtotal	(199.263)	(135.116)
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	12.212	19.080
Subtotal	12.212	19.080
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	55.482	(9.549)
Resultado en coberturas de pasivos	113.235	138.019
Subtotal	168.717	128.470
Total	(18.334)	12.434

En este rubro se presentan los resultados devengados en el ejercicio por la mantención de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, los resultados realizados por compra venta de divisas y los resultados de derivados utilizados para la cobertura contable en moneda extranjera.

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Diciembre 2019	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	1.360	71.249	-	-	2.757	-	4.162	79.528
Provisiones grupales	-	155.410	4.681	317.257	10.309	-	-	487.657
Resultado por constitución de provisiones	1.360	226.659	4.681	317.257	13.066	-	4.162	567.185
Cargos por deterioros:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(1.578)	(28.352)	-	-	(318)	-	(8)	(30.256)
Provisiones grupales	-	(5.407)	(137)	(6.870)	(277)	(44.164)	-	(56.855)
Resultado por liberación de provisiones	(1.578)	(33.759)	(137)	(6.870)	(595)	(44.164)	(8)	(87.111)
Recuperación de activos castigados	-	(23.984)	(3.867)	(36.704)	-	-	-	(64.555)
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(218)	168.916	677	273.683	12.471	(44.164)	4.154	415.519

Diciembre 2018	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	589	32.482	-	-	1.919	-	-	34.990
Provisiones grupales	-	100.610	5.272	194.722	5.440	8.500	-	314.544
Resultado por constitución de provisiones	589	133.092	5.272	194.722	7.359	8.500	-	349.534
Cargos por deterioros:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(293)	(4.189)	-	-	(1.623)	-	(1.134)	(7.239)
Provisiones grupales	-	(4.886)	(4.514)	(3.705)	(139)	(9.185)	-	(22.429)
Resultado por liberación de provisiones	(293)	(9.075)	(4.514)	(3.705)	(1.762)	(9.185)	(1.134)	(29.668)
Recuperación de activos castigados	-	(20.589)	(4.199)	(28.765)	-	-	-	(53.553)
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	296	103.428	(3.441)	162.252	5.597	(685)	(1.134)	266.313

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

NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	267.172	230.041
Bonos o gratificaciones	156.063	177.551
Indemnización por años de servicio	20.039	25.980
Gastos de capacitación	3.544	3.803
Otros gastos de personal	37.068	27.183
Total	483.886	464.558

NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	16.061	14.200
Arrendos de oficina	-	31.485
Arriendo de equipos	-	559
Primas de seguro	9.885	8.967
Materiales de oficina	4.576	4.983
Gastos de informática y comunicaciones	81.944	67.538
Alumbrado, calefacción y otros servicios	9.412	8.595
Servicio de vigilancia y transporte de valores	14.571	14.933
Gastos de representación y desplazamiento del personal	5.341	4.296
Gastos judiciales y notariales	5.512	4.331
Honorarios por informes técnicos	5.780	4.084
Honorarios por auditoría de los estados financieros	4.341	3.468
Multas aplicadas por la CMF	6	-
Multas aplicadas por otros organismos	270	-
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	8.651	-
Servicios de aseo	4.560	4.480
Asesorías	15.675	17.672
Casillas, correos y franqueos	1.526	999
Otros gastos generales de administración	50.953	38.656
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	7.470	7.140
Venta de productos	641	66
Evaluación de créditos	542	441
Otros	9.554	9.040
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	4.568	3.971
Otros gastos del Directorio	363	214
Publicidad y propaganda	34.692	21.324
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	2.838	1.674
Patentes	2.457	1.879
Otros impuestos	12.190	6.947
Aporte a la CMF	11.770	10.228
Total	326.149	292.170

NOTA 32 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada ejercicio se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(25.670)	(30.940)
Amortización de intangibles	(51.383)	(36.487)
Amortización y depreciaciones del activo por derecho a usar en arrendamiento	(26.596)	-
Total	(103.649)	(67.427)

b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco presenta deterioros que se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Deterioros		
Activo fijo (1)	(478)	(65)
Intangibles	-	(109)
Total	(478)	(174)

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el deterioro del activo fijo por MM\$478 y MM\$65 corresponde al saldo del activo fijo bruto.

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2019 y 2018, y los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	Depreciación y amortización acumulada			
	2019			
	Activo fijo	Bienes en arrendamientos	Intangibles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de	227.139	39.814	158.696	425.649
Cargos por depreciación y amortización	25.670	26.596	51.383	103.649
Bajas	(7.559)	(3.870)	-	(11.429)
Otros ajustes	(41.174)	(441)	(879)	(42.494)
Saldos al 31 de diciembre de	204.076	62.099	209.200	475.375

	Depreciación y amortización acumulada			
	2018			
	Activo fijo	Bienes en arrendamientos	Intangibles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de	216.752	-	184.182	400.934
Cargos por depreciación y amortización	30.940	-	36.487	67.427
Bajas	(20.553)	-	-	(20.553)
Otros ajustes	-	-	(61.973)	(61.973)
Saldos al 31 de diciembre de	227.139	-	158.696	385.835

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de los ingresos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	4.776	8.168
Otros ingresos	190	879
Subtotal	4.966	9.047
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	154	144
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	154	144
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	5.078	1.690
Indemnización de compañías de seguros	629	1.272
Utilidad de leasing	5.914	3.027
Otros ingresos	36.322	29.662
Subtotal	47.943	35.651
Total	53.063	44.842

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2019 y 2018, la composición de los gastos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	3.934	6.578
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	1.034	844
Subtotal	4.968	7.422
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	409	37
Otras provisiones por contingencia	4.637	7.752
Subtotal	5.046	7.789
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	10	5
Aportes y donaciones	3.240	2.918
Castigos por gastos judiciales y notariales	3.731	3.344
Gastos por leasing	11.251	8.790
Castigos no operacionales	9.852	9.235
Gastos por convenios	-	-
Otros gastos	5.471	445
Subtotal	33.555	24.737
Total	43.569	39.948

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos por instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	Al 31 de diciembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	95.963	81.051	16.903	68.421	129.499	15.958
Colocaciones para vivienda	-	-	45.275	-	-	36.911
Colocaciones de consumo	-	-	7.308	-	-	6.605
Colocaciones brutas	95.963	81.051	69.486	68.421	129.499	59.474
Provisiones sobre colocaciones	(244)	(54)	(294)	(216)	(122)	(65)
Colocaciones netas	95.719	80.997	69.192	68.205	129.377	59.409
Créditos contingentes						
Créditos contingentes	39.195	4.797	19.146	68.465	12.598	17.042
Provisiones sobre créditos contingentes	(36)	(5)	(30)	(24.550)	(4.860)	(5.965)
Colocaciones contingentes netas	39.159	4.792	19.116	43.915	7.738	11.077

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2019 y 2018, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas

Diciembre 2019				Efecto en resultados		
Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la Transacción	Cargo	Abono	
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	1.026	1.026	-	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo terminales	148	148	-	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales, valija	2.316	-	2.316	-
		Uso de marca	2.123	-	2.123	-
		Valija	143	-	143	-
		Uso canales	849	-	849	-
		Gestión de siniestros	963	-	963	-
		Marketing	4.265	-	4.265	-
		Bono subordinado	678	69	-	-
		Seguros contratados	50	50	-	-
		Bono Financiero	724	3	-	-
		Depósitos a plazo	999	39	-	-
		Operación forward	72	72	-	-
		Comisiones por recaudación Servicios Financieros Y Administración de Créditos Comerciales	15.025	-	12.626	-
		Comisiones por intermediación BCI CCSS	24.596	-	24.596	-
		BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales, valija	78	-
Uso de marca	425			-	425	-
Valija	29			-	29	-
Siniestros	559			-	559	-
Operación forward	126			-	126	-
Comisiones por intermediación SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada.	1.020			-	1.020	-
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Comisiones por recaudación Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión Limitada.	4.682	-	4.682	-
		Comisiones por intermediación BCI CCSS	31.421	-	31.421	-
		Transacciones electrónicas bancarias	1.693	1.693	-	-
		Arriendo de enlaces	50	50	-	-
Compañía Nacional de Teléfonos Telefónica del Sur S.A.	Otras	Arriendo de enlaces	50	50	-	-
Com Banc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	438	438	-	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Procesamiento bancario	930	930	-	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	295	295	-	-
DCV Registros S.A.	Otras	Administración registro de accionistas	97	97	-	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	291	291	-	-
Digitech Solutions S.A.	Otras	Digitalización de documentos	353	353	-	-
Fernando Vallejos V	Otras	Asesoría y consultoría	78	78	-	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	241	241	-	-
Inmobiliaria Anya S.A.	Otras	Proyectos inmobiliarios	115	115	-	-
Inmobiliaria JY S.A.	Otras	Proyectos inmobiliarios	217	217	-	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	2.224	2.224	-	-
Mario Gómez D.	Otras	Asesoría y consultoría	215	215	-	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	8.776	8.776	-	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	6.292	6.292	-	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm's	255	255	-	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	716	716	-	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	6.423	6.423	-	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	531	531	-	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjetas de crédito	64.106	13.584	50.522	-

NOTA: Las transacciones informadas son superiores a UF 1.000.

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

Diciembre 2018		Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
Razón social	Relación con el Grupo			Cargo	Abono
				MM\$	MM\$
Accenture Chile Asesorías y Servicios Ltda.	Otras	Desarrollo de software	3.094	3.094	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	1.049	1.049	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo terminales	147	147	-
Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	Otras	Mantenimiento de software de información financiera	1	-	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales, valija	2.067	-	2.067
		Uso de marca	1.117	-	1.117
		Valija	147	-	147
		Uso canales	827	-	827
		Gestión de siniestros	937	-	937
		Marketing	1.799	-	1.799
		Seguros contratados	30	30	-
		Bono subordinado	752	40	-
		Recaudación de primas	3.935	-	-
		Comisiones por recaudación Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.	660	-	660
		Comisiones por recaudación Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión Limitada.	103	-	103
		Comisiones de intermediación BCI CCSS	23.727	-	23.727
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y pac	991	-	991
		Uso de marca	805	-	805
		Siniestros	1.045	-	1.045
		Comisiones por intermediación SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada.	2	-	2
		Comisiones por recaudación Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión Limitada.	20	-	20
		Comisiones por intermediación BCI CCSS	30.304	-	30.304
		Premios por intermediación BCI CCSS	419	-	419
Zenit Seguros Generales S.A.	Matriz común	Depósito a plazo	385	-	-
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	1.604	1.591	-
Compañía Nacional de Teléfonos Telefónica del Sur S.A.	Otras	Arriendo de enlaces	49	49	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	409	409	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Procesamiento bancario	894	866	-
Comunicaciones Capítulo Ltda.	Otras	Arriendo de enlaces	45	44	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	319	318	-
DCV Registros S.A.	Otras	Administración registro de accionistas	116	116	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	287	283	-
Digitech Solutions S.A.	Otras	Digitalización de documentos	409	408	-
EMC Chile S.A.	Otras	Soluciones computacionales	321	321	-
Everis Chile S.A.	Otras	Desarrollo de proyectos tecnológicos	8.984	2.925	-
EY Consulting Limitada	Otras	Asesoría y consultoría	1.450	1.450	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	536	536	-
IBM Chile S.A.	Otras	Equipos y soluciones computacionales	5.186	4.203	-
Inmobiliaria Anya S.A.	Otras	Proyectos inmobiliarios	120	120	-
Inmobiliaria JY S.P.A	Otras	Proyectos inmobiliarios	212	212	-
Irrázaval Ruiz-Tagle Goldemberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Otras	Asesorías acciones legales	114	114	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	2.793	2.420	-
Let's Talk Spa	Otras	Mensajería electrónica	142	109	-
Mario Gómez D.	Otras	Asesoría y consultoría	190	190	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	8.458	8.422	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	7.870	6.555	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm's	295	269	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	181	181	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	734	725	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	8.615	6.687	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	559	502	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjetas de crédito	59.067	12.994	46.073

NOTA: Las transacciones informadas son superiores a UF 1.000.

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	87.283	70.818
Depósitos y otras captaciones a plazo	191.703	202.336
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de diciembre de			
		2019		2018	
		Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos	Varias	10.331	(5.182)	14.436	(3.529)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	136.743	(45.256)	111.043	(57.379)
Total		147.074	(50.438)	125.479	(60.908)

e) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	29.303	15.994
Indemnizaciones por cese de contrato	-	163
Total	29.303	16.157

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$4.931 al 31 de diciembre de 2019 (MM\$4.185 en 2018).

f) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2019, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	20
Gerente General	9
Gerente División y Área	28
Total	57

g) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de					
	2019			2018		
	Saldo deuda MM\$	Ingresos por intereses y reajustes MM\$	Ingresos ejecutivos clave MM\$	Saldo deuda MM\$	Ingresos por intereses y reajustes MM\$	Ingresos ejecutivos clave MM\$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	2.309	1.812.737	8	2.386	1.476.983	12
Créditos para la vivienda	2.812	393.820	125	2.061	362.352	99
Garantías	3.138	-	-	1.525	-	-
Total	8.259	2.206.557	133	5.972	1.839.335	111

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Participación e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el Banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta débito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y Red Bancaria interconectada.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al participante, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas BCI para procesar y rendir a clientes.	Indefinido	Renovación automática.
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente).	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquirente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
8	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística.	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
9	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual	Contratación anual.
10	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del Banco, bienes contratados en leasing y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual.
11	Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Producción de tarjetas de crédito y débito	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
12	Combanc S.A.	Compensación y liquidación de los pagos de altos montos. Mensajería SWIFT (solicitar y o recibir del Banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante).	Liquidación pagos de altos montos	Compensación y liquidación de los pagos de altos montos. Mensajería SWIFT (solicitar y o recibir del Banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.)	Indefinido	Renovación automática.
13	Conexxion Spa	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Correo y mensajería	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
14	Depósitos Central de Valores S.A.	Servicio depósito y custodia de valores.	Custodia de valores	Servicio depósito y custodia de valores.	Indefinido	Renovación automática.
15	GTD Teleductos S.A.	Servicios de telefonía y comunicación de datos, arriendo de enlaces, enlaces continuidad, telefonía fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Servicio de telefonía	Servicios de telefonía y comunicación de datos, arriendo de enlaces, enlaces continuidad, telefonía fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
16	Salcobrand S.A.	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Arriendo de site ATM	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
17	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Servicio de mensajería electrónica: intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Información financiera y comercial	Servicio de mensajería electrónica: intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Indefinido	Renovación automática.

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
18	COMDER Contraparte Central S.A.	Operar sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros.	Compensación cámara de derivados	Compensación y liquidación en modalidad de contraparte central de los instrumentos financieros.	Indefinido	Renovación automática.
19	Cia. Nacional de Teléfonos Telefónica del Sur S.A.	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de internet banda ancha.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de internet banda ancha.	Indefinido	Renovación automática.
20	DCV Registros S.A.	Administración registro de accionistas.	Administración registro de accionistas	Atención integral y personalizada de los accionistas de BCI y corredores de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
21	Digitech Solutions S.A.	Digitalización de documentos.	Servicio de digitalización de documentos	Digitalización documentos Back Office, Comex, gestión de documentos Hipotecario y Banca Corporativa.	Indefinido	Renovación automática.
22	Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Auspicio para exposiciones galería de arte.	Auspicio	Asegurar presencia de marca BCI en todas las invitaciones impresas para cada exposición y en la invitación en formato digital. Incluir el logo BCI en todos los catálogos.	Indefinido	Renovación automática.
23	Irrazabal Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Servicios inmatrimales abogados Presidencia.	Asesorías	Asesoría profesional en general al Banco y sus filiales.	Indefinido	Renovación automática.
24	Inmobiliaria Anya S.A.	Arriendo para sucursal BCI.	Arriendo	Arriendo sucursal Lo Echevers.	8 años	Renovación automática períodos iguales.
25	Mario Gómez D.	Asesoría y consultoría.	Asesorías	Desarrollo plan Bancarización y microemprendimiento, asesoría integral a la Gerencia Bco. Comercial.	Definido	Definido, sujeto a renovación cada 30 días.
26	Tu Ves S.A.	Exhibición publicitaria.	Servicios básicos	Suministro de servicio de televisión satelital y arrendamiento de equipos.	Definido	Compra estacional.
27	Mabel Ilabaca Albornoz	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Consultoría para la revisión del modelo de continuidad de negocio.	Definido	Renovación automática cada año.
28	Automotora Aventura Motors S.A.	Mantenimiento de vehículos.	Mantenimiento de vehículos	Mantenimiento de vehículos.	Definido	Compra estacional.
29	Viña Morandé S.A.	Vinos para regalos a clientes y consumo.	Vinos para regalos a clientes	Vinos para regalos a clientes y consumo.	Indefinido	Renovación automática.
30	Corporación Cultural Arte +	Espacios publicitarios.	Espacios publicitarios	Publicidad en revista La Panera.	Definido	Compra estacional.
31	Vigamil S.A.C.I.	Confección de sobres.	Confección de sobres	Servicio de confección de sobres.	Definido	Compra estacional.
32	Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	Mantenimiento de software.	Software básico	Mantenimiento de software de información financiera.	Indefinido	Renovación automática.
33	Reparaciones Express Ltda.	Mantenimiento de vehículos.	Mantenimiento de vehículos	Mantenimiento de vehículos.	Indefinido	Renovación automática.
34	Comercializadora AO Ltda.	Mobiliario.	Mobiliario	Mobiliario.	Compra estacional	Compra estacional.
35	Fernando Vallejos V.	Consultoría empresas, gestión, finanzas, contables y tributarias.	Asesorías varias	Asesorías varias.	6 meses	Definido.
36	Inmobiliaria JY S.P.A.	Proyectos inmobiliarios.	Proyectos inmobiliarios	Proyectos inmobiliarios.	Indefinido	Renovación automática.
37	Alton Bridge Gropun SPA	Prestación de servicios de información y transacción a la mesa de dinero por medio de enlace telefónico y software transaccional.	Servicios información y transacción	Prestación de servicios de información y transacción a la mesa de dinero por medio de enlace telefónico y software transaccional.	Indefinido	Renovación automática.

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

a) El siguiente cuadro resume los valores en libros y razonables de los principales activos y pasivos financieros en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	3.153.760	3.153.760	2.058.757	2.058.757
Operaciones con liquidación en curso	310.602	310.602	335.820	335.820
Instrumentos para negociación	2.212.257	2.212.257	2.038.376	2.038.376
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	196.015	196.015	73.859	73.859
Contratos de derivados financieros	4.261.289	4.261.289	1.714.274	1.714.274
Adeudado por bancos	457.640	457.640	332.912	332.912
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	33.212.457	37.189.315	29.543.095	31.419.537
Colocaciones comerciales	21.253.077	21.792.430	18.764.100	18.230.305
Colocaciones para vivienda	8.292.339	10.409.717	7.342.334	8.690.286
Colocaciones de consumo	3.667.041	4.987.168	3.436.661	4.498.946
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.011.029	4.011.029	3.229.455	3.229.455
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	7.369	7.369	2.780	2.780
Total activos	47.822.418	51.799.276	39.329.328	41.205.770
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.180.699	14.180.699	12.222.539	12.222.539
Operaciones con liquidación en curso	200.976	200.976	213.558	213.558
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	909.391	909.391	546.109	546.109
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.372.756	13.422.456	12.328.776	12.357.035
Contratos de derivados financieros	4.412.365	4.412.365	1.803.716	1.803.716
Obligaciones con bancos	3.482.261	3.482.261	2.758.149	2.758.149
Instrumentos de deuda emitidos	7.016.742	8.210.106	5.977.948	6.701.389
Otras obligaciones financieras	1.450.586	1.450.586	754.937	754.937
Total pasivos	45.025.776	46.268.840	36.605.732	37.357.432

Las estimaciones del valor razonable presentados anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco, generados por su negocio, ni futuras actividades, y por lo tanto, no representa el valor de Banco como empresa en marcha.

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se muestran netos de su provisión para riesgo de crédito o deterioros. El valor razonable estimado de los créditos representa el monto descontado de los flujos futuros de caja que se esperan recibir.

Los flujos de caja son descontados a la tasa de interés de mercado base, para este caso utilizamos una tasa interbancaria, considerando plazo y moneda relevante.

Los criterios empleados para la incorporación de riesgo de crédito de los activos considerados para estos efectos son:

1. A partir de los modelos de estimación de pérdida esperada, es posible inferir acerca de la calidad crediticia de la cartera (al menos en términos cualitativos), para el plazo residual de las operaciones que componen las cuentas del activo consideradas (préstamos comerciales, créditos hipotecarios para la vivienda y créditos de consumo).
2. En términos cuantitativos, el porcentaje de provisión asignado a una operación, es una variable de aproximación al perfil crediticio de dicha operación.

3. El monto resultante al aplicar el factor 'provisiones/colocaciones totales' sobre el valor presente de las colocaciones respectivas, es una aproximación al ajuste por riesgo de crédito.

Depósitos y otras captaciones a plazo

El valor razonable estimado de las cuentas y depósitos a la vista, esto es sin plazo establecido, incluyendo aquellas cuentas que no devengan interés, es el monto a pagar cuando el cliente lo demande. Por lo tanto, el costo amortizado de estos depósitos es una aproximación razonable a su valor justo.

El valor razonable de los depósitos a plazo ha sido estimado sobre la base de los flujos de caja futuros descontados en base a estructuras de tasa de interés ajustada a partir de transacciones observadas a la fecha de valorización.

Obligaciones con bancos

El valor razonable de los pasivos con instituciones financieras ha sido determinado utilizando modelos de flujos de fondos descontados, basados en la curva de la tasa de interés relevante para el plazo remanente del instrumento hasta su madurez.

Instrumentos de deuda emitidos

El valor razonable de estos pasivos ha sido determinado utilizando modelos de flujos de fondos descontados, basados en la curva de la tasa de interés relevante para el plazo remanente del instrumento hasta su madurez.

Instrumentos de renta fija y derivados

El valor razonable de los instrumentos de renta fija clasificado en negociación y disponible para la venta, además de los instrumentos derivados, se estima mediante las técnicas de valorización detalladas en la letra c) siguiente.

Otras cuentas del balance

Para el resto de las cuentas de balance se utilizó el valor contable, ya que son partidas con flujos de muy corto plazo y por tanto su valor descontado no presenta diferencias materiales con el valor contable.

- b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Por favor refiera a nota 1, letra k) por mayor detalle sobre los criterios utilizados para determinar el valor razonable.

- c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

La normativa distingue entre distintas jerarquías de inputs (datos) utilizados para las técnicas de valorización, discriminando entre inputs "observables" o "no observables". Inputs observables reflejan datos de mercado obtenidos de fuentes independientes, e inputs no observables reflejan los supuestos del Banco y filiales en relación al comportamiento del mercado. A partir de estos dos tipos de inputs se ha creado la siguiente jerarquía:

Nivel 1 – Valores de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos a los que se están valorizando. Este nivel incluye los instrumentos de deuda, sean estos de renta fija o variable, los instrumentos de patrimonio y los instrumentos financieros derivados que transen en bolsas locales o internacionales.

Nivel 2 – Otros inputs observables directamente (como precios) o indirectamente (esto es, derivado de precios) para activos y pasivos, que no son valores de cotización incluidos en el nivel 1. Precios que requieren interpolación dentro de una estructura de precios, como por ejemplo los instrumentos derivados, pertenecen a este nivel. Lo mismo ocurre con bonos valorizados con alguna técnica de valorización como interpolación o *matrixpricing* (matriz de precios), basadas en inputs que sí son observables.

Nivel 3 – Inputs que no están basados en datos de mercado observables (inputs no observables). En este nivel se incluyen instrumentos de patrimonio y de deuda que tienen componentes significativos no observables.

Esta jerarquía requiere que cuando existan datos de mercado observables, estos sean utilizados. El Banco y filiales consideran en sus valuaciones los datos observables de mercado relevantes siempre que es posible.

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

La siguiente tabla muestra los activos y pasivos que se presentan a su valor razonable en los Estados Financieros Consolidados, clasificados en los niveles de la jerarquía descrita anteriormente.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos financieros								
Instrumentos para negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	1.395.079	1.319.433	-	-	-	-	1.395.079	1.319.433
Otras instituciones nacionales	744.361	673.982	-	-	-	-	744.361	673.982
Instituciones extranjeras	1.940	2.165	-	-	-	-	1.940	2.165
Inversiones en fondos mutuos	70.877	42.796	-	-	-	-	70.877	42.796
Subtotal	2.212.257	2.038.376	-	-	-	-	2.212.257	2.038.376
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	527.888	318.349	-	-	527.888	318.349
Swaps	-	-	3.025.756	1.017.907	11.636	13.160	3.037.392	1.031.067
Opciones call	-	-	13.353	9.653	-	-	13.353	9.653
Opciones put	-	-	1.599	153	-	-	1.599	153
Futuros	-	-	53	10	-	-	53	10
Subtotal	-	-	3.568.649	1.346.072	11.636	13.160	3.580.285	1.359.232
Contratos de derivados de cobertura contable								
Forwards	-	-	19.687	12.314	-	-	19.687	12.314
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	363.648	143.331	-	-	363.648	143.331
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	323.981	218.331	-	-	323.981	218.331
Subtotal	-	-	707.316	373.976	-	-	707.316	373.976
Instrumentos de inversión disponibles para la venta								
Del Estado y del Banco Central de Chile	698.266	725.603	-	-	-	-	698.266	725.603
Otras instituciones nacionales	148.738	125.629	-	-	-	-	148.738	125.629
Instituciones extranjeras	3.164.025	2.378.223	-	-	-	-	3.164.025	2.378.223
Subtotal	4.011.029	3.229.455	-	-	-	-	4.011.029	3.229.455
Total activos financieros	6.223.286	5.267.831	4.275.965	1.720.048	11.636	13.160	10.510.887	7.001.039

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Pasivos financieros								
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	474.302	273.357	-	-	474.302	273.357
Swaps	-	-	3.242.642	1.126.818	-	-	3.242.642	1.126.818
Opciones call	-	-	6.283	5.410	-	-	6.283	5.410
Opciones put	-	-	3.131	1.779	-	-	3.131	1.779
Futuros	-	-	312	162	-	-	312	162
Subtotal	-	-	3.726.670	1.407.526	-	-	3.726.670	1.407.526
Contratos de derivados de cobertura contable								
Forwards	-	-	16.496	5.611	-	-	16.496	5.611
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	153.479	54.382	-	-	153.479	54.382
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	515.720	336.197	-	-	515.720	336.197
Subtotal	-	-	685.695	396.190	-	-	685.695	396.190
Total pasivos financieros	-	-	4.412.365	1.803.716	-	-	4.412.365	1.803.716

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y BidOffer (Credit Value Adjustment o Ajuste por Riesgo de Crédito en Derivados y la punta compradora), ambas partidas al cierre de diciembre ascienden a MM\$26.312 (MM\$18.934 al 31 de diciembre de 2018).

Transferencias entre niveles 1 y 2

El Banco y filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el ejercicio 2019.

Instrumento valorizados en nivel 3

Al 31 de diciembre de 2019 los Estados de Situación Financiera Consolidados poseen activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros "BLAPO- F" y "BLAPO- G". Dicha valoración toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

1. Introducción

Las actividades de negocios realizadas por el Banco involucran identificar, evaluar, aceptar y gestionar distintos tipos de riesgos o combinaciones de ellos. Las principales categorías de riesgo a las que el Banco tiene exposición son riesgo financiero, de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo operacional, riesgo legal y riesgo de reputación.

Las políticas del Banco están diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, establecer límites y controles adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de estos límites a través del uso de sistemas de información confiables y actualizados. El Banco revisa periódicamente sus políticas de gestión del riesgo y sistemas para reflejar cambios en los mercados, regulación, productos y nuevas mejores prácticas.

En lo referente a riesgos financieros, la estructura de la organización está diseñada de manera de administrar estos riesgos en forma transparente y oportuna. Está conformada por unidades estratégicas compuestas por el Directorio, el Comité Ejecutivo, el Comité de Finanzas y Riesgo, y el *Gasset & Liabilities Committee* (ALCO, Comité de Activos y Pasivos). Estos se delegan en unidades operativas como son la Gerencia de Riesgo Corporativo y las áreas de Balance, Trading e Institucionales, Distribución y Corporativos, dependientes de la división Banco de Inversión y Finanzas. Todo este flujo de información es procesado y analizado por unidades de apoyo, como son Contabilidad, *Middle* y *Back Office* (Áreas de apoyo y departamentos operativos), Control de Gestión y Procesos e Informática y Sistemas.

La unidad estratégica superior es el Directorio. Sus principales responsabilidades en cuanto a la administración de los riesgos financieros son el establecer políticas y niveles adecuados de riesgo, límites de exposición, monitoreo de los riesgos y aseguramiento de mejores prácticas a través de la evaluación permanente de las acciones del Banco de Inversión y Finanzas y de la Gerencia de Riesgo Corporativo. El Directorio delega en el Comité Ejecutivo y en el Comité de Finanzas y Riesgo, la supervisión y apoyo a las definiciones estratégicas en su relación con las gerencias corporativas.

El Comité de Finanzas y Riesgo además analiza en detalle las estrategias y modelos asociados a la función de tesorería, tanto en el portafolio de trading, libro de banca, rendimientos y riesgos asociados a dichas estrategias.

El ALCO –*Asset & Liabilities Committee* - es el comité donde se discute y acuerda la política de activos y pasivos del Banco para la aprobación del Directorio o el Comité Ejecutivo. Los objetivos generales del Comité ALCO son garantizar la adecuada liquidez del Banco, resguardar el capital, tomar decisiones sobre el financiamiento de colocaciones, y maximizar el margen financiero sujeto a las restricciones de riesgo impuestas por el Directorio y el Comité de Finanzas y Riesgo.

La Gerencia de Riesgo Corporativo, y sus unidades Riesgo Operacional, Riesgo de Crédito y Riesgo Financiero, es la encargada de administrar en forma integral el riesgo del Banco. Si hasta hace algunos años el común en la industria era la administración independiente de estos riesgos, la profundización de mercados de derivados y la aceptación de metodologías comunes - como el concepto de pérdida máxima, *value-at-risk*, etc.- ha hecho que los límites sean cada vez más difusos. Por este motivo, esta gerencia tiene un alcance corporativo, con una visión integral de los riesgos involucrados.

La Gerencia Riesgo Financiero tiene la misión de evaluar y controlar la exposición a los riesgos de mercado del Banco, se encuentren éstos dentro los Estados de Situación Financiera Consolidados o fuera de él. Riesgos de precio asociados a tasas de interés, tipo de cambio, volatilidad y correlación -entre otros- son medidos y monitoreados. Lo anterior se complementa con análisis de escenarios y simulaciones para obtener una mejor medida del riesgo. Es la encargada, también, de definir las metodologías de valoración de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable que mantiene el Banco, en sus Estados de Situación Financiera Consolidados o fuera de él.

Conforme a las mejores prácticas, el Banco define la segregación de actividades entre áreas que pudieran presentar conflicto de intereses en sus objetivos, como son:

- i. Banco de Finanzas (*División CIB*)
- ii. Áreas de Apoyo y Departamentos Operativos (*Back Office* y *Middle Office*).
- iii. Control y Planificación Financiera (Contabilidad y Control de Gestión).
- iv. Riesgo Financiero y Riesgo de Crédito, dependientes de la Gerencia de Riesgo Corporativo.

La segregación total de funciones implica una separación física y organizacional de las áreas.

2. Liquidez y financiamiento

Cuando los bancos se ven enfrentados a crisis de confianza y corridas bancarias, aun siendo solventes pueden verse en dificultades para cumplir con las obligaciones de corto plazo e incluso enfrentar la quiebra. Estas situaciones son poco frecuentes pero llevan asociadas pérdidas cuantiosas. Por tal razón, el Banco ha potenciado la administración de liquidez, definiendo políticas adecuadas en conjunto con procedimientos y modelos, los cuales satisfacen acordeamente las normativas vigentes. El modelo cuenta con cuatro elementos centrales:

1. Existencia de una barrera mínima de activos líquidos para hacer frente a situaciones de stress.
2. Indicadores de liquidez normativos e internos.
3. Descalces a plazos.
4. Planes de alerta y contingencia.

La política y modelos de gestión de liquidez del Banco buscan garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del Banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo. Al respecto, el Banco ha monitoreado continuamente el impacto de los recientes eventos en los mercados financieros, introduciendo supuestos más conservadores cuando se justifican.

El manejo de la liquidez y el financiamiento es realizado básicamente por tesorería de acuerdo a prácticas y límites revisados periódicamente en el ALCO y autorizados por el Directorio.

Estos límites pueden variar de acuerdo a la profundidad y liquidez que exhiban los mercados de manera de anticipar egresos poco probables de capital y a la vez de proveer financiamiento a un costo competitivo.

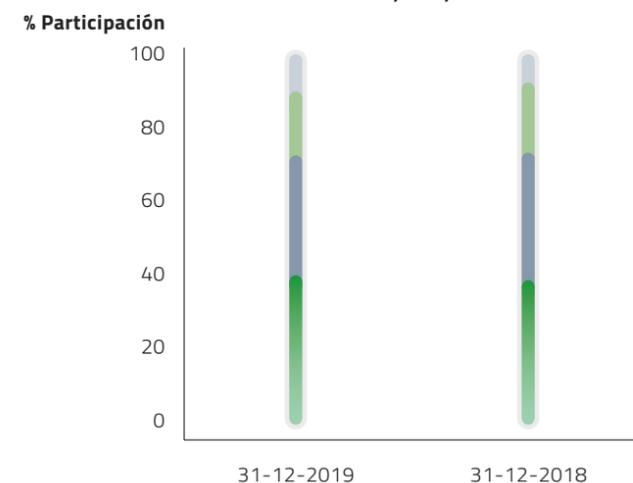
El Banco ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de reserva técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del Banco, en un marco de evaluación periódica de necesidades adicionales de financiamiento ante eventos de estrechez de liquidez en conjunto con un monitoreo de la situación de mercado. De esta manera, gracias a la periódica generación, proyección, evaluación y análisis de escenarios de stress de liquidez, se facilita el anticipo de futuras dificultades y se fortalece la gestión ágil y confiable de acciones preventivas ante escenarios desfavorables.

A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la CMF a través del informe estandarizado de posición de liquidez, de acuerdo a la regulación bancaria. El Banco ha sido autorizado para utilizar un modelo de liquidez ajustado, generando procedimientos y modelos que permiten una evaluación de los ingresos y egresos a futuro que impactan en la posición de liquidez del Banco, manteniendo controladamente los límites internos y externos que el regulador propone, en particular para descalces entre activos y pasivos a 30 y 90 días.

El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en sus Estados de Situación Financiera Consolidados, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retrocompra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva de liquidez se ajusta al espíritu de las últimas recomendaciones propuestas por Basilea.

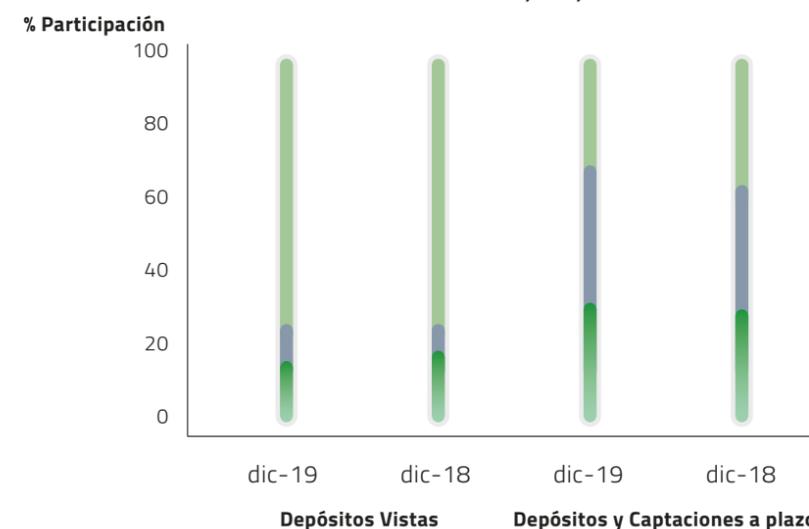
En las mediciones de liquidez tanto internas como normativas se observaron niveles de liquidez razonable, de acuerdo a las políticas del Banco. Aún en los momentos de mayor incertidumbre producto de la crisis financiera global, no se observaron eventos de corridas de depósitos o saldos en cuentas corrientes, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

Fig. 1. Evolución principales fuentes de financiamiento.
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank



Depósitos vistas	39%	38%
Depósitos y captaciones a plazo	33%	35%
Emisiones de bonos	18%	18%
Otros pasivos	10%	8%

Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento.
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank



Otro mayorista	19%	22%	34%	33%
Financiero	10%	8%	38%	34%
Retail	71%	70%	28%	33%

a. Variaciones año 2019 (consolidado local)

Los índices de descalce de corto plazo se mantuvieron acotados, manteniendo holgura con los límites regulatorios de una vez el capital básico – medido a 30 días- y dos veces el capital – para la medición a 90 días.

Fig. 3. Índices de liquidez (consolidado local)
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (máximo = 1)

(a) Descalce de corto plazo total (% sobre el capital básico)

	Al 31 de diciembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días total	12,91%	35,77%	(13,98)%	35,77%	34,71%	73,55%	2,54%	18,47%
Descalce 90 días total (*)	32,03%	52,62%	14,25%	43,51%	44,65%	72,77%	25,82%	29,05%

(*) medición respecto 2 veces capital básico

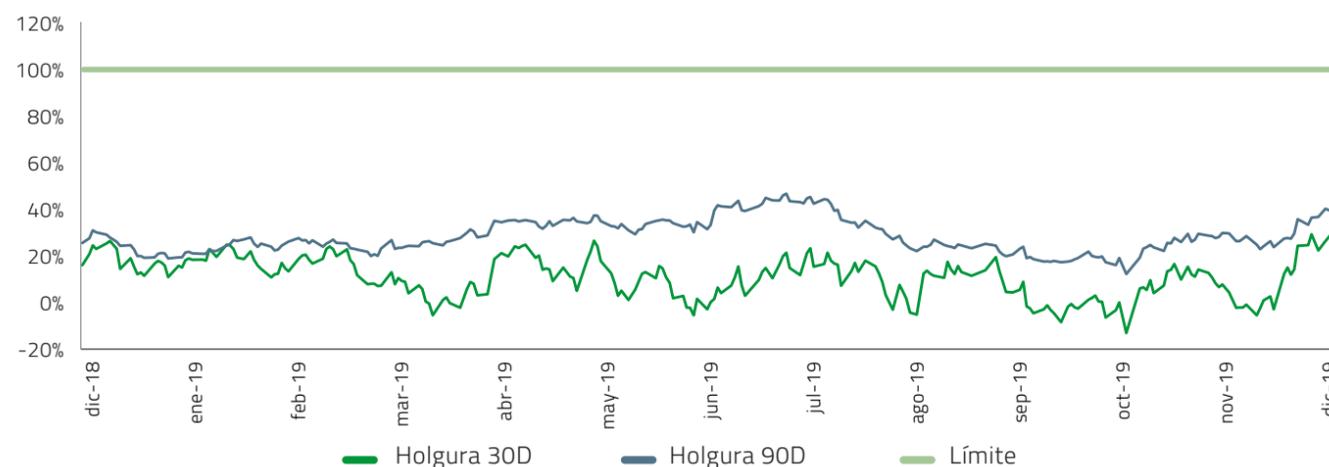
(b) Descalce de corto plazo CLP-UF (% sobre el capital básico)

	Al 31 de diciembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	11,86%	38,76%	(21,12)%	37,00%	21,93%	55,40%	(8,46)%	20,12%

c) Descalce de corto plazo FX (% sobre el capital básico)

	Al 31 de diciembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días total	1,11%	16,35%	(15,76)%	(1,22)%	12,77%	37,25%	(7,21)%	(1,65)%

Fig. 4. Evolución liquidez (consolidado local) al 31 de diciembre de 2019 (máximo = 1)
Liquidez 30 días = Descalce/capital básico
Liquidez 90 días = Descalce/2*capital básico

**3. Riesgo de Mercado**

Riesgo de mercado es el riesgo inherente a movimientos en los precios de activos financieros.

Movimientos en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de commodities y acciones, los spreads o márgenes de crédito, la volatilidad, etc., constituyen un riesgo conocido como riesgo de mercado. Este se manifiesta en la posibilidad de incurrir en pérdidas que se traducirán a los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados o sus Estados de Situación Financiera Consolidados dependiendo del tipo de instrumento financiero y su respectivo tratamiento contable.

El Banco separa su exposición al riesgo de mercado entre portafolios de negociación y portafolios disponibles para la venta o mantenidos hasta el vencimiento. Los primeros incluyen posiciones como consecuencia del flujo de ventas a clientes corporativos e institucionales, posiciones como consecuencia del negocio de *market making* (compra-venta a mercado), y posiciones de *hedge o trading* (cobertura o negociación). Los segundos mantienen posiciones que provienen principalmente de la gestión de tasas de interés asociada a colocaciones de la banca de personas y comercial, además de un portafolio de inversiones financieras. Estos portafolios tienen menor rotación y su cambio en valor razonable no afecta los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos.

La Gerencia de Riesgo Financiero utiliza una serie de herramientas para monitorear el riesgo intrínscico del Banco y que es adquirido por la gestión de instrumentos financieros. Entre las principales metodologías se encuentran Valor en Riesgo (VaR), CVaR y Stress VaR como herramientas principales que miden el riesgo de mercado, adicional se cuentan con metodologías que permiten simular la situación de cada contraparte en dependencias de la cartera de instrumentos derivados que estos poseen, dentro de estas metodologías encontramos PFE (Exposición Potencial Futura), EPE (Exposición Potencial Esperada) entre otras. El Banco utiliza el sistema *Algorithmics* para apoyar la medición del riesgo de mercado y de la contraparte.

a) Principales posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones por banda temporal de vencimiento o reprecio a diciembre de 2019 y su comparación respecto a diciembre de 2018.

Fig. 5. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2019 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	10.745.050	4.645.590	621.753	75.328	16.087.721
UF	3.951.509	5.790.349	3.534.605	2.700.284	15.976.747
MX	11.524.220	5.438.677	2.170.959	682.842	19.816.698
TOTAL	26.220.779	15.874.616	6.327.317	3.458.454	51.881.166
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	12.702.877	4.419.158	41.394	-	17.163.429
UF	1.292.474	4.733.007	3.352.536	1.332.838	10.710.855
MX	8.958.395	8.610.249	1.479.152	87.615	19.135.411
TOTAL	22.953.746	17.762.414	4.873.082	1.420.453	47.009.695
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.957.827)	226.432	580.359	75.328	(1.075.708)
UF	2.659.035	1.057.342	182.069	1.367.446	5.265.892
MX	2.565.825	(3.171.572)	691.807	595.227	681.287
TOTAL	3.267.033	(1.887.798)	1.454.235	2.038.001	4.871.471

Fig. 6. Libro de banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2019 (MM\$)

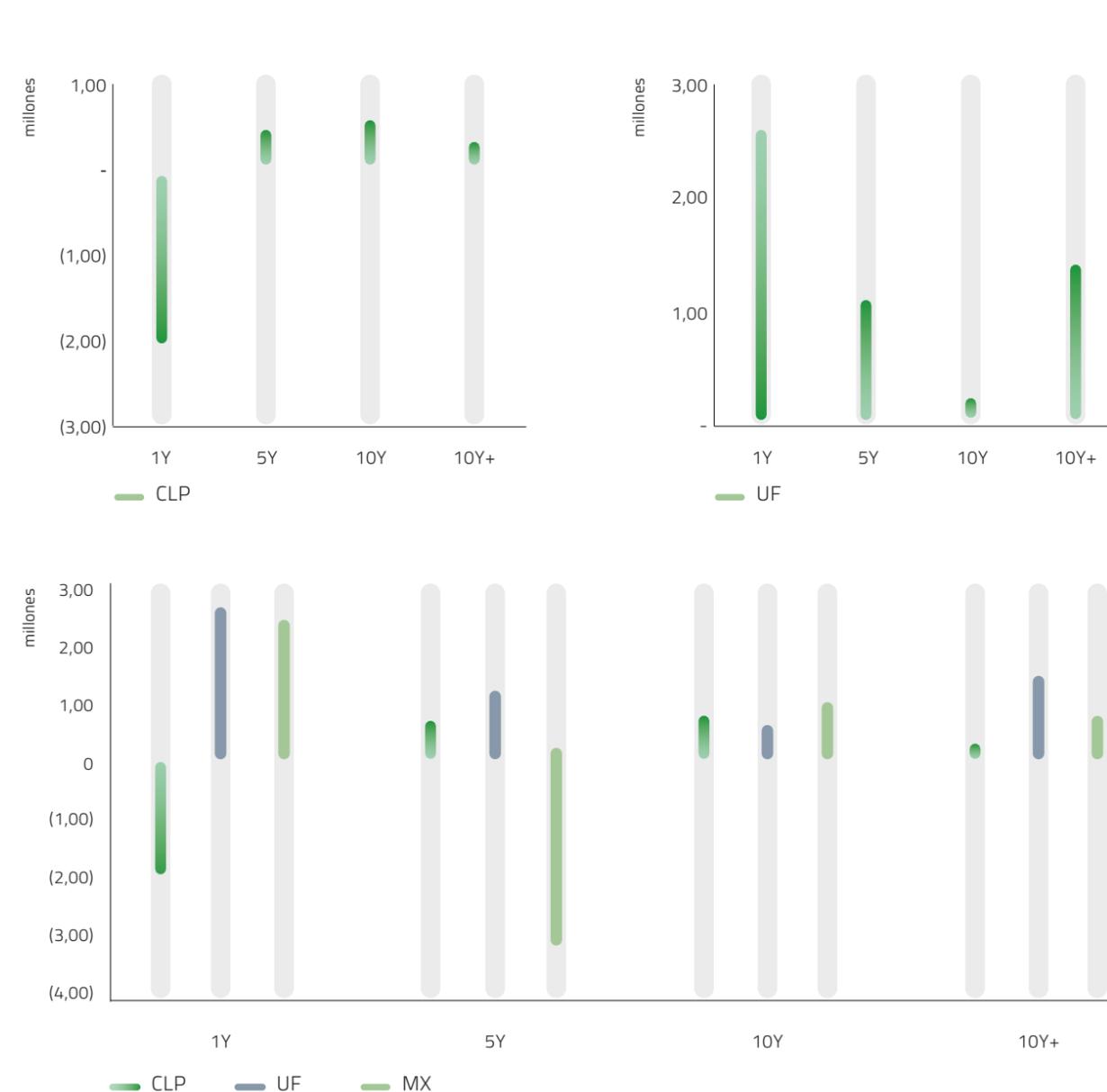


Fig. 7. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2018 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	9.951.915	4.686.916	1.040.691	131.631	15.811.153
UF	3.769.049	5.148.926	3.262.231	2.552.768	14.732.974
MX	8.728.031	4.548.603	2.241.507	403.383	15.921.524
TOTAL	22.448.995	14.384.445	6.544.429	3.087.782	46.465.651

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	13.137.816	3.848.207	1	-	16.986.024
UF	1.631.647	3.816.016	3.128.685	1.590.408	10.166.756
MX	6.187.219	8.184.453	830.569	116.046	15.318.287
TOTAL	20.956.682	15.848.676	3.959.255	1.706.454	42.471.067

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(3.185.901)	838.709	1.040.690	131.631	(1.174.871)
UF	2.137.402	1.332.910	133.546	962.360	4.566.218
MX	2.540.812	(3.635.850)	1.410.938	287.337	603.237
TOTAL	1.492.313	(1.464.231)	2.585.174	1.381.328	3.994.584

Fig. 8. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2019 (MM\$)

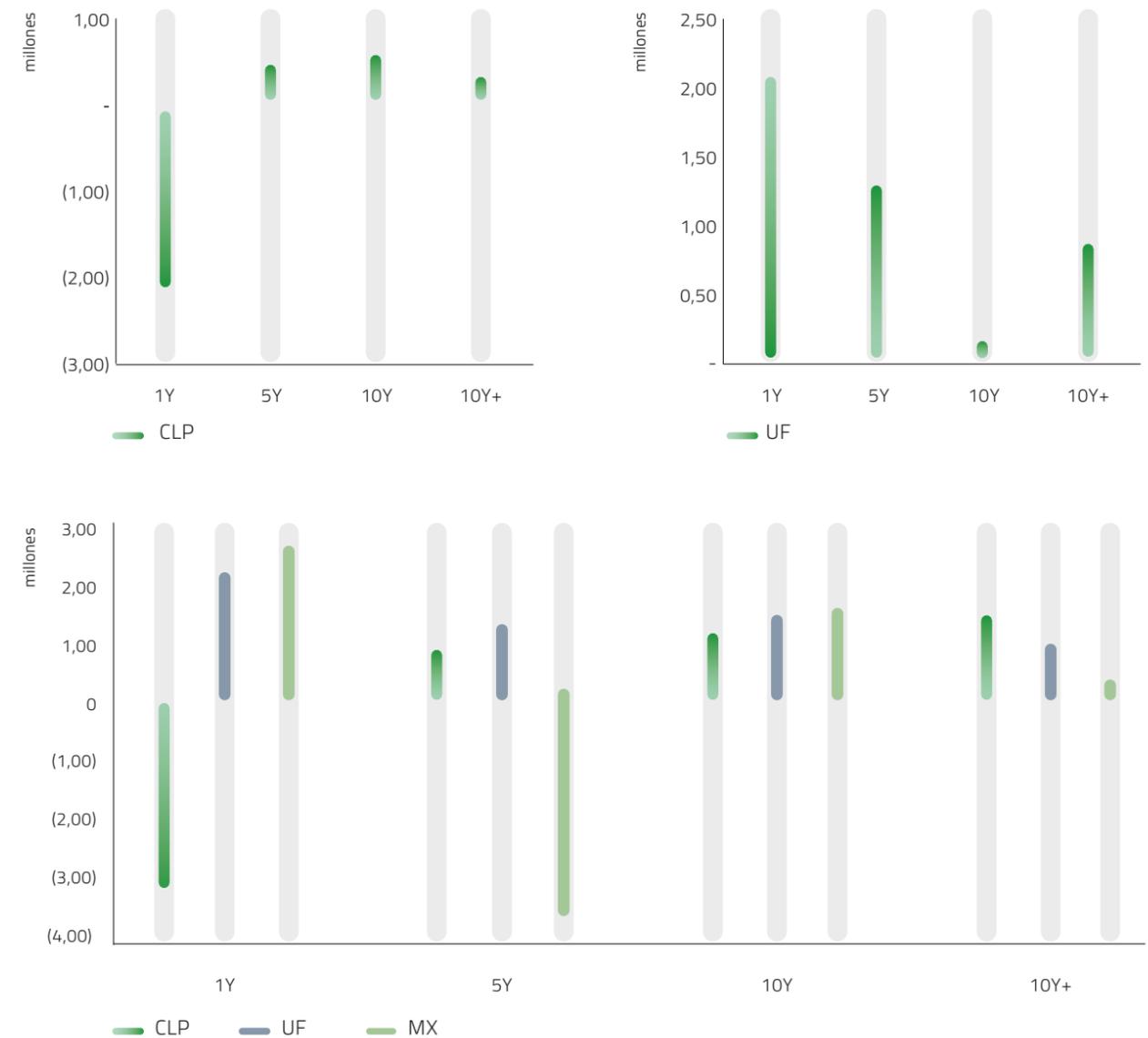


Fig. 9. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones al 31 de diciembre de 2019 (MM\$)

Activos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	16.853	243.547	-	-	260.401
Banco e instituciones financieras del país	675.370	1.240.627	427.613	313.024	2.656.634
Compras con pacto de reventa	65.123	-	-	-	65.123
Créditos comerciales	10.530.098	5.153.080	1.791.531	850.607	18.325.316
Créditos de consumo	1.301.987	1.834.921	148.157	55.834	3.340.899
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	971.550	3.073.763	2.023.085	1.879.719	7.948.117
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	10.159	7.220	247	-	17.626
Disponibles	2.492.652	-	-	-	2.492.652
Forwards	472.033	58.448	-	-	530.481
Gobierno de Chile	195.278	386.567	110.416	9.300	701.561
Leasing de consumo	13	-	-	-	13
Operaciones de leasing comercial	513.665	666.196	189.376	40.939	1.410.176
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	49.893	215.392	115.628	23.134	404.047
Otros activos	4.451.261	278.330	18.111	158	4.747.860
Otros créditos hipotecarios de vivienda	785.351	786.556	243.964	198.695	2.014.566
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.689.493	1.929.969	1.259.189	87.044	6.965.695
Total activos	26.220.779	15.874.616	6.327.317	3.458.454	51.881.166

Pasivos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	386.731	3.764.574	2.297.651	262.423	6.711.379
Bonos subordinados	45.876	190.218	206.219	1.086.357	1.528.670
Cuentas de ahorro con giro diferido	39.925	-	-	-	39.925
Cuentas de ahorro con giro incondicional	127.803	-	-	-	127.803
Depósitos a la vista (*)	3.193.976	10.957.035	-	-	14.151.011
Depósitos a plazo	12.054.015	174.859	6	142	12.229.022
Forwards	467.099	56.618	-	-	523.717
Letras de crédito	3.162	6.964	332	-	10.458
Otros pasivos	1.676.191	-	-	-	1.676.191
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.116.008	23.172	665.809	-	1.804.989
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	1.016.333	444.299	-	-	1.460.632
Swaps	2.765.017	2.144.675	1.703.065	71.531	6.684.288
Ventas con pacto de retrocompra	61.610	-	-	-	61.610
Total pasivos	22.953.746	17.762.414	4.873.082	1.420.453	47.009.695

(*) Determinado en base a modelos internos.

Fig. 10. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones al 31 de diciembre de 2018 (MM\$)

Activos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	26.335	16.969	-	-	43.304
Banco e instituciones financieras del país	462.996	991.149	609.085	99.726	2.162.956
Compras con pacto de reventa	5.289	-	-	-	5.289
Créditos comerciales	9.545.462	4.455.032	1.782.172	893.273	16.675.939
Créditos de consumo	1.200.567	1.771.043	121.692	61.917	3.155.219
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	907.223	2.793.636	1.862.747	1.736.938	7.300.544
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	10.888	10.766	742	-	22.396
Disponibles	1.654.025	-	-	-	1.654.025
Forwards	198.062	472.033	-	-	670.095
Gobierno de Chile	60.720	447.788	333.681	2.301	844.490
Leasing de consumo	18	-	-	-	18
Operaciones de leasing comercial	470.857	616.451	175.436	31.728	1.294.472
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	35.402	197.671	36.165	1.607	270.845
Otros activos	2.759.572	246.516	40.973	260	3.047.321
Otros créditos hipotecarios de vivienda	662.633	709.285	228.919	144.634	1.745.471
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	4.448.946	1.656.106	1.352.817	115.398	7.573.267
Total activos	22.448.995	14.384.445	6.544.429	3.087.782	46.465.651

Pasivos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	792.490	2.408.739	2.169.715	457.023	5.827.967
Bonos subordinados	44.032	182.356	209.402	1.096.778	1.532.568
Cuentas de ahorro con giro diferido	38.787	-	-	-	38.787
Cuentas de ahorro con giro incondicional	116.071	-	-	-	116.071
Depósitos a la vista (*)	2.634.247	9.573.656	-	-	12.207.903
Depósitos a plazo	11.220.898	278.098	26	151	11.499.173
Forwards	192.961	454.836	-	-	647.797
Letras de crédito	3.665	10.064	863	-	14.592
Otros pasivos	1.009.584	154.397	-	-	1.163.981
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.368.591	549.145	-	-	1.917.736
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	28.676	12.567	481	-	41.724
Swaps	3.382.865	2.224.818	1.578.768	152.502	7.338.953
Ventas con pacto de retrocompra	123.815	-	-	-	123.815
Total pasivos	20.956.682	15.848.676	3.959.255	1.706.454	42.471.067

(*) Determinado en base a modelos internos.

A continuación se detallan las principales posiciones en inversiones disponibles para la venta por tipo de emisor y moneda. Se informa también la clasificación de riesgo de dichas posiciones al cierre del último ejercicio.

Fig. 11.a Inversiones disponibles para la venta
Valor razonable al 31 de diciembre de 2019 (MM\$)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	153.490	481.999	143.257	-	-
Bonos corporativos	4.561	1.155	160.060	-	-
Bonos instituciones financieras	-	37.779	2.140.604	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	38.837	-	-	-
Depósito a plazo	63.620	-	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	38.699	-	-
Acciones (*)	-	-	81.861	-	-
Total	221.671	559.770	2.564.481	-	-

(*) Los fondos de inversiones junto con las acciones corresponden a la cartera disponible para la venta de City National Bank of Florida (CNB).

Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
Valor razonable al 31 de diciembre de 2018 (MM\$)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	194.382	252.117	81.292	-	-
Bonos corporativos	8.857	2.317	214.310	116.905	-
Bonos instituciones financieras	9.243	207	1.856.258	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	44.268	-	-	-
Depósito a plazo	59.241	-	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	21.687	-	-
Acciones (*)	-	-	56.417	-	-
Total	271.723	298.909	2.229.964	116.905	-

(*) Los fondos de inversiones junto con las acciones corresponden a la cartera disponible para la venta de City National Bank of Florida (CNB).

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional al 31 de diciembre de 2019 (%)
Banco de Crédito e Inversiones (BCI) y City National Bank

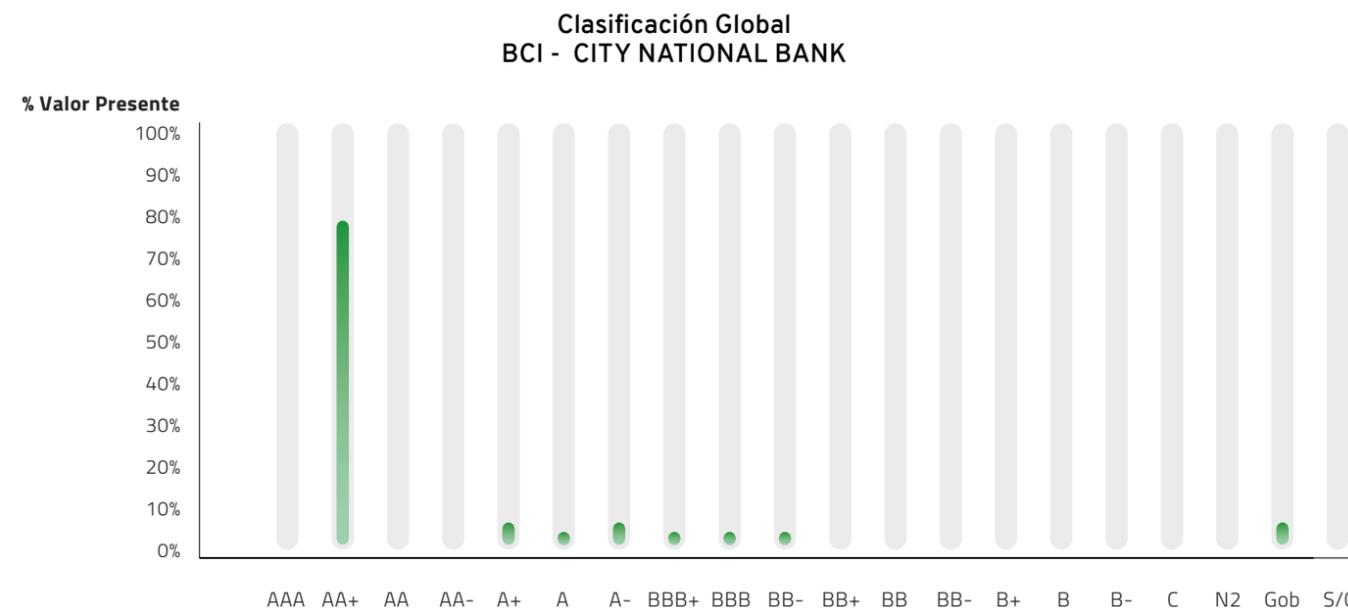
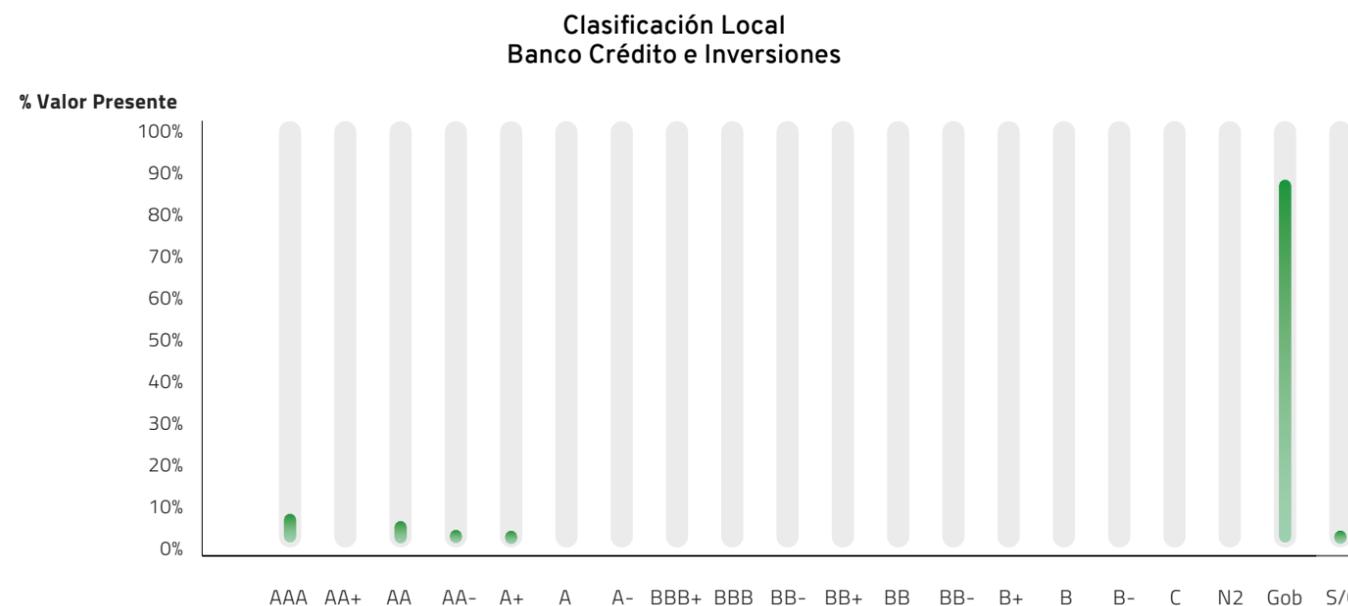


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional al 31 de diciembre de 2018 (%)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank



b. Análisis de sensibilidad

Las medidas de sensibilidad son utilizadas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones para movimientos de cada uno de los factores de riesgo. Por ejemplo, cambio en valor presente ante movimiento de 100 puntos bases de la tasa de interés. Se desprende que este tipo de modelo es especialmente útil para medir el riesgo de descalce entre activos y pasivos, es decir, esencialmente del libro de banca.

Las medidas de sensibilidad regulatorias realizan estos análisis aplicando *shocks* a las tasas de interés, tipo de cambio, inflación, posición en commodities, acciones, y exposición a instrumentos derivados, según sensibilidades predeterminadas.

Dentro de los modelos utilizados se encuentra el *Market Value Sensitivity (MVS)*, que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés.

Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de *Spreads en Riesgo (SeR)*, que mide el impacto en los resultados a 12 meses plazo de un movimiento paralelo de tasas. Para ambos modelos existen límites internos explícitos, medidos como ratio sobre el Capital – para el MVS – y sobre el Margen Financiero –para el SeR–.

El Banco de manera estructural genera exposición al riesgo de tasa, lo que se explica principalmente por mantener activos a largo plazo a tasa fija, y por obtener financiamientos de corto plazo, por ejemplo depósitos a plazo. Al respecto, el Banco es un activo agente del mercado en la gestión su riesgo de tasa utilizando estrategia de coberturas contables.

Algunas de las estrategias de coberturas son: a) transformar riesgo de corto plazo a largo plazo (llevar pasivos de corto a largo plazo a través de swap de tasas) y b) colocaciones de largo plazo flotarlas con uso de swap de tasas.

En el escenario de un aumento de 100 puntos bases manteniendo constantes las otras variables, los efectos comparados a diciembre de 2019 y 2018 son:

- En el corto plazo la exposición a tasas de interés a diciembre de 2019 y 2018 ascienden a MM\$29.946 y MM\$43.281 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses.
- La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, para diciembre de 2019 y 2018 son de MM\$168.531 y MM\$200.029, respectivamente.

c. Value at Risk

Value-at-Risk (VaR), es una metodología que estima pérdidas en las que incurriría un portafolio como resultado de un movimiento adverso de tasas de interés y/o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de *fat-tails* (riesgos de cola) de los retornos financieros. Se emplea una ventana de nueve años de datos diarios. Se mide el percentil 1 de la distribución de utilidades y pérdidas, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de *volatility up dating* (volatilidad actualizada) que reconoce la existencia de *clusters* o agrupaciones de volatilidad.

El horizonte del forecast o proyección es de un día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de diez días.

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante *backtesting* (pruebas de observaciones históricas) de los resultados diarios observados y teóricos.

En promedio se espera que el 1% de los días registren pérdidas mayores al VaR informado. Al 31 de diciembre de 2019, el *back-test* sitúa al modelo en la zona amarilla de Basilea con cinco fallas en los últimos 250 días hábiles de medición.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

El objetivo del VaR, es medir el riesgo de una cartera de activos determinando, cuánto puede llegar a perder la cartera en un período de tiempo con un nivel de confianza dado y en condiciones normales de mercado.

Este método es muy fácil de aplicar en las carteras que cuentan con la información sobre las variables de mercado relevantes. Además, no depende del cálculo de correlaciones y volatilidades, ya que éstas se calculan implícitamente al utilizar la información histórica. Sin embargo, esto supone contar con la historia de las variables asociadas para la realización de este cálculo, lo cual implica un esfuerzo en contar con dicha data. Además, al contar con un cierto grado de confianza en la medida, en este caso con un VaR al 99%, esto conlleva a que las pérdidas de 1 de cada 100 días serán a lo menos lo que predice el VaR, sin tener una cota para este posible valor.

- Stress Testing VaR

Existen limitaciones de los modelos VaR, principalmente ante eventos extremos que no hayan sido observados en la información histórica o por no capturar los movimientos intra-día del portafolio. Debido a esto, se modelan situaciones de stress para evaluar potenciales impactos en el valor de los portafolios de eventos más extremos – aunque posibles. Se emplean escenarios de distintos tipos:

- Escenarios de simulación histórica, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos.
- Escenarios de simulación de Montecarlo, que genera multiplicidad de escenarios posibles a partir de los datos históricos.
- Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente.

- Límites VaR

El Banco ha fijado límites a la métrica de riesgo mercado VaR (valor en riesgo), especificando sublímites a los portafolios del libro de negociación para las mesas de Negociación y Balance ALM.

d. Límites de posición

Complementando la medición de la métrica VaR y reforzando la estructura de límites de riesgo financiero, se cuentan con mediciones de sensibilidades a los distintos factores de riesgo de BCI, con lo que se acotan las diversas posiciones que podría adquirir BCI en los factores de riesgo de mercado.

e. Variaciones

- Análisis de sensibilidad del libro de banca

El uso de coberturas contables y emisión de bonos, ayudaron a mantener los riesgos de tasa de interés del banking book acotados.

Durante el año 2019, el riesgo total consolidado promedió MM\$6.799, medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 23% respecto a diciembre 2018.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$5.824 mientras que el riesgo de moneda extranjera (FX) MM\$5.030. En negociación el promedio agregado fué de MM\$4.314 del cual MM\$4.047 por tasa de interés y MM\$1.045 por moneda extranjera. Finalmente, para los portafolios de inversiones disponibles para la venta el VaR total promedió MM\$1.673, donde MM\$449, corresponde a riesgo de tasa y MM\$1.636 a riesgo de moneda.

Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 31 de diciembre de 2019 (MM\$)

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2019			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	5.030	18.955	1.794	11.239
Riesgo tasa de interés	5.825	10.909	3.572	7.212
Diversificación (*)	4.056	15.184	1.123	7.587
VaR total	6.799	14.681	4.244	10.864

(b) VaR portfolio de negociación por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2019			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.045	8.646	8	156
Riesgo tasa de interés	4.047	6.470	2.628	4.330
Diversificación	778	4.267	287	224
VaR total	4.314	10.849	2.349	4.262

(c) VaR portfolio de inversiones disponibles para la venta por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2019			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.636	6.470	378	5.513
Riesgo tasa de interés	449	2.657	76	184
Diversificación	412	2.705	257	269
VaR total	1.673	6.422	197	5.428

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total.

Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 31 de diciembre de 2018 (MM\$)

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2018			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.480	9.033	980	3.435
Riesgo tasa de interés	4.283	6.510	3.129	5.138
Diversificación (*)	1.214	2.499	598	1.963
VaR total	5.549	13.044	3.511	6.610

(b) VaR portfolio de negociación por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2018			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	671	2.754	6	1.929
Riesgo tasa de interés	3.478	5.933	2.276	4.298
Diversificación	612	3.409	-	1.243
VaR total	3.537	5.278	2.282	4.984

(c) VaR portfolio de inversiones disponibles para la venta por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2018			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.154	8.190	493	1.042
Riesgo tasa de interés	372	621	75	492
Diversificación	319	650	12	471
VaR total	1.207	8.161	580	1.063

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total.

Mientras que el VaR capta la exposición diaria del Banco a los riesgos de monedas y tasas de interés, el análisis de sensibilidad evalúa el impacto de un cambio razonablemente posible de las tasas de interés y los tipos de cambio a lo largo de un año. El marco de tiempo más largo del análisis de sensibilidad complementa el VaR y ayuda al Banco a evaluar sus exposiciones al riesgo de mercado. Los detalles del análisis de sensibilidad para el riesgo de tipos de cambio y el riesgo de tasas de interés se establecen a continuación.

Sensibilidad de la tasa de interés

La tabla a continuación muestra la sensibilidad de los valores razonables a las suposiciones alternativas razonablemente posibles:

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable	Cambio no favorable	Cambio favorable	Cambio no favorable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de diciembre de 2019				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(54)	54	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(33)	33	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(48)	48
Al 31 de diciembre de 2018				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(183)	183	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(50)	50	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(89)	89

Riesgo de monedas

El riesgo de monedas se define como el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los tipos de cambio. El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de los tipos de cambio prevalentes con respecto a su posición financiera y flujos de efectivo.

La exposición del Banco al riesgo de tipos de cambio de monedas extranjeras se presenta en la tabla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2019**Cifras en MM\$**

	USD	EUR	Otras
Activos			
Disponibles	1.092.128	55.846	11.182
Créditos comerciales	2.166.463	31.012	12.582
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	104.155	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC - letra de crédito	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE - mutuo hipotecario endosable	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	23.670	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS - líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Créditos de consumo LCS - líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	9.033	47.855	-
Bancos e Instituciones financieras del país	15.322	-	-
Otras entidades del país	-	639	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	93.560	-	5.164
Forward	10.452.905	343.925	89.741
Futuros	5.402	-	-
Swaps	15.764.916	330.866	802.727
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	2.554.889	43.509	15.567
Delta opciones	246.261	-	-
Total activos	32.528.704	853.652	936.963
Pasivos			
Depósitos a la vista	799.496	53.926	1.036
Depósitos a plazo	1.641.527	5.158	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	37.561	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn - moneda nacional	1.289.624	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx - moneda extranjera	350.230	2.389	4.666
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	1.172.764	16.874	650.027
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	9.739.616	397.875	122.246
Futuros	5.240	-	-
Swaps	14.950.506	363.173	100.157
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	1.257.129	14.197	325
Delta opciones	114.274	-	-
Total pasivos	31.357.967	853.592	878.457
Neto	1.170.737	60	58.506

Al 31 de diciembre de 2018

Cifras en MM\$

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	509.258	44.242	11.419
Créditos comerciales	1.956.901	40.488	8.138
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	75.877	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC - letra de crédito	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE - mutuo hipotecario endosable	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	22.456	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS - líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Créditos de consumo LCS- líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	156.324	120.780	-
Bancos e Instituciones financieras del país	1.507	-	-
Otras entidades del país	243	1.955	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	31.603	-	4.017
Forward	7.682.304	139.623	63.237
Futuros	3.911	-	-
Swaps	13.244.469	183.967	609.014
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.458.198	21.187	1.953
Delta opciones	163.866	-	-
Total activos	25.306.917	552.242	697.778
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	591.811	36.996	393
Depósitos a plazo	926.126	4.810	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn - moneda nacional	7.902	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx - moneda extranjera	1.117.122	737	25
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	983.216	15.879	479.339
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	7.479.956	183.627	76.129
Futuros	3.767	-	-
Swaps	12.842.017	295.060	105.069
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	715.793	20.058	3.340
Delta opciones	63.318	-	-
Total pasivos	24.731.028	557.167	664.295
Neto	575.889	(4.925)	33.483

Sensibilidad del riesgo de monedas

La tabla a continuación detalla la sensibilidad del Banco frente a un aumento y disminución del 10% en el peso chileno con relación a las monedas extranjeras relevantes. El 10% corresponde a la tasa de sensibilidad usada al informar sobre el riesgo de monedas extranjeras internamente al personal clave de la administración y representa la evaluación de la administración del cambio razonablemente posible en los tipos de cambio.

El análisis de sensibilidad incluye sólo los ítems monetarios pendientes denominados en monedas extranjeras y reajusta su conversión al cierre del ejercicio sobre el cual se informa para un cambio del 10% en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye los préstamos externos así como también los préstamos a las operaciones extranjeras con el Banco donde el préstamo se denomina en una moneda que no sea la moneda funcional del prestador ni el prestatario. Una cifra positiva a continuación indica un aumento de las utilidades y otro patrimonio neto cuando el peso chileno sube un 10% con relación a la moneda correspondiente.

En el caso de una baja del 10% del peso chileno con relación a la moneda correspondiente, se produciría un impacto comparable sobre las utilidades y otro patrimonio neto y los saldos a continuación serían negativos.

Cifras en MM\$	Al 31 de diciembre de 2019			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	982.915	50.262	1.201.341	61.431
Créditos comerciales	1.949.816	27.911	2.383.109	34.113
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	93.739	-	114.570	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC - letra de crédito	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE - mutuo hipotecario endosable	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	21.303	-	26.037	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS - líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS - líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	8.130	43.070	9.937	52.641
Bancos e instituciones financieras del país	13.790	-	16.854	-
Otras entidades del país	-	575	-	703
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	84.204	-	102.916	-
Forward	9.407.615	309.532	11.498.196	378.917
Futuros	5.310	-	5.942	-
Swaps	14.188.424	297.779	17.341.408	363.953
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	2.299.400	39.158	2.810.378	47.860
Delta opciones	222.635	-	270.888	-
Total activos	29.277.281	768.287	35.781.576	939.618
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	719.546	48.534	879.446	59.319
Depósitos a plazo	1.477.375	4.642	1.805.680	5.674
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	33.805	-	41.317	-
Préstamos y otras obligaciones mn - moneda nacional	1.160.659	-	1.418.584	-
Préstamos y otras obligaciones mx - moneda extranjera	315.207	2.150	385.253	2.628
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	1.055.488	15.187	1.290.040	18.562
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	8.765.655	358.087	10.713.578	437.663
Futuros	4.716	-	5.764	-
Swaps	13.455.456	326.856	16.445.557	399.491
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	1.131.416	12.778	1.382.842	15.617
Delta opciones	102.847	-	125.702	-
Total pasivos	28.222.170	768.234	34.493.763	938.954
Neto	1.055.111	53	1.287.813	664

Cifras en MM\$	Al 31 de diciembre de 2018			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	458.332	39.818	560.184	48.666
Créditos comerciales	1.761.210	36.439	2.152.591	44.537
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	68.289	-	83.465	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC - letra de crédito	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE - mutuo hipotecario endosable	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	20.210	-	24.702	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS - líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS - líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	140.691	108.702	171.956	132.858
Bancos e instituciones financieras del país	1.356	-	1.658	-
Otras entidades del país	219	1.759	268	2.150
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	28.443	-	34.763	-
Forward	6.914.073	125.661	8.450.534	153.586
Futuros	3.520	-	4.302	-
Swaps	11.920.022	165.570	14.568.916	202.363
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.312.379	19.069	1.604.018	23.306
Delta opciones	147.480	-	180.253	-
Total activos	22.776.224	497.018	27.837.610	607.466
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	532.630	33.297	650.992	40.696
Depósitos a plazo	833.513	4.329	1.018.738	5.291
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn - moneda nacional	7.112	-	8.692	-
Préstamos y otras obligaciones mx - moneda extranjera	1.005.410	663	1.228.834	811
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	884.894	14.291	1.081.538	17.467
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	6.731.960	165.264	8.227.952	201.989
Futuros	3.391	-	4.144	-
Swaps	11.557.815	265.554	14.126.219	324.566
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	644.214	18.052	787.372	22.064
Delta opciones	56.986	-	69.649	-
Total pasivos	22.257.925	501.450	27.204.130	612.884
Neto	518.299	(4.432)	633.480	(5.418)

Limitaciones del análisis de sensibilidad

Las tablas anteriores demuestran el efecto de un cambio de una suposición clave mientras las otras suposiciones siguen iguales. De hecho, existe una correlación entre las suposiciones y los otros factores. Se debe observar también que estas sensibilidades no son lineales, y los impactos más grandes y más pequeños no se deberían interpolar ni extrapolar de estos resultados.

Los análisis de sensibilidad no toman en cuenta que los activos y pasivos del Banco son administrados activamente. Además, la posición financiera del Banco puede variar en el momento en que ocurre un movimiento real del mercado. Por ejemplo, la estrategia de gestión de riesgos financieros del Banco busca gestionar la exposición a las fluctuaciones de mercado. A medida que los mercados de inversiones pasan por diferentes niveles de activación, las acciones de gestión podrían incluir la venta de las inversiones, el cambio de la asignación de la cartera de inversiones y la adopción de otras medidas de protección.

Por consiguiente, el impacto real de un cambio en las suposiciones podría no tener ningún impacto sobre los pasivos, mientras que los activos se mantienen al valor de mercado en los Estados de Situación Financiera Consolidados. En esas circunstancias, las diferentes bases de medición de los activos y pasivos podrían resultar en la volatilidad del patrimonio.

Riesgo de precios – productos propios

El Banco está expuesto a los riesgos de precios de sus productos que están sujetos a las fluctuaciones de mercado generales y específicas.

El Banco gestiona el riesgo de precios mediante la estimación de pruebas de stress periódicas, las que establecen diversos escenarios adversos de las condiciones de mercado, por otra parte, se cuenta con planes de contingencias que abordan acciones transversales en el Banco, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a la pérdida significativa del Banco.

Otros riesgos de precios

El riesgo de precio del patrimonio corresponde al riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como resultado de los cambios de los precios de mercado, ya sea que dichos cambios sean causados por factores específicos al valor individual y el emisor del mismo o factores que afectan todos los valores transados en el mercado.

Los análisis de sensibilidad a continuación se han determinado basado en la exposición de precios de patrimonio al cierre del ejercicio sobre el cual se informa.

Si los precios de patrimonios hubieran sido un 1% más altos/bajos:

Las utilidades netas del ejercicio al 31 de diciembre de 2019, no se habrían afectado ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante, el efecto negativo en patrimonio ascendería a MM\$168.531 mientras que a diciembre de 2018 el impacto fue de MM\$200.029.

f. Valor razonable

El área de Riesgo de Mercado es la encargada de definir las metodologías de valoración de activos y pasivos medidos a valor razonable, en tanto que Operaciones se encarga de la ejecución de éstas. El principio fundamental de la tarea de valoración a valor razonable es el de determinar el precio de salida de un activo o pasivo, en una transacción normal en un mercado representativo. Pero no sólo la información contable depende de esta valoración; los indicadores de riesgo como el *value-at-risk* son también función de estos precios, por lo que la volatilidad implícita en cualquier modelo de valoración es también muy relevante.

Siguiendo las disposiciones contables internacionales, se utilizan siempre que estén disponibles-cotizaciones o precios observables de activos o pasivos idénticos al que se quiere medir. Estos se conocen como inputs o datos de nivel 1. De no existir activos o pasivos idénticos, la medición se realiza basada en los precios observables. Típicamente clasificamos en este grupo interpolaciones para el caso de instrumentos derivados y *matrix pricing* (matriz de precios) u otros modelos para instrumentos de renta fija. Esta clase se conoce como inputs nivel 2.

Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los inputs nivel 3. En la nota 35 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

Las posiciones en moneda extranjera, los bonos del Banco Central de Chile y los contratos futuros y otros instrumentos transados en bolsas tienen mercados muy líquidos donde sus precios o cotizaciones para instrumentos idénticos son normalmente observables. Estos instrumentos se incluyen en el nivel 1.

Aun siendo líquidos, algunos mercados necesitan de la existencia de *brokers* o intermediarios para juntar oferta con demanda y permitir que las transacciones se realicen. Normalmente, los depósitos y los instrumentos derivados transados *over-the-counter* (OTC, operaciones fuera de la Bolsa realizadas entre Bancos, Clientes Corporativos, Intermediarios e Instituciones Financieras) se encuentran en este segmento. Estos cuentan con cotizaciones de los distintos *brokers*, lo que garantiza la existencia de precios o *inputs* de mercado necesarios para su valorización. Entre los instrumentos derivados se encuentran los contratos *forward* de moneda y de tasas de interés, *swaps* de tasas, *cross currency swaps*, y opciones de moneda extranjera. Como es habitual, para aquellos plazos distintos a los cotizados se utilizan técnicas de construcción de curvas e interpolación que son estándar en los mercados. Instrumentos de renta fija menos líquidos, como son algunos bonos soberanos, bonos corporativos y letras de crédito hipotecario de emisión nacional, se valoran - salvo que existan precios - en base a modelos de valor razonable basados en precios o factores directamente observables del mercado. Todos estos instrumentos se clasifican en el nivel 2 de valorización.

El modelo base para la valoración de instrumentos de renta fija poco líquidos en el mercado local es un modelo dinámico de tasas de interés que utiliza paneles de datos incompletos e incorpora toda la historia reciente de precios de los papeles en cuestión y de instrumentos de características similares en cuanto a emisor, clasificación de riesgo, duración, etc. Los modelos de valor razonable utilizados, tanto propios como externos son testeados periódicamente y su *backtesting* (pruebas de observaciones históricas) auditado por partes independientes.

Por último, todos aquellos instrumentos cuyos precios o factores de mercado no son directamente observables, se clasifican en el nivel 3.

g. Instrumentos derivados

Al 31 de diciembre del 2019, el Banco tiene un activo neto por MM\$151.076 correspondiente al valor razonable de instrumentos derivados. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) instrumentos para negociación, e (2) instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de Sales & Trading (S&T), ya sea por ventas a terceros o por hedge de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del Asset & Liability Management (ALM) también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación, o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos, o en los flujos de caja.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis de stress.

h. Riesgo de contraparte

El Banco gestiona su riesgo de contraparte mediante el uso de líneas de créditos y cálculo de provisiones por riesgo de crédito *Credit Value Adjustment (CVA)*.

Consumo de línea

El consumo de línea de crédito de un derivado *over-the-counter (OTC)* debe corresponder a la exposición crediticia que genera para el Banco. El riesgo de crédito en estos contratos existe cuando la valorización o *mark-to-market (MTM)* o valor de mercado) es positiva a favor del Banco. Como estos contratos son valorizados diariamente, en el presente existe incertidumbre con respecto al potencial valor que pueda alcanzar el MTM a lo largo de la vida de la operación.

Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptables y se logre una adecuada diversificación. La siguiente tabla detalla el consumo de línea por segmento para los cierres de diciembre 2019 y 2018.

Segmento	Consumo de	Consumo de
	línea 31.12.2019	línea 31.12.2018
	MM\$	MM\$
Banco Retail	2.650	3.576
Banco Retail	-	-
Banco Empresario	2.650	3.576
Banco Wholesale	902.860	1.049.739
Banco Comercial	172.229	229.154
División Comercial C&IB	730.631	820.585
División Finanzas	1.118.381	1.299.790
Total	2.023.891	2.353.105

Ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA)

El objetivo es determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor de mercado libre de riesgo crediticio sin riesgo de incumplimiento de la contraparte y el valor del derivado contratado que conlleva la posibilidad de incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociada al default de la contraparte. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento para los cierres de diciembre 2019 y 2018.

Segmento	Credit Value Adjustment		
	31.12.2019	31.12.2018	Variación
	MM\$	MM\$	MM\$
Banco Retail	70	213	(143)
Banco Retail	-	-	-
Banco Empresario	70	213	(143)
Banco Wholesale	25.052	17.133	7.919
Banco Comercial	4.608	2.994	1.614
División Comercial C&IB	20.444	14.139	6.305
División Finanzas	546	350	196
City National Bank	2.790	752	2.038
Total	28.458	18.448	10.010

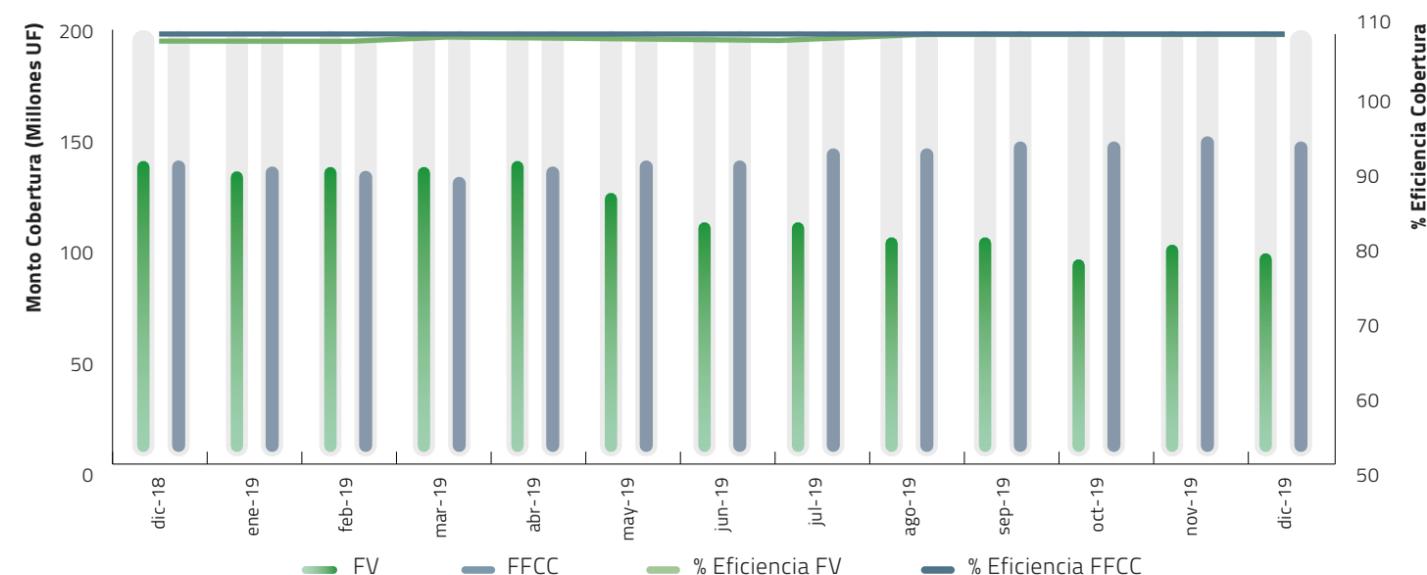
i. Coberturas contables

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apega estrictamente a las normas internacionales de contabilidad NIC 39. La Gerencia de Riesgo Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente e informados al ALCO.

Al 31 de diciembre de 2019 el monto total en nomenclatura de coberturas de flujo de caja asciende a los 134.620.247UF en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a 91.952.174UF.

Fig. 19. Monto, tipo y eficiencia coberturas contables
Al 31 de diciembre de 2019 (MMUF)



Riesgo de Crédito

Estructura de administración de riesgo

El Banco ha estructurado su proceso de aprobación crediticia en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio. En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la Administración, requiriendo siempre la concurrencia de dos ejecutivos con facultades.

A medida que el monto de la operación se incrementa, ésta es aprobada por duplas de ejecutivos de rango superior tanto del área comercial como de riesgo y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

Provisiones por riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado por la CMF, los bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de acuerdo a la Normativa de este organismo, contenida en la Circular B-1, referente a provisiones por riesgo de crédito.

El Banco cuenta con una serie de modelos tanto para la cartera individual, como para la cartera grupal, que son aplicados en funcional tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el Directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

Modelos basados en el análisis individual de deudores

Es necesaria cuando se trate de clientes que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle una a una.

Estos modelos consideran el análisis de aspectos como la situación financiera de los deudores, comportamiento de pago, conocimiento y experiencia de los socios y administración en el negocio, el grado de compromiso de los mismos con la empresa, así como la industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa en ésta.

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, éstos se describen en conformidad al Compendio de Normas Contables de la CMF, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

Al 31 de diciembre de 2019						
Deuda	DEUDA			PROVISIÓN		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	-	193.155	193.155	-	70	70
A2	83.442	1.416.715	1.500.157	69	811	880
A3	42.485	2.391.456	2.433.941	93	3.368	3.461
A4	-	2.417.035	2.417.035	-	16.311	16.311
A5	-	2.318.233	2.318.233	-	9.649	9.649
A6	-	799.300	799.300	-	7.228	7.228
B1	-	170.241	170.241	-	2.237	2.237
B2	-	131.480	131.480	-	4.173	4.173
B3	-	144.394	144.394	-	16.232	16.232
B4	-	55.179	55.179	-	15.360	15.360
C1	-	100.422	100.422	-	2.008	2.008
C2	-	20.310	20.310	-	2.031	2.031
C3	-	25.467	25.467	-	6.367	6.367
C4	-	41.853	41.853	-	16.741	16.741
C5	-	6.530	6.530	-	4.244	4.244
C6	-	37.521	37.521	-	33.769	33.769
Grupal	-	12.792.831	12.792.831	-	367.144	367.144
Filiales	332.218	10.818.656	11.150.874	343	160.578	160.921
Total	458.145	33.880.778	34.338.923	505	668.321	668.826

Al 31 de diciembre de 2018						
Deuda	DEUDA			PROVISIÓN		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	-	49.560	49.560	-	18	18
A2	20.484	1.220.743	1.241.227	17	630	647
A3	117.827	1.921.812	2.039.639	258	2.536	2.794
A4	-	1.990.942	1.990.942	-	15.109	15.109
A5	-	1.984.489	1.984.489	-	8.681	8.681
A6	-	802.970	802.970	-	6.319	6.319
B1	-	184.932	184.932	-	3.024	3.024
B2	-	113.525	113.525	-	380	380
B3	-	85.550	85.550	-	15.412	15.412
B4	-	20.181	20.181	-	1.245	1.245
C1	-	103.172	103.172	-	2.063	2.063
C2	-	57.259	57.259	-	5.726	5.726
C3	-	67.747	67.747	-	16.937	16.937
C4	-	8.127	8.127	-	3.251	3.251
C5	-	14.568	14.568	-	9.469	9.469
C6	-	62.296	62.296	-	56.067	56.067
Grupal	-	11.884.752	11.884.752	-	276.049	276.049
Filiales	195.207	9.527.237	9.722.444	331	133.851	134.182
Total	333.518	30.099.862	30.433.380	606	556.767	557.373

El análisis de antigüedad de los saldos de las cuotas en mora por clase de activo financiero, es el siguiente:

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	436.062	532.013	105.508	85.795	287.816	255.901	829.386	873.709
Total	436.062	532.013	105.508	85.795	287.816	255.901	829.386	873.709

Exposición máxima al riesgo crediticio

La exposición máxima al riesgo crediticio varía significativamente y depende de tanto los riesgos individuales como los riesgos generales de la economía y del mercado

Al 31 de diciembre de 2019

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos para negociación	2.212.257	-	2.212.257	-	2.212.257
Adeudado por bancos	458.145	(505)	457.640	-	457.640
Créditos y cuentas por cobrar a cliente, y créditos contingentes (1)	43.791.832	(710.990)	43.080.842	(12.248.254)	30.832.588
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.011.029	-	4.011.029	-	4.011.029
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	7.369	-	7.369	-	7.369
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (2)	4.260.655	634	4.261.289	-	4.261.289

(1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$33.880.778 (ver nota 11) y créditos contingentes por MM\$9.911.054 (ver nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

(2) Para el ejercicio 2019 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2018

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos para negociación	2.038.376	-	2.038.376	-	2.038.376
Adeudado por bancos	333.518	(606)	332.912	-	332.912
Créditos y cuentas por cobrar a cliente, y créditos contingentes (3)	39.363.519	(586.410)	38.777.109	(12.135.012)	26.642.097
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.229.455	-	3.229.455	-	3.229.455
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	2.780	-	2.780	-	2.780
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (4)	1.715.511	(1.237)	1.714.274	-	1.714.274

(3) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$30.099.862 (ver nota 11) y créditos contingentes por MM\$9.263.657 (ver nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación

(4) Para el ejercicio 2018 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales en el día a día y toma decisiones en comités específicos para la gestión de las distintas materias, donde los responsables de las áreas y los procesos participan activamente. Estos comités son: comité de riesgos operacionales, comité de seguridad de la información y riesgos tecnológicos, comité de riesgo de continuidad de negocio y comité de gestión de riesgo en servicios externalizados. Dichos comités sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución del programa de identificación y evaluación de riesgos, así como la gestión de las causas raíces para mitigar dichos riesgos.

Respecto a la gestión del riesgo operacional en las filiales, durante el año 2019 se han reforzado las metodologías de trabajo de riesgo operacional con los equipos de las filiales del Banco, quienes ejecutan el programa de gestión de riesgo en cada filial con un gobierno corporativo independiente, coordinado y alineado con las políticas y gobierno de riesgo corporativo.

Durante el 2019, se ha profundizado la estrategia de gestión del riesgo operacional de utilizar modelos estadísticos para detectar riesgos emergentes y anticiparse a dichos riesgos, el fortalecimiento de la gestión de riesgos en un entorno digital y la mantención de una cultura de riesgo robusta, mediante la difusión y capacitación a los colaboradores en estas materias, así como el monitoreo continuo de los controles.

Seguridad de la información y Ciberseguridad

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad de la información y ciberseguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un programa de gestión integral, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité Ejecutivo del Directorio y revisada anualmente, complementada con un cuerpo normativo de reglamentos de controles específicos, un programa de cultura de seguridad dirigido a los colaboradores, clientes y proveedores, programas continuos de análisis de vulnerabilidades y hacking éticos, y una organización conformada por áreas especializadas en las tres líneas de defensa del Banco, orientadas a la operación de los controles de seguridad y la gestión especialidad de éstos riesgos.

El Banco cuenta con un Comité de Seguridad de la Información y Riesgo Tecnológico, conformado por representantes de diversas áreas del Banco, que vela por mantener el marco normativo actualizado a los nuevos riesgos y amenazas, la ejecución y seguimiento del manual de seguridad y el cumplimiento de las políticas específicas.

La estrategia de seguridad de la información y ciberseguridad contempla la ejecución de diversas iniciativas e inversiones para fortalecer la infraestructura tecnológica, el entrenamiento de los equipos y los procesos específicos de operación y monitoreo de ciberseguridad, orientada a prevenir, detectar y detener ataques a la seguridad de la información y los fraudes electrónicos.

Continuidad del negocio

Las estrategias de continuidad del negocio desarrolladas durante los últimos años se han ido consolidando, sumando nuevos escenarios de riesgo y aumentando la cobertura del plan a distintas unidades que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia.

El Banco se mantiene trabajando permanentemente en el robustecimiento de su plan de continuidad del negocio y en la capacitación de los equipos que componen los equipos de contingencia y administración de crisis. La cobertura del plan ha aumentado según los requerimientos del Banco incluyendo los procesos que según su criticidad lo requieren.

Prevención de fraudes

Esta función es responsable de implementar una estrategia corporativa de prevención de fraudes, tanto internos como externos, que resguarde el patrimonio de nuestros clientes, del Banco y proteja la reputación de BCI. Para ello se han reforzado los procesos, tecnologías, metodologías y modelos de datos que permitan prevenir y anticiparse a los riesgos de fraude, así como se han realizado actividades para reforzar la cultura y el apego al marco ético para el buen actuar de los colaboradores del Banco y sus filiales.

En este ámbito se ha implementado soluciones tecnológicas que fortalecen la capacidad del Banco para detectar intentos de fraudes digitales a clientes.

Gestión de riesgo operacional en servicios externalizados

La Gerencia de Riesgo Operacional cuenta con un programa de gestión de riesgos en servicios externalizados para el Banco, el que tiene por finalidad identificar y gestionar oportunamente los riesgos que puedan existir en un proceso contratado a un tercero durante el ciclo de vida del servicio externalizado, es decir, desde que se contrata el servicio hasta que se extingue la relación contractual. En función de los riesgos identificados se toman decisiones para mantener los riesgos dentro de niveles aceptables para BCI.

Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha desarrollado ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II y Basilea III, cálculos donde se integra el riesgo operacional con el riesgo de crédito y riesgo de mercado, como un indicador global de la exposición al riesgo.

NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

Diciembre 2019

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	3.153.760	-	-	-	3.153.760	-	-	-	3.153.760
Operaciones con liquidación en curso	-	310.602	-	-	310.602	-	-	-	310.602
Instrumentos para negociación	-	2.212.257	-	-	2.212.257	-	-	-	2.212.257
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	73.834	82.473	39.708	196.015	-	-	-	196.015
Contratos de derivados financieros	-	615.215	205.467	403.828	1.224.510	1.572.806	1.463.973	3.036.779	4.261.289
Adeudado por bancos (*)	-	9.453	107.625	321.217	438.295	19.850	-	19.850	458.145
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	3.229.341	2.351.798	5.379.838	10.960.977	10.804.335	11.872.937	22.677.272	33.638.249
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	478.938	51	262.504	741.493	889.079	2.380.457	3.269.536	4.011.029
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	7.369	7.369	7.369
Total activos	3.153.760	6.929.640	2.747.414	6.407.095	19.237.909	13.286.070	15.724.736	29.010.806	48.248.715
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.180.699	-	-	-	14.180.699	-	-	-	14.180.699
Operaciones con liquidación en curso	-	200.976	-	-	200.976	-	-	-	200.976
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	573.387	7.880	42.485	623.752	277.071	8.568	285.639	909.391
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	5.928.757	3.513.034	3.656.734	13.098.525	274.105	126	274.231	13.372.756
Contratos de derivados financieros	-	642.742	204.037	454.693	1.301.472	1.668.533	1.442.360	3.110.893	4.412.365
Obligaciones con bancos	-	1.217.662	1.194.647	645.140	3.057.449	424.812	-	424.812	3.482.261
Instrumentos de deuda emitidos	-	40.818	94	130.936	171.848	3.559.143	3.285.751	6.844.894	7.016.742
Otras obligaciones financieras	-	1.429.531	2.970	15.265	1.447.766	2.820	-	2.820	1.450.586
Obligaciones por contrato de arrendamiento	-	-	-	21.176	21.176	89.011	96.189	185.200	206.376
Total pasivos	14.180.699	10.033.873	4.922.662	4.966.429	34.103.663	6.295.495	4.832.994	11.128.489	45.232.152

(*) Presenta valores brutos.

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

Diciembre 2018

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	2.058.757	-	-	-	2.058.757	-	-	-	2.058.757
Operaciones con liquidación en curso	335.820	-	-	-	335.820	-	-	-	335.820
Instrumentos para negociación	-	2.038.376	-	-	2.038.376	-	-	-	2.038.376
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	19.873	35.256	18.730	73.859	-	-	-	73.859
Contratos de derivados financieros	-	119.932	317.662	211.954	649.548	599.339	465.387	1.064.726	1.714.274
Adeudado por bancos (*)	-	36.152	55.455	221.519	313.126	20.392	-	20.392	333.518
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	2.942.515	1.853.467	4.634.480	9.430.462	9.637.535	10.818.981	20.456.516	29.886.978
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	343.412	905	63.036	407.353	541.319	2.280.783	2.822.102	3.229.455
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	2.780	2.780	2.780
Total activos	2.394.577	5.500.260	2.262.745	5.149.719	15.307.301	10.798.585	13.567.931	24.366.516	39.673.817
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.222.539	-	-	-	12.222.539	-	-	-	12.222.539
Operaciones con liquidación en curso	213.558	-	-	-	213.558	-	-	-	213.558
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	281.201	4.628	56.129	341.958	204.044	107	204.151	546.109
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	4.762.344	2.959.497	4.015.232	11.737.073	591.554	149	591.703	12.328.776
Contratos de derivados financieros	-	81.968	373.125	209.840	664.933	667.905	470.878	1.138.783	1.803.716
Obligaciones con bancos	-	2.244.972	68.392	75.700	2.389.064	369.085	-	369.085	2.758.149
Instrumentos de deuda emitidos	-	24.639	171	593.785	618.595	2.108.616	3.250.737	5.359.353	5.977.948
Otras obligaciones financieras	-	714.667	16.875	13.363	744.905	9.713	319	10.032	754.937
Total pasivos	12.436.097	8.109.791	3.422.688	4.964.049	28.932.625	3.950.917	3.722.190	7.673.107	36.605.732

(*) Presenta valores brutos.

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

NOTA 38 - MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera y activos y pasivos pagaderos en moneda chilena por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en moneda extranjera		Pagaderos en moneda chilena		Total	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	2.064.211	1.186.409	1.089.549	872.348	3.153.760	2.058.757
Operaciones con liquidación en curso	137.562	156.714	173.040	179.106	310.602	335.820
Instrumentos para negociación	70.126	35.904	2.142.131	2.002.472	2.212.257	2.038.376
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	196.015	73.859	196.015	73.859
Contratos de derivados financieros	132.104	28.957	4.129.185	1.685.317	4.261.289	1.714.274
Adeudado por bancos	457.640	332.912	-	-	457.640	332.912
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11.679.038	9.911.675	21.533.419	19.631.420	33.212.457	29.543.095
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.222.190	2.654.621	788.839	574.834	4.011.029	3.229.455
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	7.369	2.780	-	-	7.369	2.780
Inversiones en sociedades	16	-	27.807	44.740	27.823	44.740
Intangibles	148.261	139.125	255.954	243.072	404.215	382.197
Activo fijo	46.607	58.718	203.587	222.518	250.194	281.236
Activo por derecho a usar bienes de arrendamientos	73.889	-	157.455	-	231.344	-
Impuestos corrientes	9.222	11.473	80.273	3.411	89.495	14.884
Impuesto diferidos	4.074	20.715	99.255	169.400	103.329	190.115
Otros activos	988.968	585.864	418.834	521.353	1.407.802	1.107.217
TOTAL ACTIVOS	19.041.277	15.125.867	31.295.343	26.223.850	50.336.620	41.349.717
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.433.542	7.104.640	5.747.157	5.117.899	14.180.699	12.222.539
Operaciones con liquidación en curso	115.142	130.045	85.834	83.513	200.976	213.558
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	128.110	135.890	781.281	410.219	909.391	546.109
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.311.173	3.243.579	9.061.583	9.085.197	13.372.756	12.328.776
Contratos de derivados financieros	143.963	21.109	4.268.402	1.782.607	4.412.365	1.803.716
Obligaciones con bancos	3.177.441	2.441.699	304.820	316.450	3.482.261	2.758.149
Instrumentos de deuda emitidos	1.811.585	1.449.643	5.205.157	4.528.305	7.016.742	5.977.948
Otras obligaciones financieras	1.406.963	715.743	43.623	39.194	1.450.586	754.937
Obligaciones por contratos de arrendamientos	60.007	-	146.369	-	206.376	-
Impuestos corrientes	-	-	1.240	157.309	1.240	157.309
Impuestos diferidos	22.567	-	1.262	840	23.829	840
Provisiones	59.802	54.873	249.238	279.420	309.040	334.293
Otros pasivos	237.231	88.724	740.608	704.456	977.839	793.180
TOTAL PASIVOS	19.907.526	15.385.945	26.636.574	22.505.409	46.544.100	37.891.354

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.



Alfredo Mendoza Osorio
Gerente de Contabilidad Corporativo

Eugenio Von Chrismar Carvajal
Gerente General

