

En 2020 vivimos la mayor crisis sanitaria de los últimos 100 años y un contexto de cambios acelerados, inesperados y constantes, que generaron nuevos hábitos, comportamientos y desafíos.

Cómo lo enfrentamos

Siendo fieles a nuestra cultura y valores Bci, pusimos a las personas en el centro de todas nuestras decisiones.

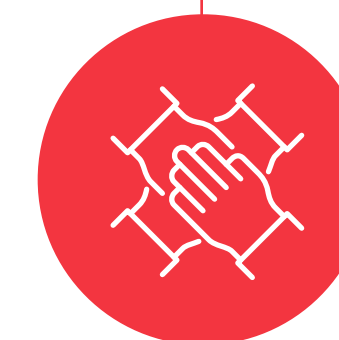
**APOYAMOS
RESUELTAMENTE A
NUESTROS CLIENTES Y
PROVEEDORES.**



**REALIZAMOS
APORTES SOLIDARIOS
A DIFERENTES
INSTITUCIONES**



**DIMOS PRIORIDAD
A LA SALUD DE LOS
COLABORADORES
Y SUS FAMILIAS.**



**CONTINUAMOS TRANSFORMANDO
LA MANERA EN QUE CREAMOS
VALOR PARA TODOS, UNIDOS BAJO
UN MISMO PROPÓSITO:**

Atrévamos a hacer una diferencia

Contenido



01 Informe del presidente



04 Estrategia



07 Información adicional



02 Nuestro Banco



05 Creación de valor sostenible



08 Índice de Contenidos GRI



03 Contexto de operación



06 Desempeño



09 Estados financieros

CAPÍTULO 01

Informe del presidente

“Desde los comienzos de la pandemia nos esforzamos con determinación en ser parte activa de la solución de las dificultades que enfrentaban quienes, desde hace décadas, hemos definido como los pilares de nuestra misión empresarial: clientes, colaboradores, proveedores, accionistas y las comunidades”.

Estimados accionistas:

Quisiera comenzar este informe agradeciendo sinceramente el resuelto apoyo y profundo compromiso de nuestros más de 11.600 colaboradores y colaboradoras durante la pandemia, quienes hicieron posible la continuidad operacional del Bci y sus filiales tanto en Chile como en el extranjero. Gracias a ellos, pudimos brindar un servicio de calidad y excelencia durante todo 2020, a pesar de los grandes cambios en la forma de operar que fue necesario implementar. Si bien la pandemia generada por el COVID-19 nos obligó a enfrentar un cambiante escenario laboral, que nos exigió a todos mas allá de lo imaginado, logramos superar nuestros objetivos, respondiendo a las expectativas de nuestros stakeholders, por medio de una ejecución impecable de nuestras responsabilidades, donde nuestra fuerte cultura interna y arraigados valores profesionales, fueron la clave para superar la enorme complejidad que la pandemia implicó. Cabe destacar que los importantes avances logrados gracias a las inversiones que Bci viene realizando desde hace años en transformación digital, fue determinante en permitirnos estar 100% operativos desde el comienzo de la crisis sanitaria.

En Bci, tenemos la firme convicción que nuestro desempeño tiene un impacto significativo en las comunidades en las que nos desenvolvemos, siendo nuestra responsabilidad no sólo crear valor económico, sino también contribuir a la construcción de comunidades más justas y desarrolladas. Es por ello, que desde los comienzos de la pandemia, así como durante la crisis social de octubre 2019, nos esforzamos con determinación en ser parte activa de la solución de las dificultades que enfrentaban quienes, desde hace décadas, hemos definido como los pilares de nuestra misión empresarial: clientes, colaboradores, proveedores, accionistas y las comunidades de las que somos parte.

En relación a la Banca Retail, la que incluye clientes personas naturales, emprendedores y empresas pequeñas, tuvimos especial compromiso con nuestro propósito como empresa, de “atrevernos a hacer una diferencia”, estableciendo desde los primeros días diversas y amplias medidas de apoyo, tales como la postergación del pago de hasta 6 cuotas de los créditos hipotecarios con tasa de interés cero, la implementación de fórmulas para la reprogramación

de créditos de consumo, así como entregarles la opción a los clientes, con deuda en sus tarjetas de crédito, que pudiesen prorrogar sus vencimientos sin pago de capital durante algunos meses, todo ello a través de nuestros canales remotos, en forma simple y segura.

En cuanto a nuestros clientes pymes, nuestro primer compromiso fue entregarles el respaldo necesario para que pudieran seguir operando. Así, los apoyamos en postergar sus compromisos financieros, con nuevas líneas de financiamiento bajo condiciones especiales de plazo, junto con acceso a capital de trabajo y reorganización de deudas con sistemas flexibles. Por otra parte, nos sumamos decididamente a la Línea COVID-19 con garantías estatales (FOGAPE y FOGAIN) entregando créditos a más de 21.000 empresas de manera remota. También impulsamos “Evoluciona”, un programa para ayudar a las pymes a transformar sus modelos de negocio desde lo tradicional a lo digital en conjunto con el ecosistema emprendedor. Ya llevamos más de 9.000 pymes capacitadas y más de 200 que ya están vendiendo por canales digitales.

Respecto a nuestros colaboradores y colaboradoras, y frente a la incertidumbre sobre el futuro laboral y económico del país, desde el mes de marzo nos propusimos hacer todos los esfuerzos para que ningún colaborador que estuviera cumpliendo correctamente con sus responsabilidades perdiera su trabajo. Además, gracias a nuestra experiencia de más de siete años incorporando la flexibilidad laboral, implementamos “olas” de trabajo remoto, con un 70% del Banco bajo esta modalidad, las que fueron acompañadas de comunicación oportuna para promover la desconexión digital y buenas prácticas de teletrabajo. También, establecimos estrictos protocolos de salud y seguridad en nuestras sucursales, junto a medidas de apoyo y turnos éticos, con el objetivo de cuidar la salud de nuestros colaboradores y clientes. Como consecuencia de éstas y otras muchas medidas de apoyo, pudimos alcanzar un nivel de compromiso de un 90% de nuestros colaboradores.

Para apoyar a nuestros proveedores, nos enfocamos en acciones que resolvieran sus necesidades más urgentes, como la gestión de salvoconductos, el pago antes de 7 días mediante transferencia electrónica y la firma digital

de documentos y contratos. En los casos que era factible, reemplazamos servicios que no se podían ejecutar debido a la pandemia, por otros de los mismos proveedores.

En relación a las medidas de apoyo a la Comunidad, durante todo 2020 lanzamos diversas campañas de recaudación de fondos para ayudar a la protección de los adultos mayores, junto a Fundación Las Rosas (FLR) y Hogar de Cristo. Invitamos a nuestros colaboradores, clientes y comunidad a participar en las iniciativas “1+1”, “Vamos Chilenos”, “Campaña Navidad” y “Colecta Anual Fundación las Rosas”, entre otras. Además, realizamos una donación especial adicional a la FLR, para ayudar tanto a los adultos mayores como a sus cuidadoras en residencias. También, destacar una donación al fondo solidario empresarial, impulsado por la Cámara de Producción y Comercio (CPC).

El año 2020 nos permitió, una vez más, constatar la solidez de Bci, viendo reforzada nuestra estrategia de largo plazo, basada en la experiencia cliente, crecimiento sostenible y sólida cultura empresarial.

En términos de nuestra estrategia de negocio, si bien 2020 fue un año difícil y desafiante, logramos cumplir con los objetivos planificados y definidos para este año. Continuamos transformando la experiencia de clientes, con foco en el desarrollo de canales digitales, el uso de datos para ofrecer soluciones que van más allá de los servicios financieros tradicionales y la colaboración con el ecosistema para entregar asesoría e información que permita tomar mejores decisiones y con riesgo acotado. Un ejemplo de esto, fue la implementación de la plataforma Salesforce, que nos permitió habilitar el teletrabajo de más de 5.000 colaboradores, quienes pudieron atender y dar respuesta en forma remota a las necesidades de nuestros clientes, tanto a nivel comercial, como en las áreas de servicios y de gestión del riesgo.

Gracias a lo anteriormente indicado, nuestra Banca Retail enfrentó también con éxito los múltiples desafíos operacionales del año 2020, entre los que destacó particularmente, la fluida entrega de créditos y beneficios especiales para apoyar a las personas y empresas clientes de esta banca, la correcta implementación de la Ley de Portabilidad Financiera y los dos retiros voluntarios de los fondos de pensiones, para lo cual se crearon digitalmente 419.630 nuevas cuentas para abonar

dichos fondos. Quisiera destacar también los importantes avances en el desarrollo de nuestros canales digitales, los cuales fueron utilizados por el 86% de los clientes del Banco, cifra que marca un récord histórico para Bci. En este sentido, podemos destacar que un 97% de los depósitos a plazo se generaron a través de canales digitales, en fondos mutuos el 54%, un 86% en aumento de cupo de tarjeta de crédito, llegando a un 99% en el caso de las Pymes. Adicionalmente, es importante mencionar que un 74% de los créditos FOGAPE COVID-19 fueron originados en forma digital a través de nuestra web. De igual forma, posicionamos la App de Bci como nuevo centro de relación con nuestros clientes. En ella, un 44% de los clientes son usuarios intensivos. También, se continuó desarrollando productos de asesoría basados en inteligencia artificial, para promover el éxito financiero de nuestros clientes.

En relación a nuestro modelo de atención a empresarios y pymes, a través del sitio web “Evoluciona” los pequeños y medianos empresarios pudieron acceder a las iniciativas que el Banco articuló en conjunto con aliados del ecosistema de emprendimiento.

“Frente a la incertidumbre sobre el futuro laboral y económico del país, desde marzo nos propusimos hacer todos los esfuerzos para que ningún colaborador que estuviera cumpliendo correctamente con sus responsabilidades perdiera su trabajo”.



86%

de nuestros clientes son usuarios digitales

74%

de los créditos FOGAPE-COVID-19 se originaron en el canal digital

21%

de los préstamos FOGAPE-COVI-19 fueron otorgados por Bci

En medio de la aceleración del comercio electrónico y la necesidad de usar medios no presenciales en pandemia, MACH siguió su tendencia de crecimiento exponencial, que al cierre de año contaba con más de 2,7 millones de usuarios, 2 millones de tarjetas, 78 mil comercios con MACH Pay y un NPS (Net Promoter Score) superior al 70%. Esta innovación de Bci se consolidó como el desarrollo fintech más exitoso del país y continuó avanzando hacia el objetivo de ser un banco completamente digital de personas líder en Chile, que ofrecerá, además de soluciones de pago, productos de inversión y financiamiento. Hoy, MACH es una unidad de negocios de Bci, que amplía la capacidad del banco para atender a nuevos segmentos de clientes, teniendo como principal objetivo la inclusión financiera.

Por otra parte, la Banca Mayorista tuvo como foco acompañar a sus clientes en la migración de pagos físicos a pagos electrónicos, principalmente en pagos masivos de proveedores, lo que impulsó el crecimiento de activación de convenios de cash management y el crecimiento asociado a los nuevos volúmenes de pago originados desde el Banco.

En un esfuerzo conjunto de distintas áreas del Banco, participamos activamente en la entrega de créditos FOGAPE COVID-19 a clientes. De esta manera, fuimos uno de los líderes en este programa, alcanzando una participación de 20,9%, muy por sobre el 14% de participación en colocaciones totales en Chile, entregando así un total de UF 65,4 millones (\$1,9 billones) en colocaciones de este préstamo.

En tanto, División Finanzas participó en distintas medidas de apoyo a clientes del Banco, y también en el traspaso de facilidades que entregó el Gobierno y el Banco Central de Chile. Esto, implicó el uso intensivo de las líneas especiales FCIC (Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones), lo cual demandó grandes esfuerzos operativos y una estrategia que permitiera financiar con éxito estas ayudas.

Respecto a nuestra estrategia de Internacionalización, en 2020, Bci continuó desarrollando su expansión internacional tras el cierre de la compra de un tercer banco en Estados Unidos, Executive National Bank, a través de City National Bank of Florida (CNB). Esta adquisición, que contempló una inversión de US\$ 62 millones, se financió con fondos propios de CNB y se tradujo en un crecimiento en activos de

US\$ 537 millones. De esta manera, a diciembre de 2020, un 27,3% de nuestras colocaciones totales y un 27,4% de nuestros activos se encuentran en el exterior.

City National Bank of Florida finalizó el ejercicio como el segundo banco local más grande con base en el estado de Florida, y uno de los 100 mayores de Estados Unidos, con activos por más de US\$ 18.000 millones. Al igual que Bci, durante la pandemia, CNB aseguró la continuidad del negocio, junto a las necesidades financieras y de seguridad de sus colaboradores, clientes, proveedores y comunidades, y contribuyó decididamente con los programas de apoyo del gobierno y la Reserva Federal (FED). Gracias a esto, lideró en el estado de Florida, con una participación de 5,8% del total de préstamos del Paycheck Protection Program (PPP) a empresas de Florida, cuota que es tres veces su participación en los depósitos de este mercado. Adicionalmente, CNB financió un 20% de los préstamos del Main Street Lending Program (MSLP) en todo Estados Unidos.

Quisiera destacar también que durante todo el año 2020 Bci continuó ajustando los detalles para comenzar la operación de su filial bancaria en Perú, una vez que reciba las autorizaciones correspondientes.

En materia de medioambiente, Bci adhiere y reafirma la importancia del cambio climático y en 2020 expresamos nuestro compromiso a través de tres instancias: Bci Asset Management suscribió los Principios de Inversión Responsable (PRI) y con ese marco elaboró una política para asegurar la incorporación de criterios sociales y ambientales en sus evaluaciones; Bci Corredor de Bolsa creó un portafolio recomendado ESG (siglas en inglés de factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo) y, a nivel corporativo, adoptamos las recomendaciones de TCFD (siglas en inglés de Grupo de trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima). Asimismo, nos fijamos como meta al 2028 ser un banco carbono neutral.

El buen desempeño de Bci en los diversos ámbitos señalados anteriormente, nos permitió terminar el ejercicio 2020 con un desempeño por sobre lo esperado, dada la severa recesión que afectó al país y al mundo entero, destacando el crecimiento en la generación de ingresos que mostró la compañía. El margen bruto operacional creció 5,3%, debido al mayor volumen de colocaciones comerciales, asociado a los planes de apoyo a nuestros clientes y a los positivos resultados de las áreas de negocio. Este desempeño, combinado con una adecuada gestión de gastos, permitió

mejorar el ratio de eficiencia en 58 pb llegando a 47.2%.

En este ejercicio, Bci registró una utilidad de \$317.533 millones. Esta cifra es 21,2% inferior a la de 2019, debido, principalmente, a un mayor gasto en riesgo, como resultado de la constitución de provisiones adicionales voluntarias que realizamos. Esto fue mitigado en parte por la apreciación de la moneda local frente al dólar, lo cual generó una menor valoración de la inversión de CNB, debido a la conversión a pesos chilenos de los activos en dólares, lo que se tradujo en una disminución en el pago del impuesto asociado.

Con el fin de anticipar riesgos futuros asociados, entre otros, al efecto de una contracción económica de alcances aún no determinados y a la incertidumbre sobre sus efectos sobre la capacidad de pago de nuestros clientes, durante 2020 estimamos necesario constituir, de manera prudencial y conservadora, aproximadamente \$148.000 millones en provisiones adicionales en Chile y Estados Unidos.

De igual forma uno de los principales focos de la gestión de riesgo del 2020 fue la administración de la cartera de consumo, considerando su dinámica y sensibilidad al ciclo económico. Los impactos de la crisis

“Estoy convencido de que nuestro principal desafío como país seguirá siendo la colaboración y adaptación, y que en Bci, sea cual sea el escenario futuro, seguiremos siendo fieles a nuestra cultura y valores, donde las personas estarán en el centro de todas nuestras decisiones”.

en nuestros clientes personas se debieran reflejar en un cambio de desempeño de la cartera, por lo que adaptamos las estrategias de riesgo con el objetivo de comprender de mejor forma el contexto económico de estos clientes, y así ejecutar oportunamente una estrategia comercial con foco en la aplicación de medidas especiales para atenderlos y apoyarlos en forma responsable. Dado este contexto y de acuerdo con nuestras políticas internas, hemos revisado y ajustado nuestros modelos de provisiones específicas, con el fin de mantener actualizados los desempeños en riesgo de la cartera.

Todo lo anterior nos ha permitido contar con un adecuado y prudente nivel de cobertura de provisiones para las carteras, ante un escenario de crisis que aún se mantiene incierto.

En el contexto de la implementación de la Nueva Ley General de Bancos, Basilea III, como industria enfrentamos un importante desafío en la adopción de los estándares vigentes a nivel internacional en materias de regulación, supervisión y gestión de riesgo. Estos nuevos estándares apuntan principalmente a fortalecer la solvencia de la banca, mejorar la competitividad de los bancos chilenos y contribuir a la estabilidad del sistema financiero.

Bci cuenta con niveles de solvencia y estándares de gestión y control de riesgos que le permitirían cumplir con las exigencias regulatorias asociadas a la implementación de Basilea III, considerando la aplicación de la norma de una forma similar a la experiencia internacional y en línea con nuestras estimaciones, teniendo en consideración que aún existen definiciones pendientes por parte del regulador. En cuanto a requerimientos de capital bajo la regulación vigente (Basilea I), a diciembre 2020 el índice de adecuación de capital, que mide relación entre patrimonio efectivo y el total de activos ponderados por riesgo de crédito, fue de un 13,39% (mínimo regulatorio de 8%), mientras que la relación de capital básico respecto del total activos ponderados por riesgo de crédito fue de un 10,08% (mínimo regulatorio de 4,5%).

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

Este año, nuevamente el mercado nos distinguió con importantes reconocimientos en diversos ámbitos: fuimos elegidos la empresa con mejor reputación corporativa de Chile en el ranking Merco, por sexto año consecutivo y, nuevamente, fuimos distinguidos por tener el mejor gobierno corporativo, de acuerdo con el estudio de EY y la Bolsa de Comercio de Santiago. También, fuimos incluidos en los índices Dow Jones Sustainability Index (DJSI) MILA y Chile, por cuarto y sexto año consecutivo, respectivamente. Además, fuimos galardonados como la tercera Mejor Empresa para Trabajar en Chile, de acuerdo al estudio Great Place to Work Chile y recibimos, el Premio Nacional de Satisfacción de Clientes ProCalidad 2020 en la categoría grandes bancos.

Para concluir, quisiera destacar las perspectivas más favorables que se prevén para 2021, con un crecimiento del PIB proyectado sobre 5%. Tras el fuerte impacto de la pandemia, esperamos que la economía muestre signos de una recuperación gradual hacia el segundo semestre del año 2021, lo que naturalmente estará sujeto a la estabilidad social, política y económica, en un año particularmente complejo.

Finalmente, quiero señalar que estoy convencido que nuestro principal desafío como país seguirá siendo la colaboración y adaptación, y que en Bci, sea cual sea el escenario futuro, seguiremos siendo fieles a nuestra cultura y valores, donde las personas estarán en el centro de todas nuestras decisiones. Así, seguiremos dando prioridad a la salud de nuestros colaboradores y sus familias, continuaremos apoyando resueltamente a nuestros clientes y proveedores, apoyaremos de forma solidaria a diferentes instituciones; y más que nunca seguiremos transformando la manera en que creamos valor para todos ellos, unidos bajo un mismo propósito: atrevernos a hacer una diferencia.

Luis Enrique Yarur Rey
Presidente

CAPÍTULO 02

Nuestro Banco

Bci es una corporación financiera internacional, que tiene su base en Chile, filiales en el estado de Florida, en Estados Unidos, y oficinas de representación en otros cuatro países de Latinoamérica y en China.

11.675

Colaboradores
(990 de ellos, en el exterior)

Colocaciones en el exterior

27,3%

de las colocaciones totales

Activos en el exterior

27,4%

de los activos totales

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

Cubre las necesidades de financiamiento, servicios financieros e inversión de personas naturales y de micro, pequeñas y medianas empresas, entregándoles la mejor experiencia de servicio, con modelos de atención omnicanales y soluciones personalizadas.

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.

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.

LIDER BCI SERVICIOS FINANCIEROS

Administra 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. Opera como una unidad independiente, bajo la supervisión de la alta gerencia de Bci.

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. Actualmente, tiene a su cargo la supervisión de los negocios y operaciones efectuados en Estados Unidos a través de City National Bank of Florida (CNB), el cual opera como una unidad independiente.

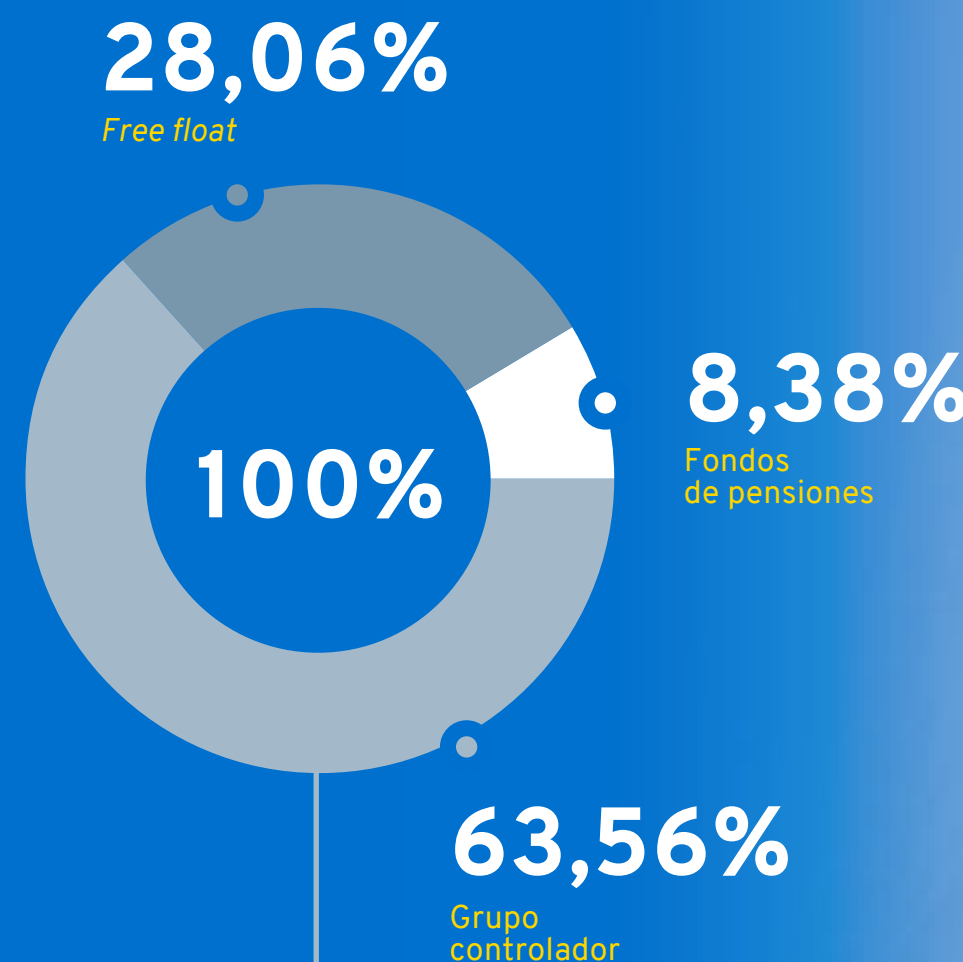
MACH

Apalanca la digitalización de Bci y complementa la base de clientes con nuevos segmentos, para los cuales desarrolla innovaciones que responden a necesidades no resueltas por la banca tradicional.

Participación de accionistas

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

al 31 de diciembre de 2020



→ Síntesis de gestión 2020 de unidades de negocio y filiales en capítulo Desempeño.

→ Detalle de propiedad y control en capítulo Información adicional

Plataforma internacional

CHILE

Banco de Crédito e Inversiones

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
- Análisis y Servicios S.A.

ESTADOS UNIDOS

FILIALES

- City National Bank of Florida
- Bci Securities

SUCURSAL

- Bci Miami

LATINOAMÉRICA

OFICINAS DE REPRESENTACIÓN

- Ciudad de México, México
- Lima, Perú
- São Paulo, Brasil
- Bogotá, Colombia

ASIA-PACÍFICO

OFICINAS DE REPRESENTACIÓN

- Shanghái, China

PAÍS	INSTITUCIÓN
España	CaixaBank: acuerdo estratégico de cooperación.
Japón	MUFG Bank: acuerdo estratégico de cooperación.
México	Banorte: acuerdo MILA con Bci Corredor de Bolsa.
Italia	Intesa Sanpaolo: convenio de referimiento de clientes.
Brasil	Bradesco: acuerdo de cooperación.
China	China Construction Bank: acuerdo de corresponsalía en RMB.
Colombia	Fiduciaria de Banco Bogotá: acuerdo para desarrollo y estructuración de productos de inversión con Bci Asset Management



2020 en síntesis

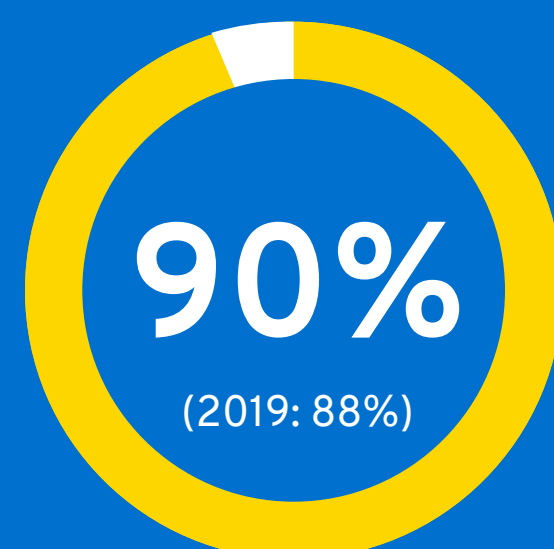
Hitos y avances

CONTINUIDAD OPERACIONAL

Durante la cuarentena total que afectó a gran parte del país a causa del COVID-19, Bci operó sin interrupciones, con el 75% de los colaboradores trabajando de forma remota.



COMPROMISO DE LOS COLABORADORES



INTERNACIONALIZACIÓN



Estrategia de crecimiento y diversificación continuó con la integración de Executive National Bank, en Estados Unidos, y los avances para operar como banco en Perú.

HABILITACIÓN FINANCIERA Y DIGITAL

MACH SUPERÓ LOS 2,7 millones de clientes y avanzó hacia su propósito de convertirse en el banco digital, para personas, líder en Chile.

60.000 visitas registró el sitio Evoluciono Bci, creado para impulsar la transformación digital de las pymes.

APOYO A CLIENTES

+65.500 operaciones de postergación de pago de dividendos hipotecarios por seis meses, sin intereses, fueron cursadas en forma 100% digital.

+21.000 pymes accedieron a créditos de las líneas FOGAPE- COVID-19 y FOGAIN-COVID 19 de forma completamente digital a través de Bci.

EXPERIENCIA DIGITAL

Bci es el único banco con crédito comercial en línea y boleto de garantía 100% digital y abono automático, a través de 360°Connect.

93,2% Satisfacción de clientes (Snex³) de App Bci

+70% NPS⁴ de MACH

ESTRATEGIA CLIMÁTICA



BCI ASSET MANAGEMENT adhirió a los Principios de Inversión Responsable (PRI).

BCI CORREDOR DE BOLSA lanzó nuevo portafolio recomendado ESG¹.

BCI ADOPTÓ las recomendaciones de TCFD².

RETIROS 10% AFP



+404.000 cuentas primas creadas para este proceso

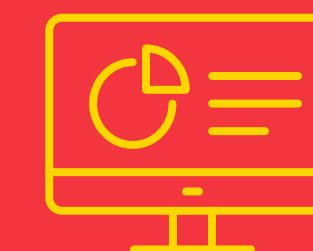
CANALES DIGITALES



604 mil usuarios APP Bci, lo que significa un aumento de un 17%



+10 mil clientes Pyme habilitados para operar en el canal digital



+95 mil clientes usaron canales digitales por primera vez en el año 2020



+324 mil clientes activaron su Bci Pass de manera 100% online



App Bci lidera en Chile y ocupa la posición 39 en el ranking global de la banca, en estudio de BCG.

(1) Siglas en inglés de Ambiental, Social y Gobierno corporativo

(2) Task Force on Climate-related Financial Disclosures

(3) Evaluación de la satisfacción con el servicio de los diferentes canales digitales de Bci

(4) NPS: Net Promoter Score, indicador de lealtad y satisfacción de clientes, basado en las recomendaciones.

Reconocimientos

En 2020, Bci recibió distinciones a nivel internacional y mantuvo lugares destacados en estudios comparados de diversos aspectos del desempeño empresarial.

Experiencia Cliente

MEJOR BANCO DE LATINOAMÉRICA EN LA CATEGORÍA BEST IN SOCIAL MEDIA MARKETING AND SERVICES.
Global Finance

PREMIO NACIONAL DE SATISFACCIÓN DE CLIENTES
Primer lugar en la categoría Grandes Bancos (Premio compartido)
ProCalidad 2020

MEJOR BANCO DIGITAL DE CHILE
Global Finance

Experiencia Colaborador

MEJOR EMPRESA PARA JÓVENES PROFESIONALES, SECTOR BANCARIO
Best FirstJobs Employers

EMPRESAS CON MAYOR CAPACIDAD DE ATRAER Y RETENER TALENTO. CUARTO LUGAR EN CHILE
Merco Talento

PRIMER LUGAR EN BEST WORKPLACES 2020 MEJORES EMPRESAS PARA TRABAJAR EN CHILE
CompuTrabajo

MEJORES LUGARES PARA TRABAJAR EN CHILE 2020
Tercer lugar en categoría “Empresas +1.000 Colaboradores”
Great Place to Work

Reputación corporativa

EMPRESA CON MEJOR REPUTACIÓN CORPORATIVA DE CHILE
Obtenido por sexto año consecutivo
Merco Empresas 2020

MEJOR GOBIERNO CORPORATIVO DE CHILE
Encuesta La Voz del Mercado 2020
EY y Bolsa de Comercio de Santiago

MEJOR CORREDOR DE BOLSA DE CHILE: BCI CORREDOR DE BOLSA
Global Banking & Finance

BANCO N.º 1 DE CHILE. TOP WORLD BANKS 2020
The Banker

PREMIOS SALMÓN 2020 Y SALMÓN APV
Otorgados a nueve fondos mutuos de Bci Asset Management.
LVA Índices y el Diario Financiero

INSTITUTIONAL INVESTOR
Best CEO - Second Place - Eugenio von Chrismar
Best CFO - Second Place - José Luis Ibaibarriaga
Best IR Professional - Second Place - Andrés Atala
Best IR Program - Second Place
Best Analyst Days - Second Place
Best ESG Program - Second Place

Innovación

MEJOR PROYECTO DE IMPLEMENTACIÓN DE SALESFORCE EN LATINOAMÉRICA.
Salesforce

MEJOR SITIO WEB Y 2.º LUGAR MEJOR APP
Servitest, IPSOS

MOST INNOVATIVE COMPANIES CHILE 2020. PRIMER LUGAR SECTOR BANCA
ESE Business School

MICROSOFT AZURE RECONOCE LA IMPLEMENTACIÓN DE AZURE STACK HUB
Incluye a Bci en su comunicación de historias de clientes, a nivel mundial.

Sostenibilidad

BCI INCLUIDO EN LOS ÍNDICES DJSI MILA Y DJSI CHILE
Por cuarto y sexto año consecutivo, respectivamente.
Dow Jones Sustainability Index

SELLOS HUELLA CHILE
Por cuantificación y reducción de gases de efecto invernadero
Ministerio de Medio Ambiente

Bci en el mercado de capitales

La pandemia y sus impactos en la economía global provocaron una alta volatilidad y significativos ajustes de valores en las principales plazas bursátiles del mundo y en Chile.

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.

- **148.767.940**
Acciones en circulación
- **US\$ 5.829 millones**
Capitalización de mercado
- **-11,04%**
Retorno total anual (1)
- **10,2%**
Retorno anual compuesto 2010-2020

(1) Fuente: Bloomberg. Capitalización de mercado al 30 de diciembre de 2020.

Índices integrados por Bci

CHILE

S&P 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

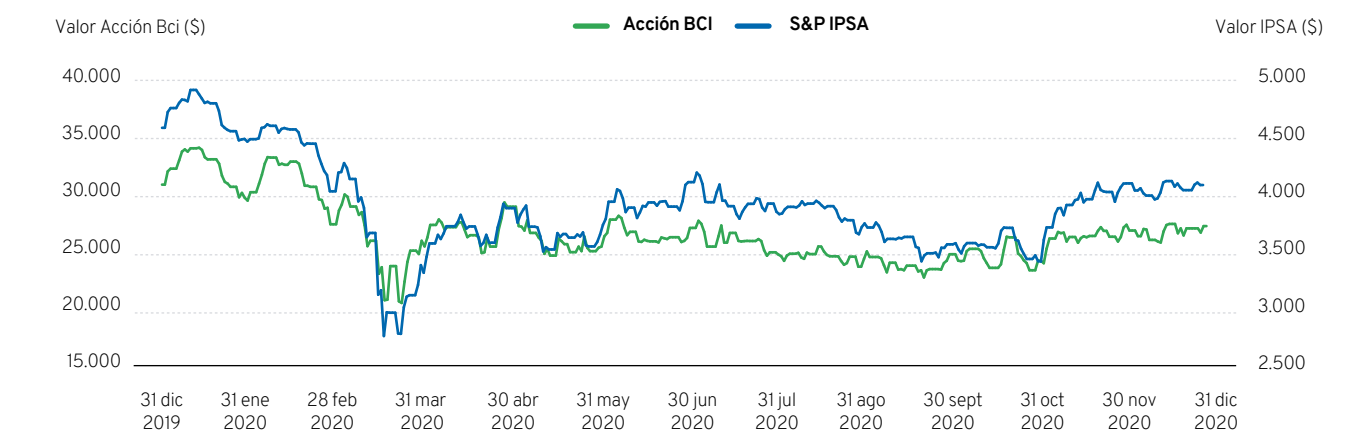
A2
Moody's

A
S&P Global Ratings

A-
Fitch Ratings

→ Sobre clasificaciones de riesgo en el capítulo Información adicional

Evolución acción Bci versus S&P IPSA 2020 (base 100: diciembre 2019)



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

Retorno de la acción

Precio de apertura (2 de enero)	\$35.300
Precio de cierre más alto (13 de enero)	\$37.450
Precio de cierre más bajo (24 de marzo)	\$23.349
Precio de cierre de 2020 (30 de diciembre)	\$27.890
Evolución precio de la acción	-18,21%
Retorno total (*)	-11,04%

Recomendaciones de corredoras

Origen	Corredora	Recomendación
Internacional	Credicorp	comprar
	Citi	mantener
	Itaú	mantener
	HSBC	mantener
	JP Morgan	mantener
Local	Goldman Sachs	comprar
	BICE	mantener
	LarrainVial	comprar
	Security	mantener
	MBI	mantener

Emisión de bonos

Bci modificó su estrategia de financiamiento en 2020, un año atípico, marcado por la crisis COVID-19 y la nueva regulación de liquidez y capital de los bancos.

Las medidas adoptadas por el Banco Central de Chile para asegurar la liquidez del sistema financiero y el acceso a crédito de las empresas en condiciones favorables –en particular, la línea FCIC– se convirtieron en la fuente de financiamiento de los créditos COVID-19 que representan gran parte del crecimiento en colocaciones del Bci y redujeron la necesidad de financiamiento planificada por el Banco y por el sistema bancario, en general.

Al cierre de 2020, las emisiones de deuda de largo plazo de Bci, tanto en el mercado local como en el internacional, sumaron US\$ 375 millones (US\$ 1.700 millones en 2019).

En el plano local, todas las emisiones realizadas fueron de bonos subordinados, debido a la planificación para la nueva regulación de capital. En estas emisiones, los niveles obtenidos fueron históricamente bajos, con un total de UF 9 millones emitidos a plazos de entre 20 y 30 años.

Las emisiones a nivel internacional también fueron menores, pero lograron el objetivo de mantener la presencia en el mercado de capitales y la diversificación de la base de inversionistas. Destacan en 2020:

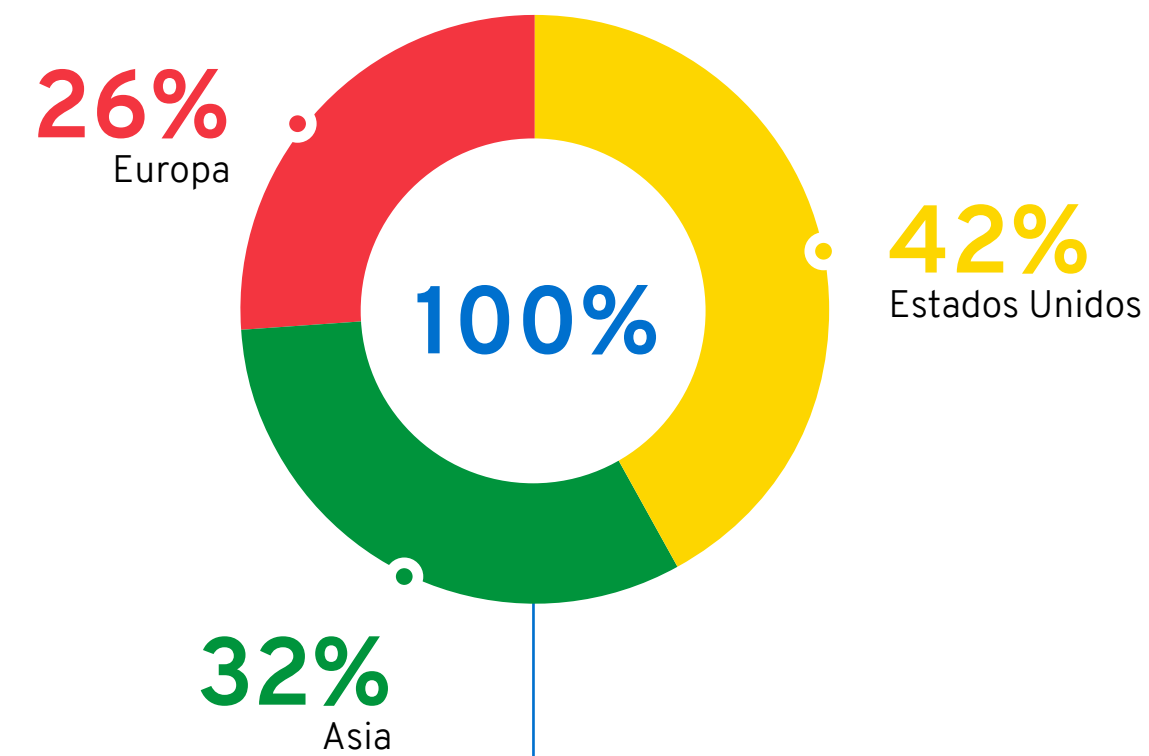
- Emisión de un bono en Suiza, por 125 millones de francos suizos a 6,5 años plazo (el noveno que emite Bci en ese mercado).

- Exitosa colocación de dos créditos sindicados internacionales por un total de US\$ 235 millones, dirigidos específicamente al mercado asiático. Ambos contaron con la participación de un grupo numeroso de bancos de Japón, Taiwán, Corea del Sur y China.

EMISIONES DE FINANCIAMIENTO INTERNACIONAL DE BCI

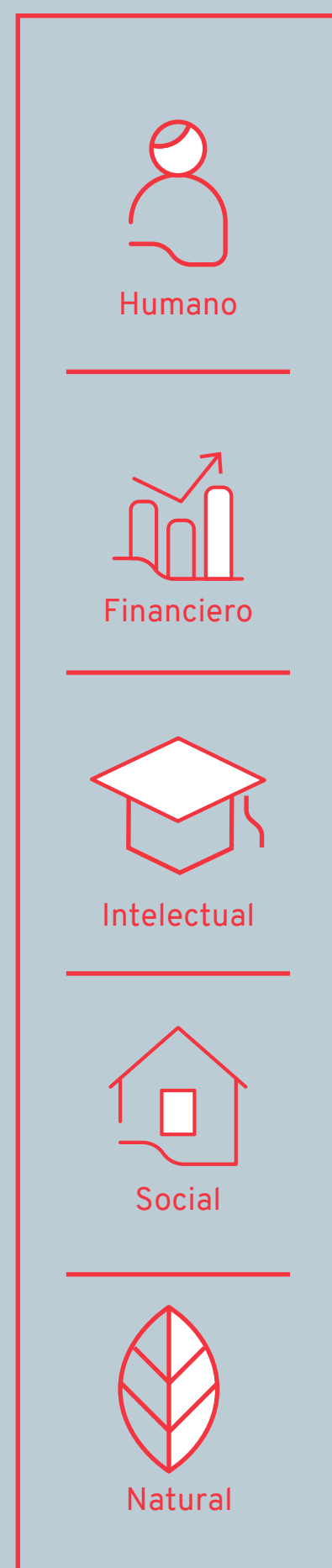
Al cierre de diciembre de 2020 equivalen a US\$ 2.400 millones

Distribución geográfica del mercado de colocación de bonos



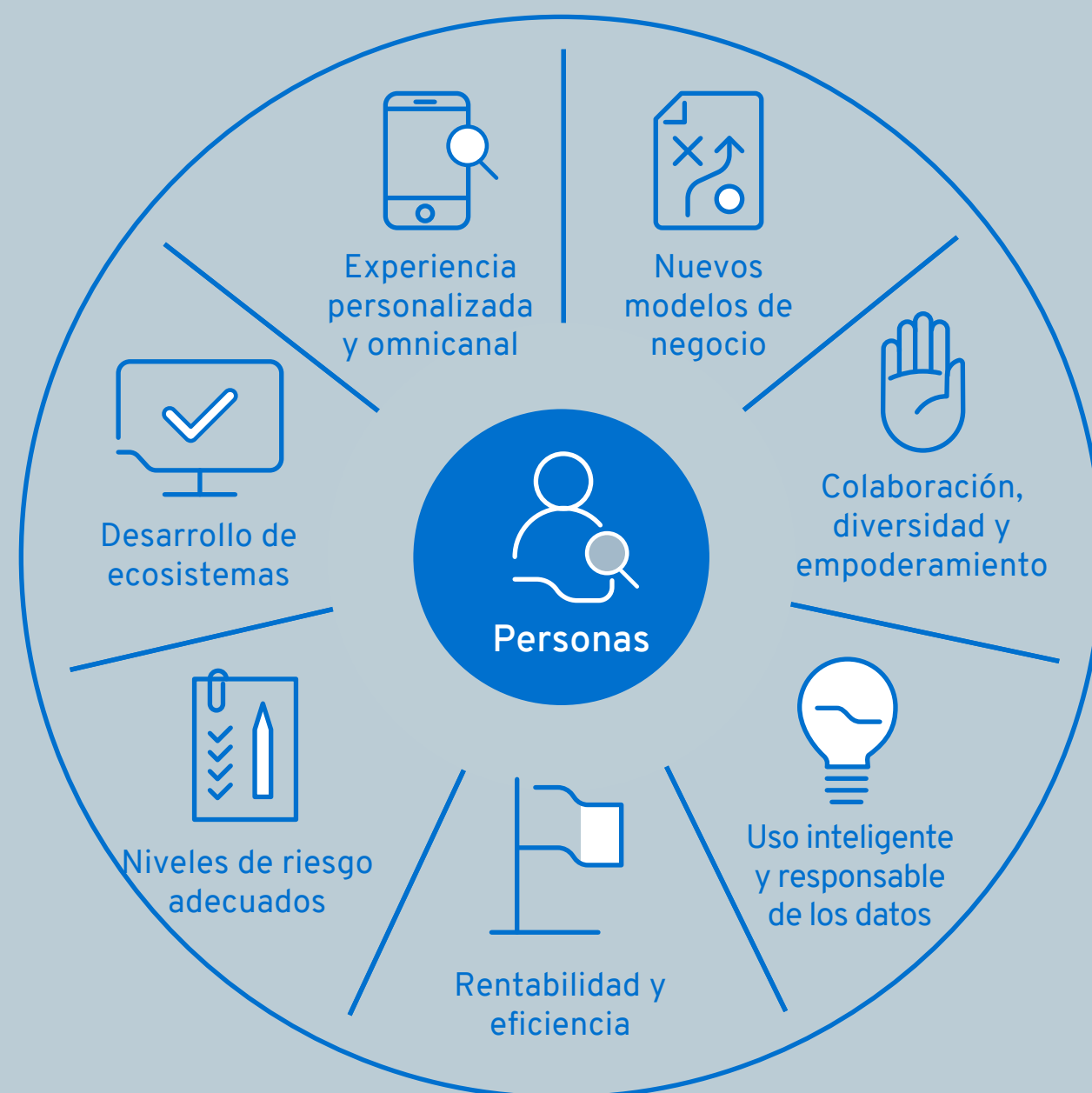
Cómo creamos valor

CAPITALES



QUÉ HACEMOS

Bci participa en todos los negocios y operaciones financieras que la ley le permite, cuidando que sus logros se obtengan con especial énfasis en las necesidades y expectativas de quienes considera sus cuatro pilares fundamentales: accionistas, clientes y proveedores, colaboradores y sus familias y la sociedad.



NUESTROS IMPACTOS

DIRECTOS

Servicios financieros más simples

Operaciones internacionales seguras

Apoyo integral al emprendimiento

INDIRECTOS

Inclusión financiera

Transformación digital de las pymes

Continuidad operacional

Inversión sostenible

Bienestar y calidad de vida

VALOR CREADO

Colaboradores

90%

Compromiso y satisfacción

Clientes

93%

Satisfacción de clientes de la App Bci

Accionistas

13,5%

Crecimiento de activo total

Proveedores

99%

Facturas pagadas en menos de siete días

Sociedad

9.743

millones de pesos en donaciones

NUESTRO VALORES

Integridad
Respeto
Excelencia

GOBIERNO CORPORATIVO

Ética
Gestión de riesgos
Transparencia

ÁREAS DE NEGOCIO

Banca Retail-Banca Mayorista-División Finanzas-División Internacional-MACH

CLIENTES

Personas
Empresarios
Pymes
Empresas
Corporaciones

CAPÍTULO 03

Contexto de operación

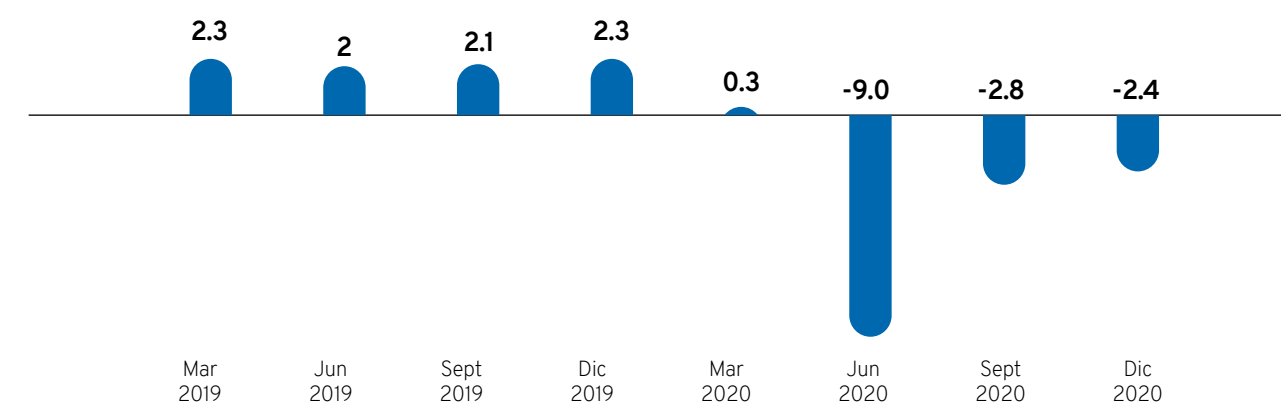
La pandemia por COVID-19 ha ocasionado elevados costos que aún debemos dimensionar, tanto para la economía global como la doméstica, pero también ha generado oportunidades de cara al futuro.

Entorno económico

La economía global se vio severamente impactada por la pandemia a raíz del COVID-19 y las medidas sanitarias implementadas para contener la propagación del virus.

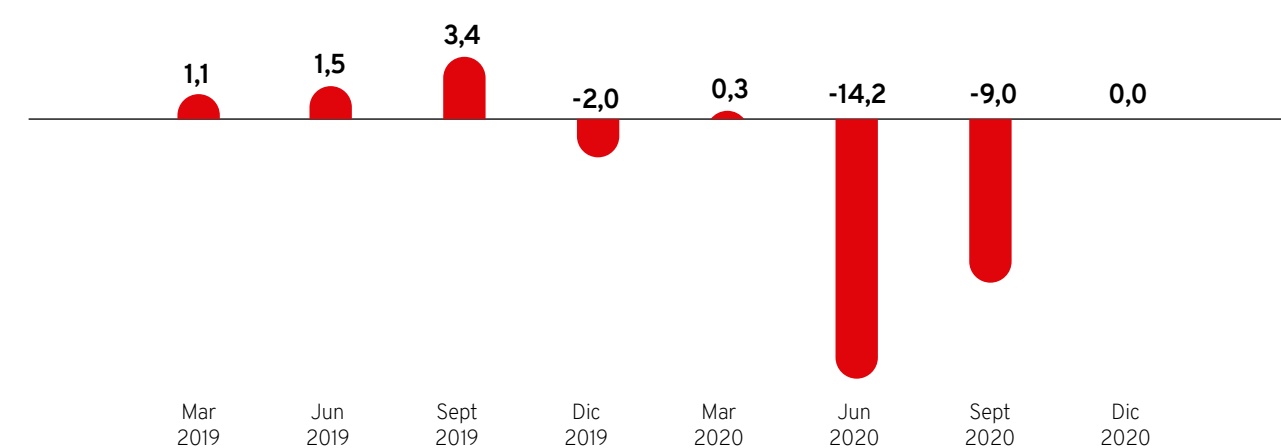
El Fondo Monetario Internacional (FMI) estimó que la economía mundial se contrajo en 3,5% en 2020, la recesión más profunda de los últimos 80 años. Las restricciones de movilidad y la menor actividad económica conllevaron un fuerte deterioro en el mercado laboral, con caídas profundas en los ingresos de hogares y empresas. En respuesta, las autoridades económicas alrededor del mundo entregaron paquetes de apoyo sin precedentes en la historia. Los impactos económicos de mediano y largo plazo derivados de la crisis aún no están cuantificados.

EE. UU. Crecimiento PIB (var. anual %)



Fuente: BEA

CHILE Crecimiento PIB (var. anual %)



Fuente: Banco Central de Chile

Para Estados Unidos, la crisis sanitaria ha sido especialmente costosa. Este país muestra las cifras relativas más altas de contagios y fallecidos a raíz de la pandemia, al tiempo que ha provocado la recesión económica más profunda desde la década del '30. El segundo trimestre de 2020 fue el período más complejo de la crisis, con un retroceso de 9% anual en el PIB (-31,4% t/t anualizado) y con una tasa de desempleo que se elevó a 14,8%. Hacia el segundo semestre se observó una rápida recuperación, pero se anticipa que tomará algún tiempo retomar los niveles económicos previos a la pandemia. Es especialmente destacable el rol que ha asumido la Reserva Federal y las autoridades fiscales de EE. UU. para apoyar a la economía durante la crisis. A finales de 2020, el proceso de vacunación ha comenzado gradualmente, pero una segunda ola de contagios ha impactado nuevamente a la actividad económica global y sus efectos aún están por determinarse.

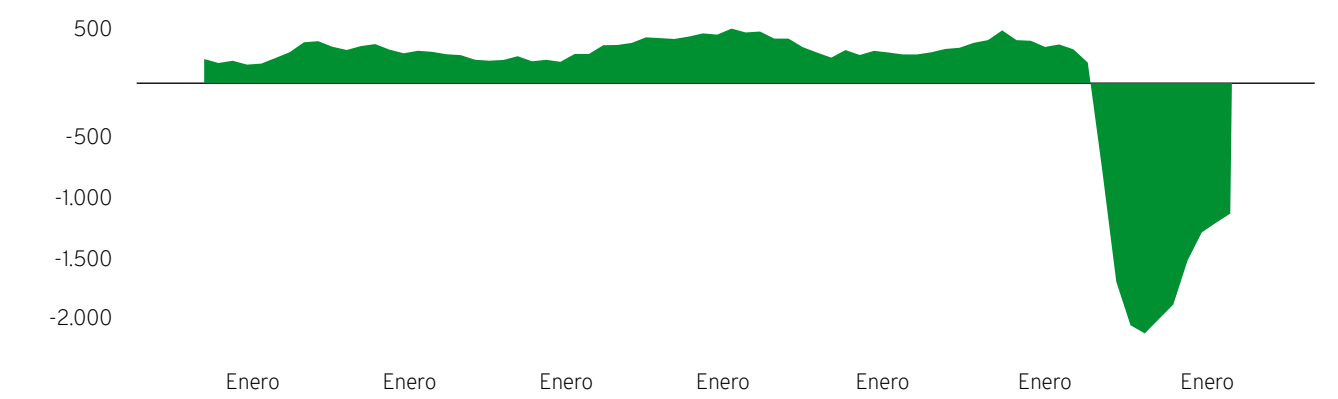
En Chile, la situación ha sido también compleja, considerando que al momento de enfrentar la pandemia veníamos reconociendo los impactos sobre la economía derivados del estallido social de finales de 2019. Para efectos de contener sus impactos, las autoridades fiscales y monetarias han entregado sustantivos paquetes económicos para ir en apoyo a hogares y empresas, junto con facilitar la liquidez de los mercados financieros

en los momentos más complejos. En el segundo trimestre de 2020, la actividad económica en Chile se contrajo un 14,2% a/a, marcado por un fuerte deterioro de la actividad ligada a servicios y comercio. La tasa de desempleo, en tanto, alcanzó un máximo de 13% en julio.

La economía chilena comenzó a recuperarse gradualmente a partir del tercer trimestre, en la medida que la situación sanitaria fue mejorando y las medidas de apoyo económico fueron generando un efecto positivo. En este ámbito, destaca el fortalecimiento del seguro de cesantía, el ingreso familiar de emergencia (IFE), los créditos con garantía estatal (FOGAPE), los beneficios tributarios para pymes, entre otras medidas fiscales. El Banco Central de Chile, por su parte, condujo la tasa de interés a su mínimo técnico, 0,5%, al tiempo que entregó fondos para fomentar los préstamos bancarios (FCIC) y dotó de liquidez al sistema financiero, entre otras medidas de estímulo monetario.

Destaca el rol que ha jugado la banca en la contención de la crisis, a través del otorgamiento de créditos con foco en pymes, los que crecieron con fuerza apoyados en las facilidades que las autoridades definieron. Al mismo tiempo, se ofrecieron renegociaciones y mayor flexibilidad para el pago de obligaciones financieras, lo que ha resultado clave para permitir un rápido repunte de la economía. Resalta también

CHILE Creación de empleos (miles)



Fuente: INE

la aprobación desde el Congreso de dos retiros parciales de fondos previsionales para favorecer la entrega de recursos a los hogares. Si bien esta medida ha sido mal evaluada técnicamente, por sus efectos nocivos para las pensiones futuras, la actividad económica mostró un repunte en los meses siguientes, impulsado por un mayor dinamismo del consumo.

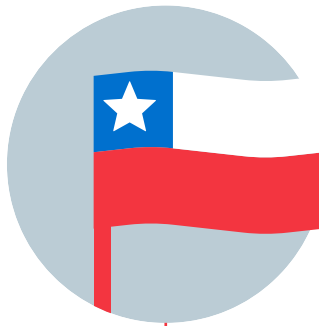
Respecto a la evolución de los precios, la inflación cerró 2020 en 3,0%. Debido a la menor actividad económica, la inflación se vio contenida durante mediados de año, pero luego el acelerado repunte del consumo motivó alzas en precios de bienes. Los precios de los alimentos, en tanto, también mostraron un importante movimiento al alza. Pese a ello, la inflación de servicios se ha ubicado en niveles mínimos, producto de las restricciones de movilidad. Una inflación contenida y que se sitúe en el rango meta del Banco Central de Chile ha sido un aspecto clave para evitar mayores costos económicos durante la crisis pandémica.

El mercado laboral se ha visto fuertemente impactado por la

crisis. En los meses más complejos, en Chile se destruyeron cerca de 1,8 millones de puestos de trabajo, lo que es explicado por la contracción económica y la caída en la participación laboral, producto de las restricciones de movilidad. Hacia fines de 2020, se recuperó poco más de un tercio de los empleos perdidos, pero se anticipa que tomará algunos años en retomar los niveles que se observaban previo a la pandemia. Destaca el rol de la Ley de Protección de Empleo, que ha contribuido a moderar el impacto negativo sobre los ingresos de los hogares, junto con las medidas de apoyo a la contratación, que son determinantes para contener al alza del trabajo informal.

Se ha advertido una mayor flexibilidad e innovación por el lado de las empresas para satisfacer las necesidades de los consumidores, al tiempo que los desafíos ambientales y de sustentabilidad han ido tomando protagonismo. La adaptación del mercado laboral, la respuesta a las demandas sociales, el rol de la tecnología, la economía sustentable y la búsqueda de equilibrios macroeconómicos, asoman como los principales desafíos económicos hacia el mediano plazo.

Industria bancaria



CHILE

En 2020 el crédito bancario exhibió un comportamiento contracíclico, que fue especialmente relevante para resistir el impacto económico de la crisis sanitaria. A pesar de la mayor contracción económica de los últimos diez años, las colocaciones totales se mantuvieron constantes respecto al año anterior. Este excepcional resultado fue, principalmente, debido al programa de créditos con garantía estatal de la línea FOGAPE COVID-19, que alcanzó un monto de créditos equivalente a US\$ 15.163 millones, en 317.737 operaciones aprobadas, al 31 de diciembre de 2020. Del total de operaciones, un 97% se otorgó a pymes, y la cobertura alcanzó un 95% de las estimaciones de empresas elegibles.

Durante el año, el número de cuentas corrientes y cuentas a la vista alcanzó los 28,7 millones de unidades, doblando su cantidad en los últimos diez años.

El 90% de los montos en 2020 fueron transferidos por canales digitales, aumentando en ocho puntos porcentuales su participación respecto del 2019. Las transacciones totalizaron 3.300 millones, lo que incluye las medidas de liquidez a los hogares que se implementaron durante el año, tanto por los distintos programas estatales como por los retiros de los fondos de pensiones, procesos de pago en los cuales la banca demostró agilidad y eficiencia. Bci canalizó el 21% de los créditos de las líneas FOGAPE-COVID-19.

Marco regulatorio

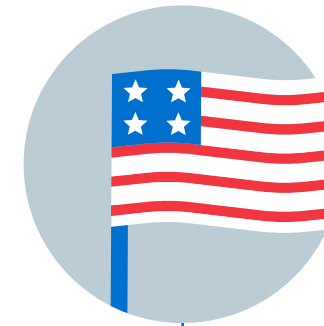
Durante 2020, se realizaron numerosos cambios normativos aplicables a la industria bancaria. Destacan entre estos:

- Ley N° 21.236, que regula la portabilidad financiera.
- Ley N° 21.234, que limita la responsabilidad de los titulares

o usuarios de tarjetas de pago y transacciones electrónicas en caso de extravío, hurto, robo o fraude.

- Ley N° 21.229, que aumenta el capital del Fondo de Garantía para Pequeños y Medianos Empresarios (FOGAPE) y flexibiliza temporalmente sus requisitos. Esta última, con el objeto de apoyar a pequeños y medianos empresarios afectados por la crisis sanitaria por COVID-19.

La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) dictó normativa referida a ciberseguridad y al uso de medios tecnológicos para la celebración de sesiones de directorio. Además, la CMF completó la dictación de normas para la implementación en Chile de los estándares de Basilea III, proceso que había iniciado en 2019. Estas normas entrarán en vigencia gradualmente hasta 2025.

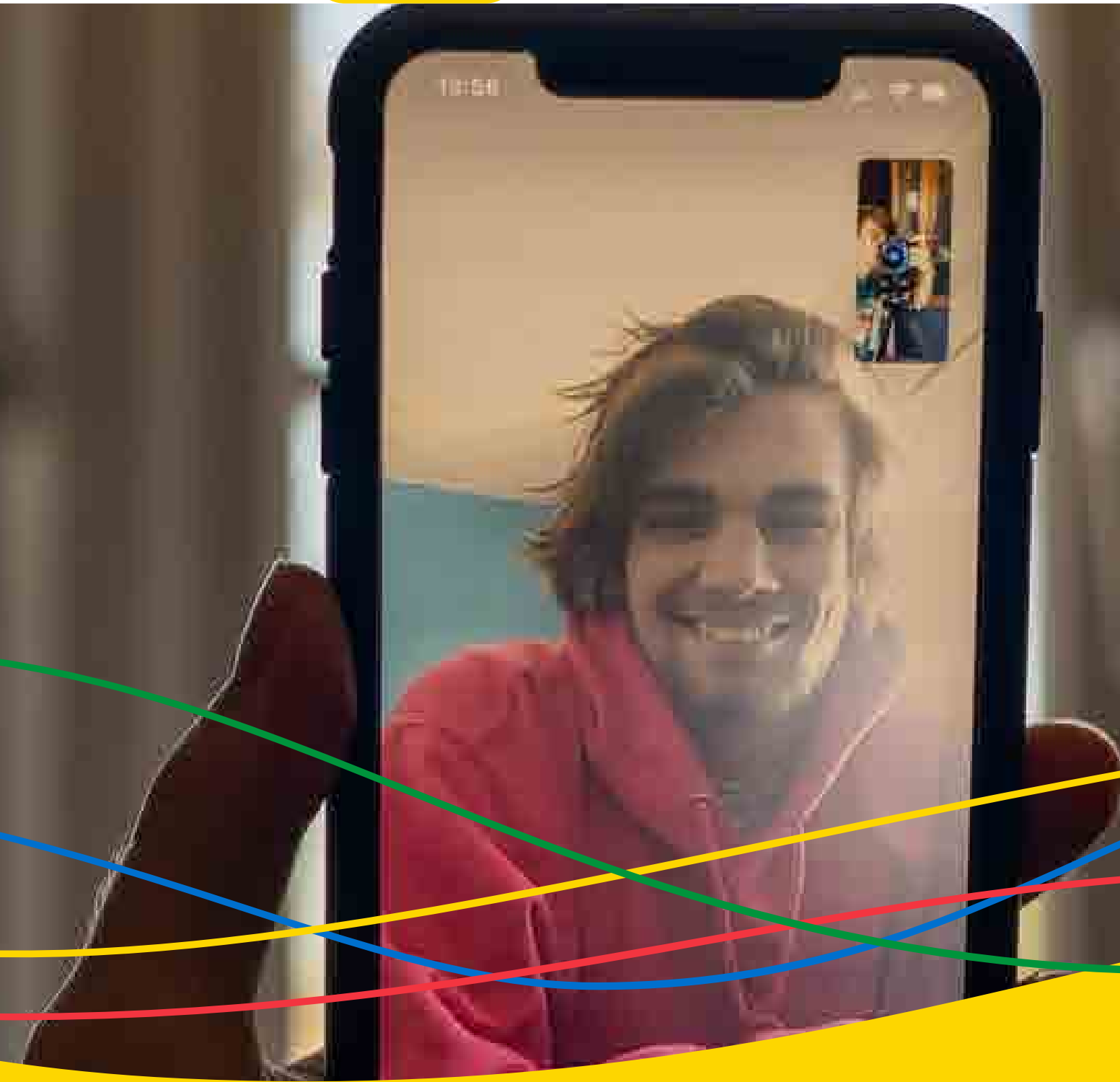


ESTADOS UNIDOS

Para ayudar a las pequeñas empresas a mantener su fuerza laboral empleada, el Gobierno de Estados Unidos diseñó el programa Paycheck Protection Program (PPP) y la Reserva Federal lanzó el programa Main Street Lending Program (MSLP). El PPP es un préstamo diseñado para proporcionar un incentivo directo para que las pequeñas empresas mantengan a sus trabajadores en sus nóminas. La SBA (Agencia Federal de Pequeños Negocios de Estados Unidos) condonará los préstamos si se cumplen todos los criterios de retención de empleados y los fondos se utilizan para gastos elegibles.

La Reserva Federal diseñó el MSLP para apoyar a las pequeñas y medianas empresas y a las organizaciones sin fines de lucro, que no pudieron acceder al PPP o que requirieron apoyo financiero adicional después de recibir un préstamo PPP. A diferencia de estos últimos, los préstamos emitidos bajo el MSLP no son condonables.

CNB colaboró decididamente con estos programas y lideró en el estado de Florida, con una participación de 5,8% del total de préstamos del PPP a empresas del estado, cuota que es tres veces su participación en los depósitos en este mercado.



CAPÍTULO 04

Estrategia

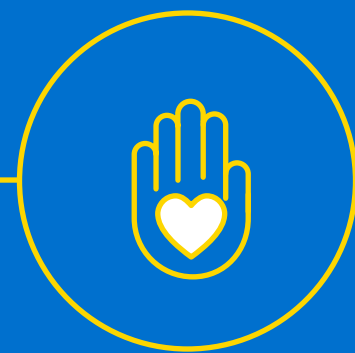
La visión de Bci es “ser líderes regionales en innovación, cercanía y experiencia de clientes, y ser reconocidos como el mejor lugar para trabajar y desarrollarse”.

Estrategia corporativa

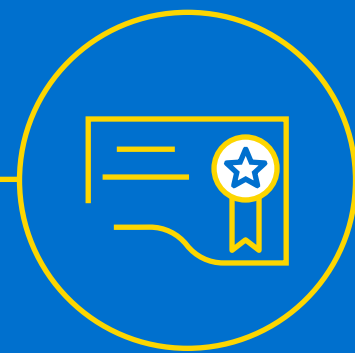
VALORES



Integridad



Respeto



Excelencia

PROPÓSITO

Atrevernos
a hacer una
diferencia



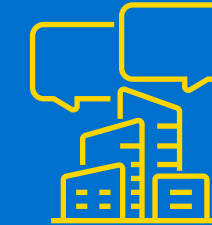
Clientes y
proveedores



Accionistas



Colaboradores
y sus familias



Sociedad

MISIÓN

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.

VISIÓN

Aspiramos a ser líderes regionales en innovación, cercanía y experiencia de clientes, y ser reconocidos como el mejor lugar para trabajar y desarrollarse.

Focos estratégicos

OBJETIVOS

1

Experiencia
personalizada
y omnicanal

2

Cultura
centrada
en las
personas

3

Crecimiento
ambicioso
y sostenible

1

Experiencia personalizada y omnicanal

CÓMO LO ABORDAMOS

Ofreciendo soluciones (y no solo productos) apalancadas en:

- innovación,
- uso inteligente y responsable de datos y
- desarrollo de ecosistemas.

CÓMO LO MEDIMOS

Indicadores claves de resultados de largo plazo:

- NPS (Net Promoter Score)
- Snex (satisfacción de clientes) de canales digitales

PRINCIPALES AVANCES 2020

- +70% NPS de MACH
- 93,2% Snex de la App Bci

[→ Descripción en capítulo Creación de valor sostenible.](#)

2

Cultura centrada en las personas

QUÉ SIGNIFICA

Es una cultura que promueve:

- la colaboración,
- la diversidad y
- el empoderamiento,
- con foco en el cliente, y sustentada en los valores Bci.

CÓMO LO MEDIMOS

Indicador clave de resultados de largo plazo:

- Compromiso de los colaboradores

PRINCIPALES AVANCES 2020

- El índice de compromiso de los colaboradores se elevó a 90% (en 2019 era de 88%).

[→ Descripción en capítulo Creación de valor sostenible.](#)

3

Crecimiento ambicioso y sostenible

QUÉ SIGNIFICA

Lograr un crecimiento apalancado en:

- nuevos modelos de negocio, más allá de productos financieros, con
- mejora significativa en la eficiencia,
- rentabilidad del capital y
- niveles de riesgo adecuados.

CÓMO LO MEDIMOS

Indicadores claves de resultados de largo plazo:

- Utilidad
- Rentabilidad sobre el capital (ROE)
- Índice de eficiencia
- Tasa de riesgo
- Estándares de sostenibilidad

PRINCIPALES AVANCES 2020

- Con 64 puntos de un total de 100, Bci se ubicó 25 puntos sobre el promedio de la industria y en el percentil 80 en la evaluación para integrar los índices de sostenibilidad de Dow Jones Sustainability en Chile y del Mercado Integrado Latinoamericano, MILA.
- Mejora de 58 pb en el índice de eficiencia, como producto del crecimiento del margen operacional (el más alto de la industria local) y la materialización de inversiones asociadas a la transformación de Bci.

[→ Análisis financiero y reporte ESG en capítulo Desempeño](#)

Entrevista al gerente general

“No recuerdo un período laboral más complejo que el que hemos enfrentado y hoy siento un tremendo orgullo por el excelente trabajo realizado por todo el equipo Bci”.

Eugenio Von Chrismar, Gerente General de Bci desde 2015, entrega a lo largo de esta entrevista su visión sobre la Pandemia, cómo Bci enfrentó los desafíos y su mirada a futuro.

Eugenio, basándose en la situación de crisis y pandemia del año 2020, ¿cuáles fueron los principales focos de trabajo del Banco?

Desde el primer momento, el foco fue apoyar a nuestros colaboradores, clientes y proveedores. Todos trabajamos con la convicción de que este periodo era uno de esos momentos en que, dado el rol que tenemos en la sociedad, debíamos ser parte de la solución a los problemas que todos estábamos viviendo.

No recuerdo un período laboral más complejo que el que hemos enfrentado y hoy siento un tremendo orgullo por el excelente trabajo realizado por todo el equipo Bci. Lo anterior se realizó con una tremenda actitud de colaboración, de manera transversal en todo el Banco. Trabajamos de forma empática, coordinada y con una visión común y alineada con nuestros objetivos estratégicos.

¿Cómo lograron seguir adelante en un ambiente de crisis múltiple?

Fueron meses que requirieron redoblar nuestros esfuerzos para mantener la continuidad operacional. Las inversiones en transformación efectuadas en años anteriores nos permitieron tener una continuidad operacional de un 100%, seguir con nuestro proceso de inversiones en transformación del Banco, cumplir de manera exitosa todos los planes corporativos que habíamos fijado antes de estas crisis, profundizar nuestra internacionalización y potenciar nuestra estrategia de medios de pago, entre otros logros.

Esto se debe a que hace algunos años fuimos capaces de anticipar que el contexto iba a desafiarnos en varios frentes, lo que nos llevó a implementar un profundo plan de transformación que nos permitiera operar en condiciones tan adversas como las que vivimos en 2020. Por eso puedo decir con certeza que estuvimos muy bien preparados para enfrentar el desafío que implicaron los efectos de la pandemia el 2020.

“La economía digital y el desarrollo de ecosistemas continuarán siendo impulsores determinantes en la evolución del crecimiento y, por lo tanto, parte fundamental de la estrategia de Bci y nuestras inversiones”.

Todo lo anterior nos permitió apoyar irrestrictamente a nuestros clientes en Chile y en el estado de Florida. Destaco medidas como la prórroga de los créditos hipotecarios por seis meses sin intereses, que fue muy bien acogida por nuestros clientes; así mismo, en los programas FOGAPE y FOGAIN prácticamente doblamos nuestra participación de mercado, y en Estados Unidos, con el programa Paycheck Protection Program (PPP), triplicamos nuestra participación de mercado. Respecto al Main Street Lending Program (MSLP) lideramos a nivel nacional con un 12% de participación de mercado respecto al monto total colocado.

Y bajo esa perspectiva, ¿cómo evalúa los resultados de 2020?

De todos los resultados de 2020 hay uno que me deja especialmente orgulloso y no es económico. Se trata de nuestro ambiente laboral, que obtuvo un índice de compromiso del 90% de parte de los colaboradores de Bci. Me emociona que hayamos logrado esa cifra, que deja al Banco a nivel de excelencia y por sobre el benchmark de mercado a nivel mundial.

Con respecto a los resultados financieros, logramos una utilidad real de aproximadamente \$317.000 millones y aumentamos nuestra

participación de mercado en todas las líneas de negocio en un año con un PIB negativo, lo que demuestra nuestro compromiso a largo plazo con nuestros clientes. Además, lideramos la generación de margen bruto operacional, creciendo por sobre la industria y nuestra competencia relevante. Adicionalmente, controlamos los gastos con crecimiento cero y mejoramos la eficiencia en 58 puntos base. También tuvimos una evolución positiva en nuestros indicadores de riesgo y, como una medida conservadora, constituimos provisiones voluntarias por \$148.666 millones. En Estados Unidos logramos un crecimiento en colocaciones de CNB de 15% año a año en dólares, consolidamos exitosamente la adquisición de Executive National Bank y logramos importantes avances en transformación digital, así como en nuestro modelo de negocio. A esto se suma que conseguimos mantener nuestro ratio de capital Tier 1 sobre el 10%.

¿Cuál es tu visión del Banco en los próximos años?

El futuro próximo se proyecta tanto o más desafiante que el de los últimos años. Si hoy creemos que los cambios van demasiado rápido, lo que viene será aún más vertiginoso, y en un contexto así, es urgente estar abiertos al cambio y a las oportunidades.

“Debemos continuar la transformación del banco con la convicción que nos ha caracterizado, porque para seguir siendo relevantes debemos adelantarnos a las expectativas de los clientes, a través de un conocimiento profundo de sus necesidades y no solo me refiero a las financieras”.

La economía digital y el desarrollo de ecosistemas continuarán siendo impulsores determinantes en la evolución del crecimiento y, por lo tanto, parte fundamental de la estrategia de Bci y nuestras inversiones. Sobre esta certeza, si hoy ya somos mucho más que un banco, para el futuro nos proyectamos como un articulador de soluciones financieras.

Por eso estamos desarrollando un ecosistema de medios de pago para liderar la industria en Chile. Hoy tenemos aproximadamente 5 millones de clientes con MACH, Bci Pagos, Líder Bci Servicios Financieros y tarjetas de crédito y débito de Bci. En MACH, queremos ser la cuenta digital líder en Chile, que cuenta con más de 2,8 millones de usuarios, 2 millones de tarjetas de prepago y más de 100 mil comercios adheridos a MACH Pay.

En el área Internacional continuaremos potenciando nuestros negocios en Florida, a través de City National Bank y Bci Miami, incorporando nuevos

productos y servicios y avanzando en nuestras capacidades digitales.

Además, esperamos durante 2021 iniciar las operaciones del Banco Bci Perú, donde ya estamos presentes desde hace 20 años, a través de una oficina de representación.

En el ámbito de sostenibilidad somos conscientes de nuestra responsabilidad como actor económico y social, y estamos muy comprometidos con desempeñar un rol cada vez más relevante desde nuestro negocio, contribuyendo a una sociedad más inclusiva y equitativa y acompañando a nuestros clientes en su transición hacia un futuro más sostenible.

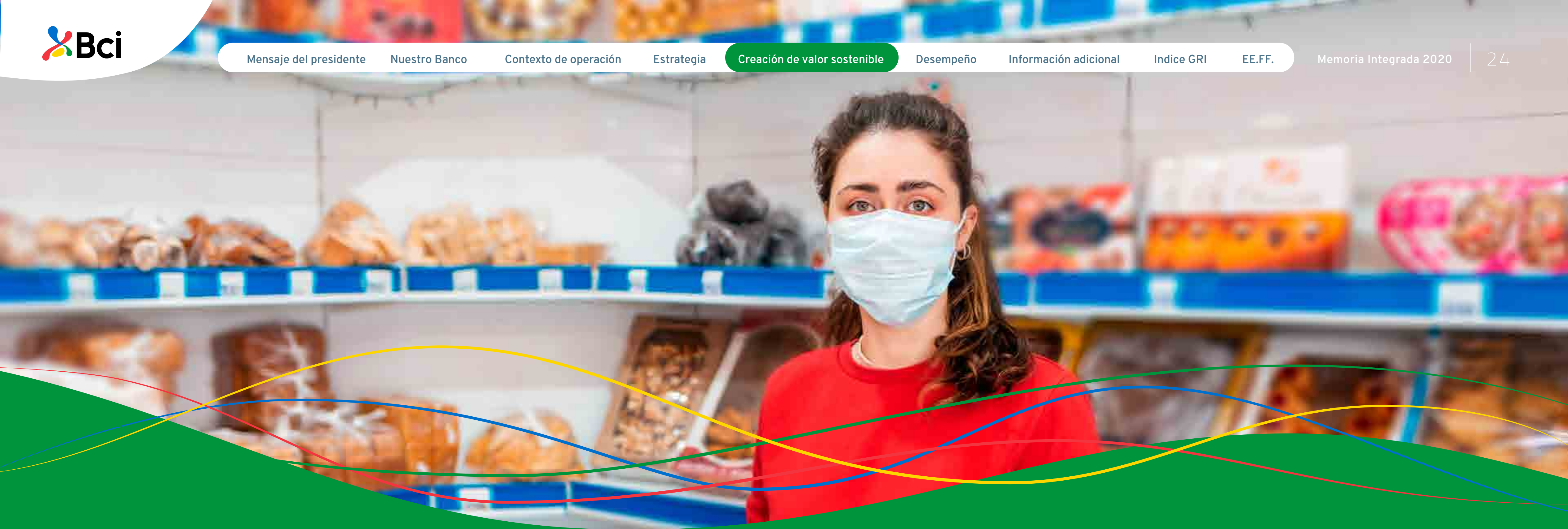
En el contexto actual, cuáles son las urgencias que tienes en mente.

Seguir apoyando el desarrollo y crecimiento de los clientes. Nuestra misión en la sociedad sigue más vigente que nunca

como motor económico y social. Por eso debemos continuar la transformación del banco con la convicción que nos ha caracterizado, porque para seguir siendo relevantes debemos adelantarnos a las expectativas de los clientes, a través de un conocimiento profundo de sus necesidades y no solo me refiero a las financieras.

Hoy debemos estar atentos a la disrupción de competidores tradicionales y no tradicionales en la industria financiera, a los cuales debemos mirar y con los cuales tenemos que buscar alianzas para crear un ecosistema robusto.

Sé que este 2021 será clave para el desarrollo del país, y ante esto, en Bci seguiremos apoyando decididamente a nuestros colaboradores, clientes, proveedores y comunidad. Sólo así lograremos enfrentar los nuevos desafíos con éxito, de la mano de un gran equipo de profesionales, valores sólidos y una cultura empresarial que nos hace diferentes.



CAPÍTULO 05

Creación de valor sostenible

- Principios de gobierno
- Personas
- Medioambiente
- Sociedad

Principios de gobierno corporativo

Políticas fundadas en los valores corporativos e instancias de colaboración entre el Directorio y la Alta Administración permitieron a Bci responder rápida y efectivamente a la crisis por COVID-19.

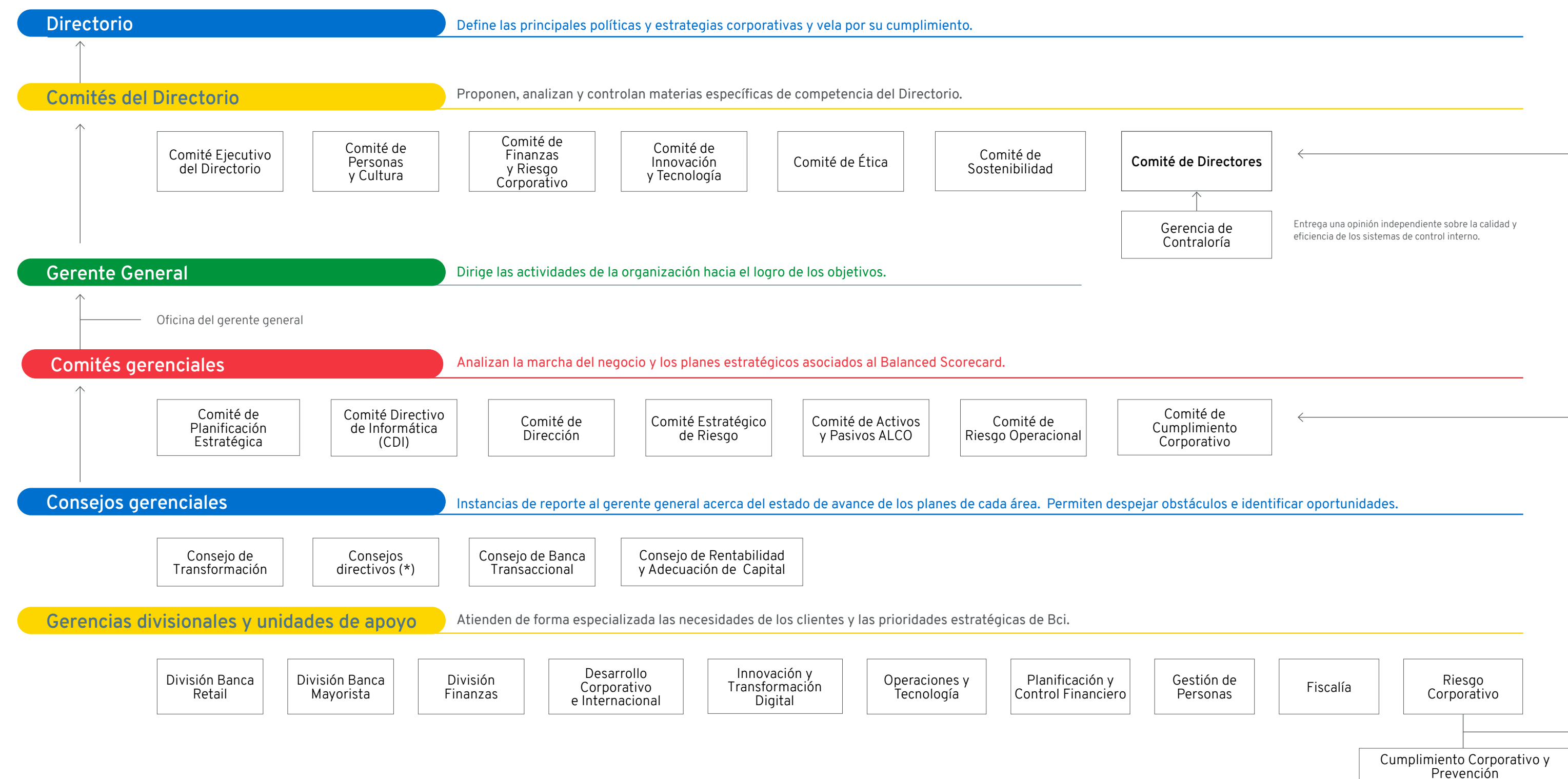
Durante 2020, el Directorio de Bci se reunió frecuentemente con el gerente general y los gerentes de distintas áreas del Banco para analizar estudios y propuestas. En distintas sesiones de directorio y reuniones del Comité Ejecutivo, principalmente, analizó las medidas de las autoridades financieras y legislativas y supervisó la evolución de la crisis y las soluciones implementadas. En este contexto, el Directorio dictó como lineamientos principales:

- proteger a los colaboradores y su entorno de trabajo;
- analizar la situación de los clientes y apoyar a aquellos con mayores dificultades;
- identificar los principales daños en su red de proveedores y apoyar su recuperación; y
- apoyar a instituciones que estuvieran sufriendo las consecuencias más duras de la pandemia, como las que apoyan a los adultos mayores.

El enfoque de los problemas y el análisis de soluciones estuvo, desde el comienzo, sustentado en la cultura distintiva de Bci, que pone a las personas en el centro y busca las maneras más creativas de apalancar sus inversiones en digitalización y su integración con el ecosistema para responder de manera rápida y efectiva a las necesidades de sus clientes, proveedores, colaboradores y la comunidad.

Durante el año, el Directorio también participó directamente en la implementación de las normas de Basilea III dictadas por la Comisión para el Mercado Financiero de Chile, CMF, revisando y aprobando nuevas políticas relacionadas con la gestión de riesgos y la administración del capital.

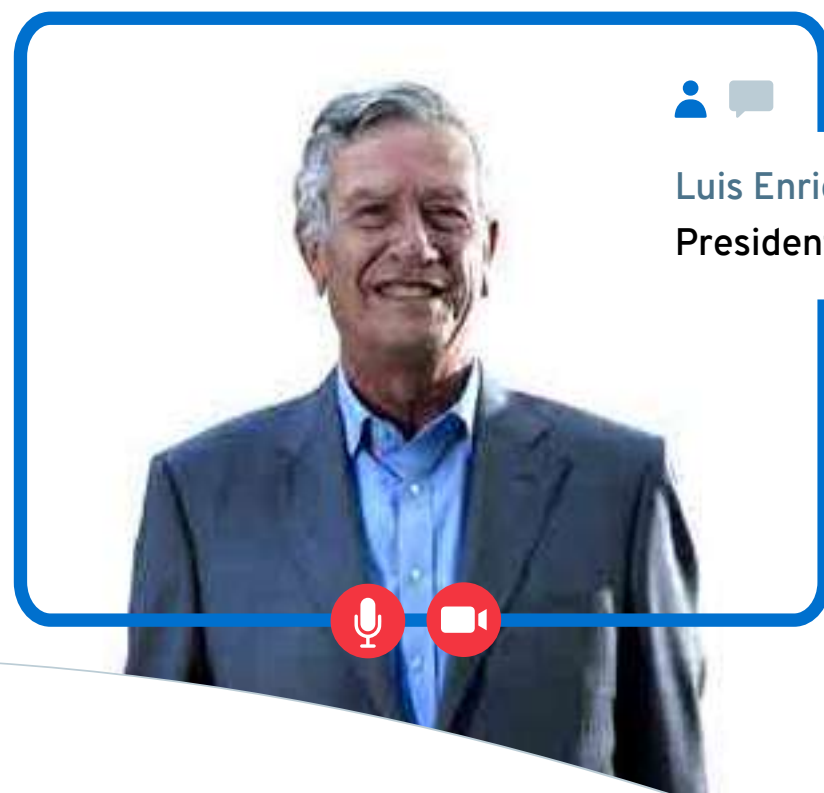
ESTRUCTURA DE GOBIERNO



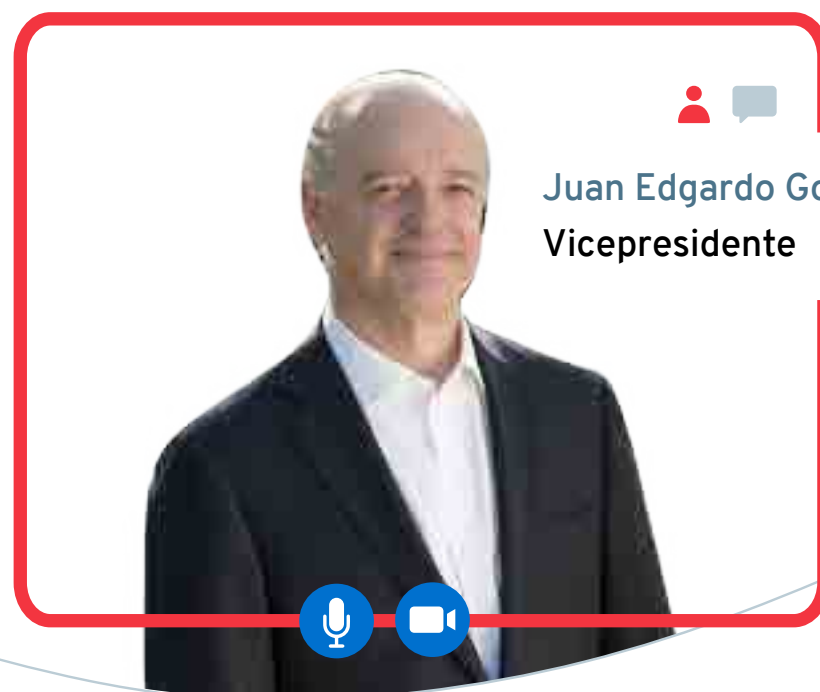
(*) En 2020 funcionaron Consejos directivos de las áreas: Retail Personas, Retail Pymes, Mayorista Corporativo, Mayorista Comercial, Finanzas, Riesgo, Internacionalización, Operaciones y Tecnología, Planificación y Control Financiero, Gestión de Personas, Fiscalía y Transformación Digital.

Directorio

→ Experiencia de los directores en capítulo de Información adicional.



Luis Enrique Yarur Rey
Presidente



Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel
Vicepresidente



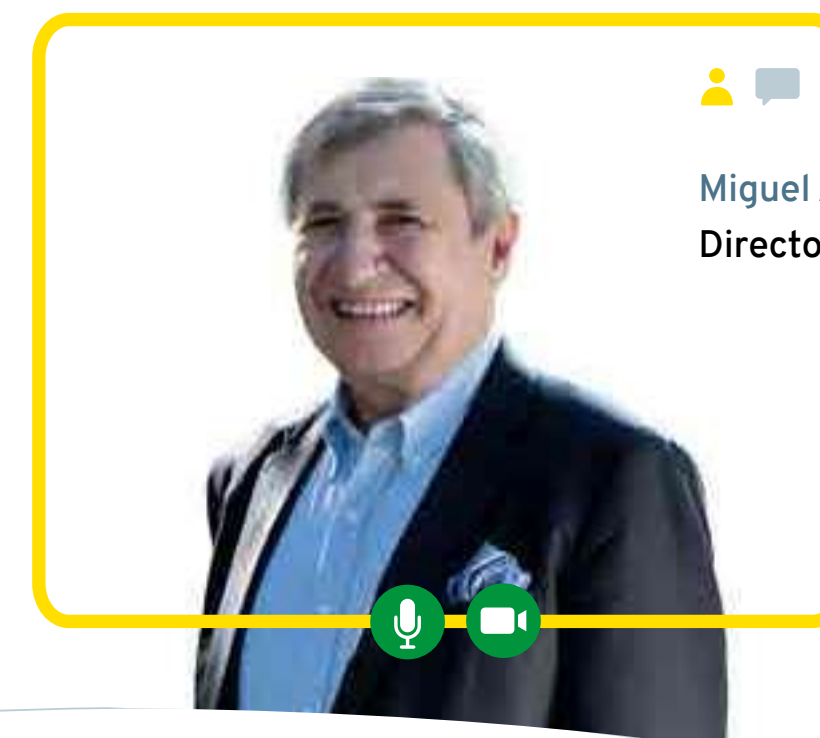
José Pablo Arellano Marín
Director



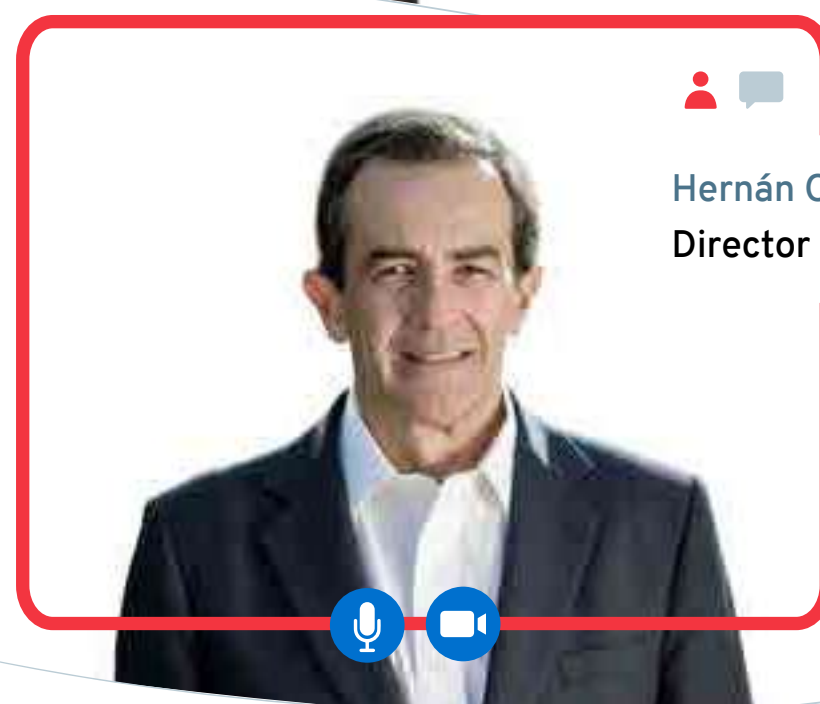
Jorge Becerra Urbano
Director



Mario Gómez Dubravcic
Director



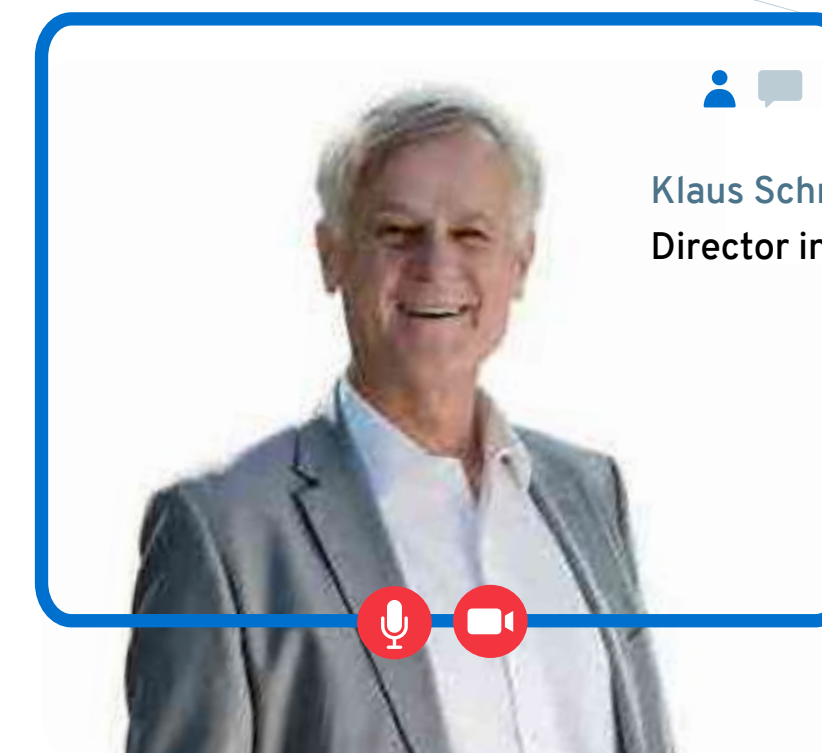
Miguel Ángel Nacur Gazali
Director independiente



Hernán Orellana Hurtado
Director

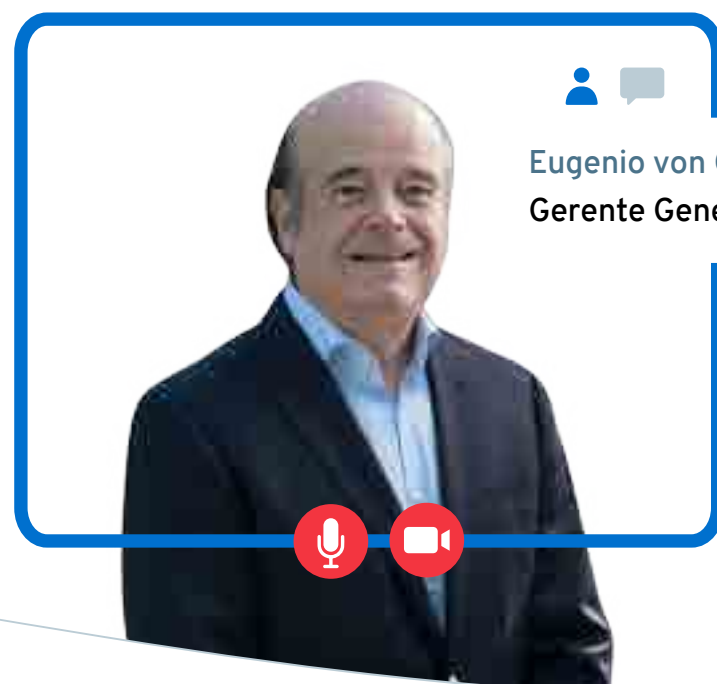


Claudia Manuela Sánchez Muñoz
Directora

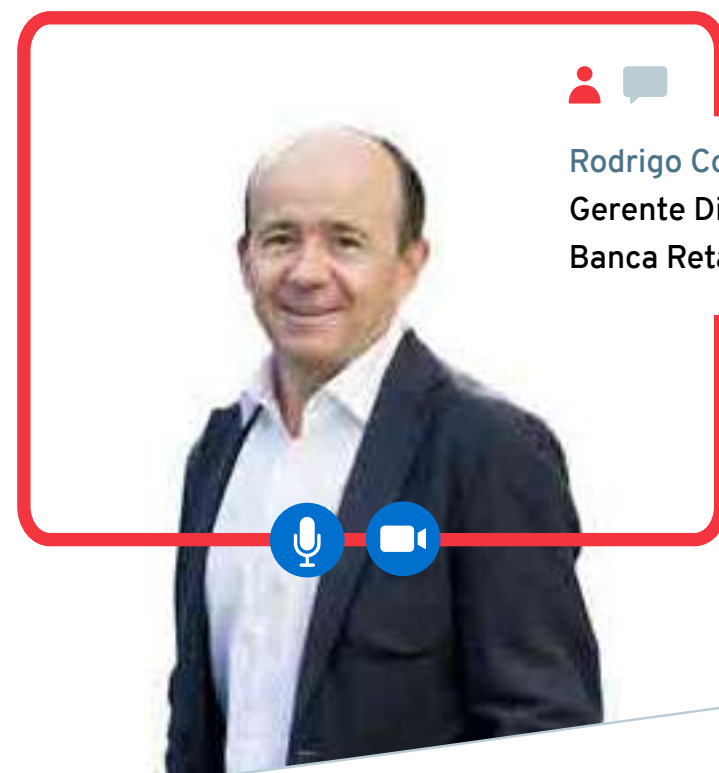


Klaus Schmidt-Hebbel Dunker
Director independiente

Alta Administración



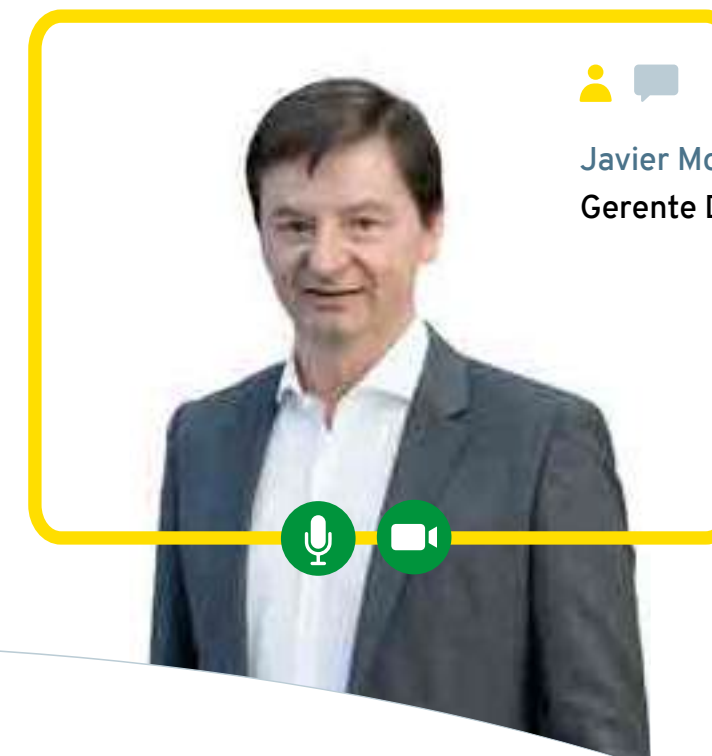
Eugenio von Chrismar Carvajal
Gerente General



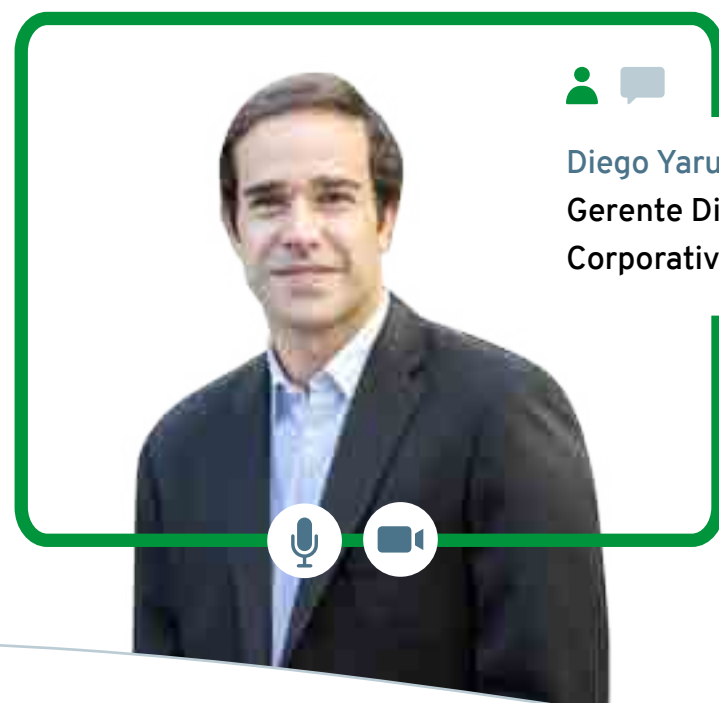
Rodrigo Corces Barja
Gerente División
Banca Retail



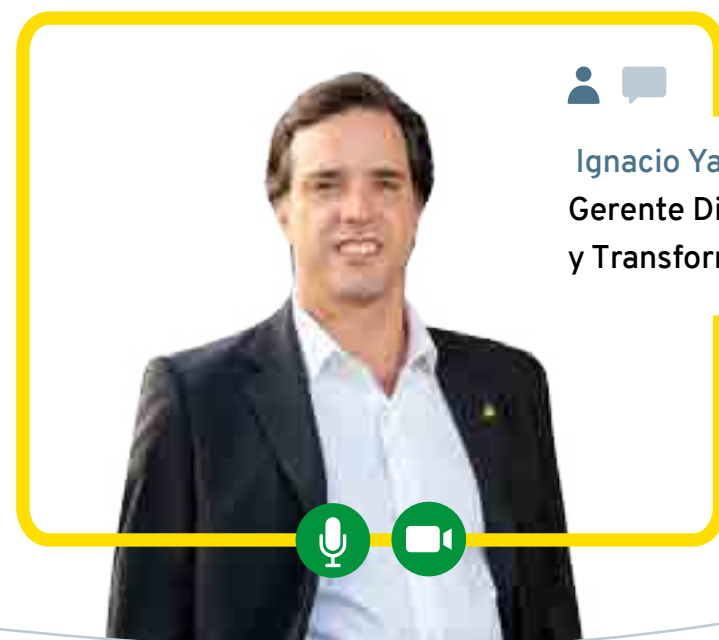
Gerardo Spoerer Hurtado
Gerente División
Banca Mayorista



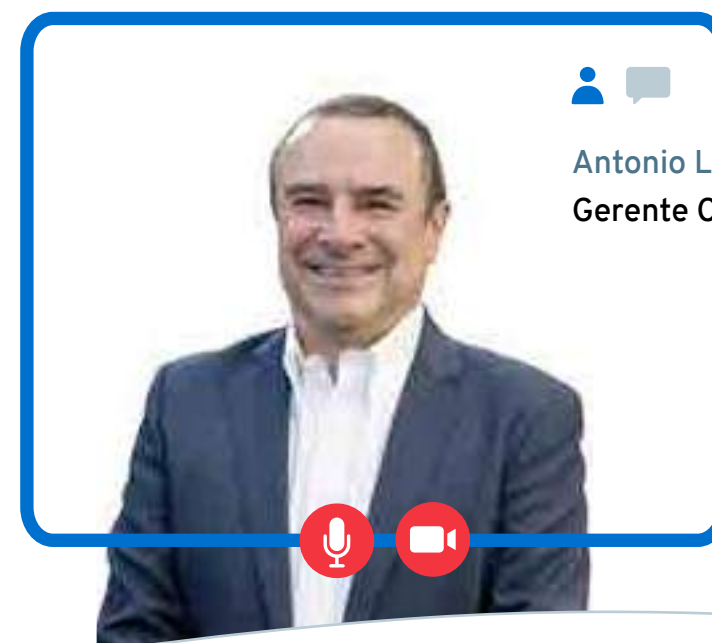
Javier Moraga Klenner
Gerente División Finanzas



Diego Yarur Arrasate
Gerente División Desarrollo
Corporativo e Internacional



Ignacio Yarur Arrasate
Gerente División Innovación
y Transformación Digital



Antonio Le Feuvre Vergara
Gerente Corporativo de Riesgo



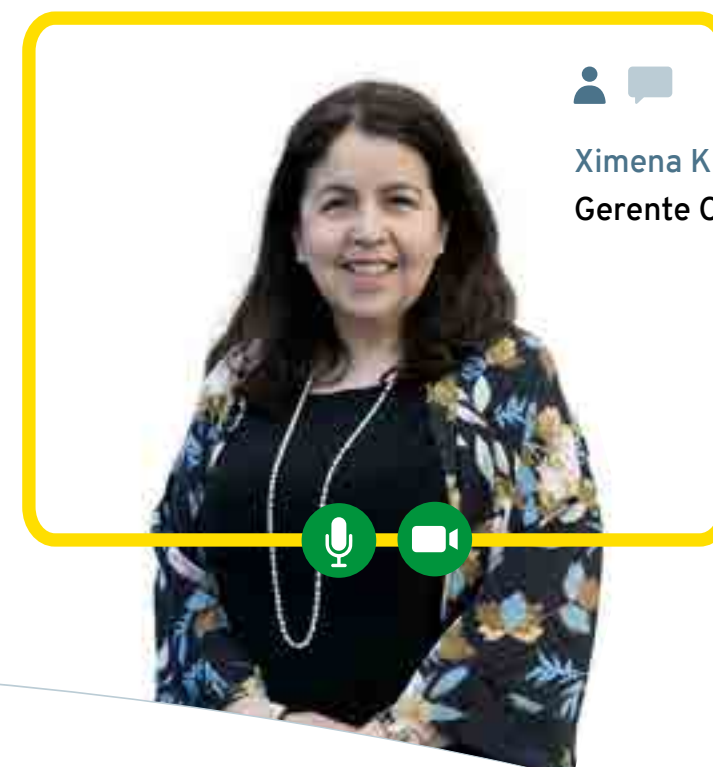
Pablo Jullian Gröhnert
Gerente Corporativo
Gestión de Personas



Patricio Subiabre Montero
Gerente Operaciones y Tecnología



José Luis Ibaibarriaga Martínez
Gerente Corporativo Planificación
y Control Financiero



Ximena Kutscher Taiba
Gerente Corporativo Contraloría



Fernando Carmash Cassis
Fiscal

Filiales



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



Michel Awad Bahna
Gerente General de
Lider Bci Servicios Financieros



Andrew Q. Barrett
CEO de Bci Securities Inc.



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



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



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



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



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



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



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

Comités del Directorio

	Funciones y facultades	Integrantes	Reuniones (total 2020)
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 Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel José Pablo Arellano Marín Mario Gómez Dubravcic Claudia Manuela Sánchez Muñoz Miembros suplentes Los restantes directores	83
COMITÉ DE DIRECTORES	Corresponde a este comité desempeñar las funciones señaladas por el artículo 50 bis de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas; las previstas para el Comité de Auditoría en el Capítulo 1-15 de la RAN y las demás que señalen las normas legales y administrativas.	José Pablo Arellano Marín Miguel Ángel Nacur Gazali Klaus Schmidt-Hebbel Dunker	26
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 Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel José Pablo Arellano Marín 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 Mario Gómez Dubravcic Miguel Ángel Nacur Gazali Hernán Orellana Hurtado Claudia Manuela Sánchez Muñoz Miembros suplentes Los restantes directores	3

	Funciones y facultades	Integrantes	Reuniones (total 2020)
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 Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel José Pablo Arellano Marín Jorge Becerra Urbano 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 Jorge Becerra Urbano Miguel Ángel Nacur Gazali Hernán Orellana Hurtado Claudia Manuela Sánchez Muñoz Miembros suplentes Los restantes directores	5
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 colaboradores 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 2020 Premio Jorge Yarur Banna 2020	3

→ Actividades de 2020 en capítulo Información adicional.

Prácticas de gobierno

El número, la periodicidad y la duración de las reuniones del Directorio y sus diversos comités no tuvieron cambios, pero ellas pasaron de ser presenciales en 2019 a remotas durante el último año.

CAPACITACIONES

Entre otras materias, el Directorio recibió capacitación acerca de:

- **Basilea III:** evolución de los estándares de Basilea en el mundo, aplicación en Chile; normas emitidas a la fecha y resumen de ellas con foco en sus principales elementos e impactos; revisión de los plazos de entrada en vigencia de las nuevas normas; y preparación específica del Banco para el nuevo entorno. La presentación de estos temas la realizaron representantes de Deloitte.
- **Nuevo sistema de planificación del Banco:** enfoque y métricas orientadas al valor y cómo esta metodología se plasma en los planes y seguimiento.
- **Diferentes temáticas de gestión de riesgos,** de acuerdo con un plan que incluyó dos capacitaciones realizadas en 2020 y otras a efectuarse durante el primer semestre de 2021.

INDUCCIÓN

Para los nuevos directores, Bci ha establecido un proceso de inducción que contempla reuniones con el gerente general y con los gerentes que le reportan (gerentes de primer reporte), así como la entrega de la documentación de interés para el ejercicio de sus funciones.

AUTOEVALUACIÓN

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. En esta instancia son evaluados el formato, extensión y agenda de las reuniones del Directorio y sus diferentes Comités; diversos aspectos sobre gobiernos corporativos; materias de riesgo; la relación con la Administración del Banco y con los principales grupos de interés.

Esta autoevaluación se realiza mediante un cuestionario con diversas preguntas, cuyas respuestas, anónimas y consolidadas, son revisadas anualmente en la reunión ordinaria de directorio de junio o julio. Con base en estas conclusiones se han definido temas o aspectos específicos sobre los cuales capacitar o actualizar al Directorio; extender la duración de las reuniones de algunos de los Comités del Directorio; e informar periódicamente al Directorio sobre el estado de avance de los diferentes proyectos de ley con impacto en el negocio bancario, entre otras decisiones.

DIRECTRICES

APROBADAS POR EL DIRECTORIO EN 2020

Entre las políticas y guías dictadas durante el año, destacan:

- Actualización de las reglas de monitoreo de modelos de provisiones de la Política de modelos de provisiones y riesgo de crédito y de la Política para la gestión de modelos de riesgo
- Actualización de políticas de riesgo financiero
- Nueva Política de Tecnología
- Actualización de políticas de riesgo operacional
- Nuevo Manual corporativo de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.
- Actualización de Política de Compras
- Modificaciones al Marco de Tolerancia al Riesgo

12

sesiones ordinarias
(99% de asistencia)

6

sesiones extraordinarias
(98% de asistencia)


Cultura ética

Dar una respuesta ética y responsable a la contingencia por COVID-19 fue un objetivo central en 2020.

El modelo de gestión ética de Bci está fundado en la historia del Banco, su filosofía empresarial, cultura, valores y en su Código de Ética. Periódicamente se realizan procesos de escucha y mediciones de indicadores de desempeño en este ámbito, usando como herramientas encuestas en las cuales se incluyen preguntas sobre clima ético, los Canales de Confianza y la Encuesta de Contingencia. 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.

El Plan de ética 2020 impulsó acciones en tres ámbitos:

- Teletrabajo (seguro, saludable y efectivo)
- Trabajo presencial, unido al rol social del Banco (turnos éticos, acompañamiento y medidas de seguridad y prevención)
- Medidas transversales (cuidado a colaboradores y sus familias – continuidad laboral, mantención de sueldo y bonificación de almuerzo–; medidas de salud y comunicación y acompañamiento).

ENCUESTA DE CONTINGENCIA

Para saber cómo estaba afectando la crisis a los colaboradores e identificar oportunidades de apoyo y focos de preocupación, el Banco realizó tres encuestas de contingencia durante el año (en marzo, mayo y agosto). Las preguntas se referían a cuatro ámbitos: ética, equidad y respeto; calidad de vida; alineamiento y confianza; y productividad. El análisis de los resultados de estos estudios fue incorporado, entre otras medidas, en dos programas relevantes de 2020: Equilibrio Bci y Plan Nueva Normalidad (descripción en capítulo Personas de esta memoria).

El medio de comunicación interna “Ética en Acción” reforzó temas de ciberseguridad y uso de redes sociales, así como la difusión de los Canales de Confianza. El Banco desarrolló también charlas de ciudadanía en torno a diversos temas; entre estos, formación con expertos sobre el proceso del plebiscito, y participó en diálogos empresariales sobre ética. Para evaluar las medidas que se tomaron en este ámbito, realizó tres reuniones del Comité de Ética, con la participación del presidente y del gerente general de Bci.



Respuesta al COVID-19

Desde que comenzó la crisis sanitaria, en marzo de 2020, la primera prioridad de Bci fue la preocupación por los colaboradores y sus familias, junto a sus clientes y proveedores, quienes nuevamente vieron afectada su rutina comercial, su trabajo y, por ende, sus condiciones económicas. Para velar por su seguridad, junto con asegurar la continuidad del negocio, Bci activó un plan de contingencia que tuvo como pilares la escucha permanente, la realidad del negocio y las mejores prácticas empresariales.

El trabajo inicial lo lideró la Mesa de Contingencia, instancia que venía sesionando con regularidad, desde octubre de 2019. Con participación de todas las áreas críticas, este comité comenzó a monitorear la evolución del COVID-19 y las medidas que se debían adoptar en las sucursales para proteger a colaboradores y clientes.

En los últimos años Bci ha 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 todo lo anterior, desde que comenzó la pandemia, Bci activó una estrategia con acciones de apoyo centradas en sus stakeholders: colaboradores, clientes, proveedores y comunidad.

PRINCIPALES MEDIDAS



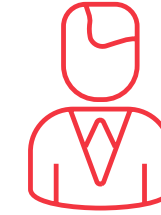
Colaboradores y sus familias

- Frente a la incertidumbre sobre el futuro laboral y económico del país, Bci asumió el compromiso de que ningún colaborador que estuviera cumpliendo correctamente con sus responsabilidades perdiera su trabajo a causa de la Pandemia.
- Implementación de olas de trabajo remoto, con un 70% del banco bajo esta modalidad.
- Programas como Equilibrio Bci, para promover la desconexión digital y buenas prácticas de teletrabajo.
- Estrictos protocolos de salud y seguridad en sucursales, junto a medidas de apoyo y turnos éticos, con el objetivo de cuidar la salud de clientes y colaboradores.
- Entrega de más de 10.000 insumos de higiene a colaboradores y sucursales.
- “Mesa de ayuda salud”, para entregar información sobre protocolos de salud y contención psicológica.



Clientes Personas

- Primer banco en ofrecer la postergación de cuotas de crédito hipotecario por hasta seis meses, con tasa de interés de 0%.
- Flexibilidad en el pago de tarjetas y créditos de consumo.
- Fortalecimiento de canales remotos. Hoy, el 86% de los clientes utiliza las plataformas digitales del Banco.



Clientes Pymes

- Postergación de compromisos financieros, con nuevas líneas de financiamiento con condiciones especiales de plazo.
- Acceso a capital de trabajo y reorganización de deudas con sistemas flexibles.
- Posibilidad de postergar seis cuotas de créditos hipotecarios a tasa 0%
- Créditos de la línea COVID-19 con garantías estatales (FOGAPE y FOGAIN) a más de 21.000 empresas.
- Apoyo a la transformación digital de las pymes, a través del programa Evoluciono Bci. Al cierre de 2020, más de 9.000 pymes habían recibido capacitación y 200 ya están vendiendo en canales digitales.
- Activación de Valor Pyme, una iniciativa que agrupa toda la oferta no financiera que Bci tiene para las pymes de Chile, como Social Store, Emprendate Show y Centro Nace.

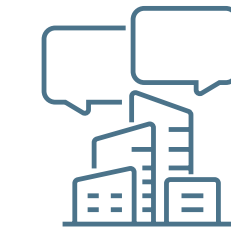


Clientes Empresas y corporaciones

- Créditos de la línea FOGAPE-COVID-19 por un total de UF 35 millones
- Facilidades para operar de manera remota
- Envío de multipass a domicilio

Proveedores

- Creación de panel de monitoreo de más de 70 servicios asociados a 45 proveedores críticos
- Pagos a proveedores mediante transferencia electrónica
- Apoyo económico para continuidad operacional del servicio.



Comunidad

- Campañas de recaudación de fondos para ayudar a la protección de los adultos mayores
- Donación de 1.461 equipos computacionales a comunidades educativas vulnerables
- Aporte de \$2.135 millones al fondo solidario empresarial, impulsado por la Cámara de la Producción y el Comercio (CPC) para iniciativas de colaboración con el Estado, como la compra de ventiladores, test rápidos y PCR, insumos sanitarios y de higiene, entre otros.
- Donación de \$500 millones a la Teletón

Cumplimiento

La Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención tiene como rol velar por el cumplimiento de las normas que regulan la actividad de la Corporación. Esta unidad depende de la Gerencia de Riesgos del Banco y reporta directamente al Comité de Cumplimiento Corporativo y al Comité de Directores. 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

- 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 2020

- 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 y 2020 estuvo en el desarrollo de procesos para implementar nuevos servicios para clientes de Banca Privada en Estados Unidos. A pesar del ambiente cambiante y los nuevos riesgos que generó la pandemia, los programas de cumplimiento en ese país fueron efectivos.
- Actualización de programas de cumplimiento. Durante 2020, 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 2020 de capacitación y difusión ejecutado por la Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención incluyó:

- 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, a través de cápsulas de la Escuela de Riesgo.
- boletines periódicos sobre temas de cumplimiento;
- reuniones virtuales para tratar temas relacionados con Conocimiento de Clientes (KYC) con áreas comerciales y de operaciones. Participaron más de 650 colaboradores;
- 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.

Política de Derechos Humanos

Durante el segundo semestre de 2020, Bci elaboró su Política de Derechos Humanos.

Con esta declaración, el Banco busca armonizar, desde un enfoque de respeto integral y con el léxico internacionalmente aceptado para tratar estas materias, las políticas y marcos internos con los que resguarda los derechos humanos, en sintonía con el marco legal y la Constitución del país.

La redacción de esta política considera las recomendaciones contenidas en los Principios Rectores sobre Empresas y Derechos Humanos, de Naciones Unidas.

Política de Privacidad

En 2020, Bci actualizó la Política de Privacidad vigente desde 2018, para establecer una nueva estructura de gestión de los datos, considerado su ciclo de vida: obtención, tratamiento, mantención y seguridad. Esta política define canales para dar a conocer, actualizar o bloquear datos personales.



Gestión de riesgos

Una gestión de riesgos integral, proactiva y con foco en el cliente es un habilitador fundamental de la transformación y la estrategia corporativa de Bci.

Durante 2020, Bci continuó avanzando en la integración del marco de tolerancia al riesgo en las pruebas de estrés de capital y en los procesos claves de la gestión de sus negocios, con el objetivo de converger hacia las mejores prácticas internacionales e implementar la normativa de Basilea III, que la Comisión para el Mercado Financiero de Chile publicó en 2020 y entrará en vigencia de manera gradual entre 2021 y 2025.

En noviembre de 2020, el Banco actualizó su Política de Declaración de Tolerancia al Riesgo Corporativo, documento que busca asegurar su sustentabilidad, potenciando la creación de valor en el largo plazo, ya que permite conocer, comprender y administrar proactivamente los riesgos. La adherencia de Bci a la Declaración de Tolerancia al Riesgo es revisada y gestionada mensualmente, en función de los límites establecidos.

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	COMITÉ DE DIRECTORES	COMITÉ DE FINANZAS Y RIESGO CORPORATIVO
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.	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.	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.	

Transparencia

Bci realizó un proceso de escucha corporativa para conocer las necesidades y expectativas de sus stakeholders críticos.

Atendiendo el contexto de cambio político y social que atraviesa el país y el mundo, Bci ha desarrollado un Modelo de Escuchas Corporativo, cuyos resultados permiten identificar elementos críticos para fortalecer la sostenibilidad económica, social y ambiental del Banco. El modelo busca conocer, de manera ágil y permanente, las expectativas que tienen los grupos de interés del banco, principalmente de sus colaboradores, clientes, proveedores y accionistas.

Durante 2020, la aplicación del modelo se desarrolló en dos etapas: (1) construcción de una metodología de escucha adaptada a la cultura y condiciones de Bci y (2) testeo y aplicación del modelo construido. Esta última implicó tres fases adicionales: en la primera, se realizó un diagnóstico que permitió sistematizar todas las escuchas que realiza actualmente el Banco, como por ejemplo encuestas de reputación corporativa, de clima laboral, satisfacción de clientes, etc. También se revisaron tendencias internacionales de la industria,

a fin de conocer las temáticas que más influyen al sector en materia de legitimidad, confianza, sostenibilidad entre otros.

En la segunda, se realizaron escuchas directas a grupos de interés eran menos escuchados por Bci y de mayor relevancia para el negocio. Así, se realizaron 16 entrevistas a académicos, autoridades políticas, reguladores, organizaciones de consumidores, gremios y líderes de opinión, y dos focus group a personas sin crédito bancario.

En la tercera, se decidió profundizar en ciertos aspectos encontrados en la escucha anterior, por lo que se aplicaron cinco entrevistas a organizaciones sociales y un panel ciudadano para personas sin crédito bancario.

Los resultados arrojados por el modelo de escucha fueron difundidos a distintas áreas de la organización, a fin de contribuir a la toma de decisiones estratégicas de Bci.

Relación con inversionistas

Respondiendo a solicitudes de inversionistas, la Gerencia de Investor Relations de Bci organizó dos Investor Day en 2020: City National Bank Day (CNB Day), en enero, y MACH Day, en noviembre.

El CNB Day se realizó en Miami, en conjunto con Bci Corredor de Bolsa, con el objetivo de que los inversionistas pudieran conocer, de primera fuente, la operación de esta filial de Bci en Estados Unidos. El CEO de CNB, Jorge González, el CFO, José Marina y el Chief Credit Officer, Hugo Loynaz comentaron las características del mercado y abordaron temas relacionados con la gestión del Banco, su potencial de crecimiento, el manejo del riesgo y la transformación digital. Además, asesores independientes explicaron a los más de 20 participantes de esta reunión las características del sistema financiero y del mercado inmobiliario en EE. UU. y, en particular, del estado de Florida.

Al MACH Day –realizado con la colaboración con Citi/Banchile y por videoconferencia– asistieron más de 160 personas. Ignacio Yarur, gerente de la División de Innovación y Transformación Digital de Bci e Ignacio Larraín, gerente de MACH, explicaron la estrategia, el modelo de negocio y las principales métricas de la operación, dejando espacio para responder preguntas.

Participación en conferencias

Un aspecto positivo de este año, marcado por el teletrabajo, fue la posibilidad de ampliar considerablemente el número de conferencias con inversionistas en las que Bci pudo participar (11) y la diversidad de las contrapartes.



Cientes

“Agradezco a Bci la disposición de funcionar rápido y con mucha comunicación. Anteriormente, trabajamos con otros bancos, pero con Bci logramos tener una relación de años. Uno se siente acompañado. En el fondo, tienes un partner que no te deja solo cuando pasan estas cosas”,

Vicenzo Rulli,
gerente del Restaurante Ocean
Pacific, obtuvo Línea COVID-19.



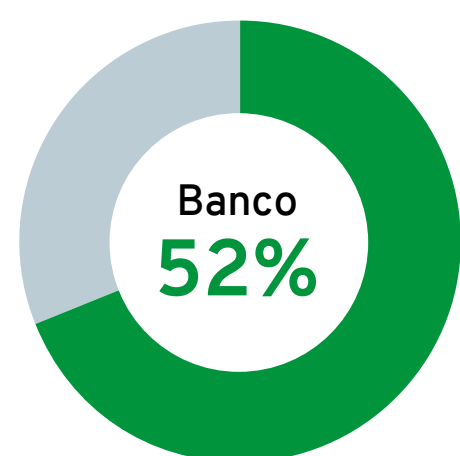
Experiencia Cliente

Además de brindar apoyo financiero y no financiero en el contexto de crisis, durante 2020 Bci continuó transformando la experiencia de sus clientes, con foco en el desarrollo de canales digitales; el uso de los datos para ofrecer soluciones que van más allá de los servicios financieros tradicionales y la colaboración con actores complementarios para entregar asesoría e información que les permita tomar mejores decisiones.

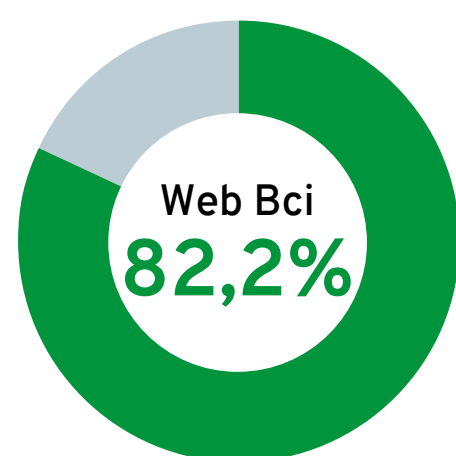
La implementación de la plataforma Salesforce permitió habilitar el teletrabajo de más de 5.000 colaboradores, quienes pudieron atender remotamente a los clientes, tanto a nivel comercial como en las áreas de servicios y de gestión del riesgo.

Incluso en contexto de pandemia, Bci pudo alcanzar un 100% de gestión de las campañas comerciales y de riesgo, con visibilidad completa de la gestión y reportes actualizados en tiempo real. Junto con eso, la plataforma permitió importantes mejoras en gestión, la generación de información valiosa de las interacciones con clientes.

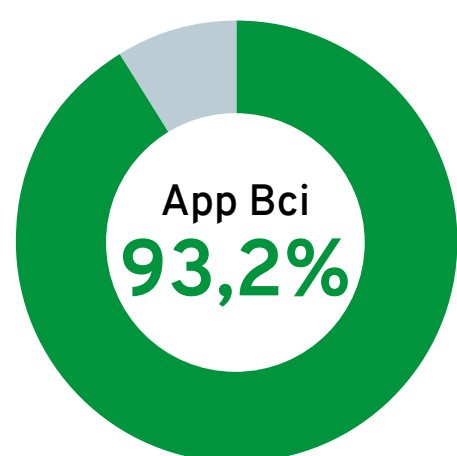
SATISFACCIÓN DE CLIENTES



• NPS
4º trimestre
2020



• Snex
4º trimestre
2020



• Snex
4º trimestre
2020



Número de reclamos
Acumulado al cierre
de cada año

2020:
30.458

2019:
37.661

NPS: Net Promoter Score,
un indicador de lealtad y
recomendación de clientes.

Snex: indicador de satis-
facción en relación con los
canales digitales de Bci.



Cientes Personas

MEDIDAS DE APOYO A CLIENTES EN CRISIS COVID-19

Ante la magnitud de la crisis sanitaria, Bci inició en marzo de 2020 la ejecución de un plan de apoyo a sus clientes que fue revisado continuamente y ampliado, en la medida en que las circunstancias lo hacían necesario.

La primera decisión fue ofrecer a sus clientes la posibilidad de posponer el pago de tres dividendos del crédito hipotecario. Al estimar que esto sería insuficiente, amplió a seis el número de dividendos a postergar, con interés de 0%. La vigencia de este beneficio, que inicialmente era de dos meses, fue extendida hasta junio y quienes habían tomado recientemente un crédito pudieron optar a seis meses de gracia. Bajo estas nuevas condiciones, el beneficio favoreció al 46% de la cartera hipotecaria.

En relación con los créditos de consumo, el Banco ofreció un plan de refinanciamiento que incluyó la ampliación de los plazos, manteniendo la tasa de interés original del cliente, con la posibilidad de no pago de tres cuotas, que en el caso de las personas sin trabajo se

podía extender hasta por seis meses, en virtud de la política que Bci aplica a los créditos de consumo, los cuales tienen un seguro de cesantía, que cubre hasta cuatro cuotas.

A estas medidas se sumó la oferta de seis cuotas sin interés en compras con tarjetas de crédito y pago mínimo cero por seis meses.

El Banco también apoyó a sus clientes, creando nuevas cuentas para los abonos de los dos retiros parciales de fondos previsionales que autorizó el Congreso, para favorecer la entrega de recursos a las familias.

• **65.614**
clientes postergaron dividendos hipotecarios

• **+45.000**
clientes refinanciaron sus créditos de consumo.

• **404.129**
cuentas primas creó Bci para clientes que usaron beneficio de retiro de fondo de pensiones.

• **37%**
de los seguros de automóviles

• **54%**
de los fondos mutuos

• **99%**
de los aumentos de cupo de tarjeta de crédito Pyme

IMPULSO DE LOS CANALES DIGITALES

Durante el último año, los canales digitales fueron usados por el 86% de los clientes del Banco.

En 2020 fueron contratados a través de canales digitales:

• **97%**
de los depósitos a plazo

• **86%**
de los aumentos de cupo de tarjeta de crédito

• **69%**
de los créditos comerciales de grandes empresas

ASESORÍA VIRTUAL EN APP BCI

Bci está articulando productos de asesoría basados en inteligencia artificial para promover el éxito financiero de sus clientes. Tres funcionalidades distintivas de la aplicación móvil de Bci (Mis Finanzas, Alcancía y Feed) ayudan a mejorar la salud financiera de los clientes y han sido rápidamente adoptadas por ellos.

+600.000

clientes son usuarios de la App Bci

93%

es el índice satisfacción de los usuarios de la App Bci

76.000

clientes ahorraron con Alcancía un promedio anual de \$400.000

\$42.000

millones fueron ahorrados en el año con Alcancía

MIS FINANZAS

Vistas de datos para tomar el control de tu dinero

- **Mis Finanzas** muestra al cliente lo que ingresa y sale de su cuenta, si está ahorrando o no, lo que debe pagar y cómo se proyecta su saldo en la cuenta corriente, para anticiparse a posibles problemas de liquidez o saber si puede invertir. Durante el año este módulo alcanzó un promedio de 290.000 usuarios únicos al mes y un índice de satisfacción de clientes (Snex) en torno al 90%, y tuvo un impacto significativo en la evaluación de la App Bci (cuando los clientes empiezan a usar este producto, su NPS aumenta 10 puntos).

290.000
usuarios únicos al mes



ALCANCÍA

Ahorro simple, automático e inteligente

- **Alcancía**, lanzado en marzo de 2020, ayuda a los clientes a generar dinámicas de ahorro, estableciendo reglas para que automáticamente se realicen transferencias entre la cuenta principal y una cuenta secundaria, que va acumulando el ahorro. Sin darse cuenta, al cabo de unos meses, ha logrado ahorrar sin esfuerzo.

80.000
usuarios



FEED

Asesor personalizado, contextual y dinámico en la App Bci

- **Feed**, disponible desde enero de 2020, entrega un contenido personalizado, dinámico y contextual. Acompaña al cliente en su día a día: le recuerda si tiene que hacer una transferencia o pagar una tarjeta de crédito, presenta las ofertas comerciales más adecuadas a su contexto o le advierte si puede canjear puntos acumulados por algún beneficio. Es totalmente personalizado, con más de 350 contenidos distintos, que cambian cada día. Este producto ha sido rápidamente adoptado.

278.000
usuarios únicos al mes



INTEGRACIÓN AL ECOSISTEMA INMOBILIARIO

En 2020, Bci creó el Centro Hipotecario, una unidad conformada por ejecutivos especialistas que acompañan desde el primer momento en la decisión de compra de una casa, departamento u oficina. Esto representa un nuevo modelo de negocios en la industria, basado en la colaboración con empresas inmobiliarias, para mejorar la oferta de valor y la experiencia de cliente: los créditos se cursan en tiempos menores y la información está disponible durante todo el proceso de compra, con asesoría desde el comienzo.

En el último año, Bci creó un simulador hipotecario en la web que permite conocer el dividendo que se debería pagar por una propiedad y enviar los datos para obtener una preaprobación del crédito.

El nuevo modelo de atención de clientes de productos hipotecarios mejoró significativamente los índices de experiencia de cliente y la participación de mercado del Banco, que creció en promedio 1,37 veces el crecimiento del mercado, equivalente a más de 45 puntos base. (Bci fue el segundo banco que más elevó su participación en este segmento en 2020).

2020:

73%

Snex del proceso de crédito hipotecario

82%

Snex del simulador hipotecario

2.177

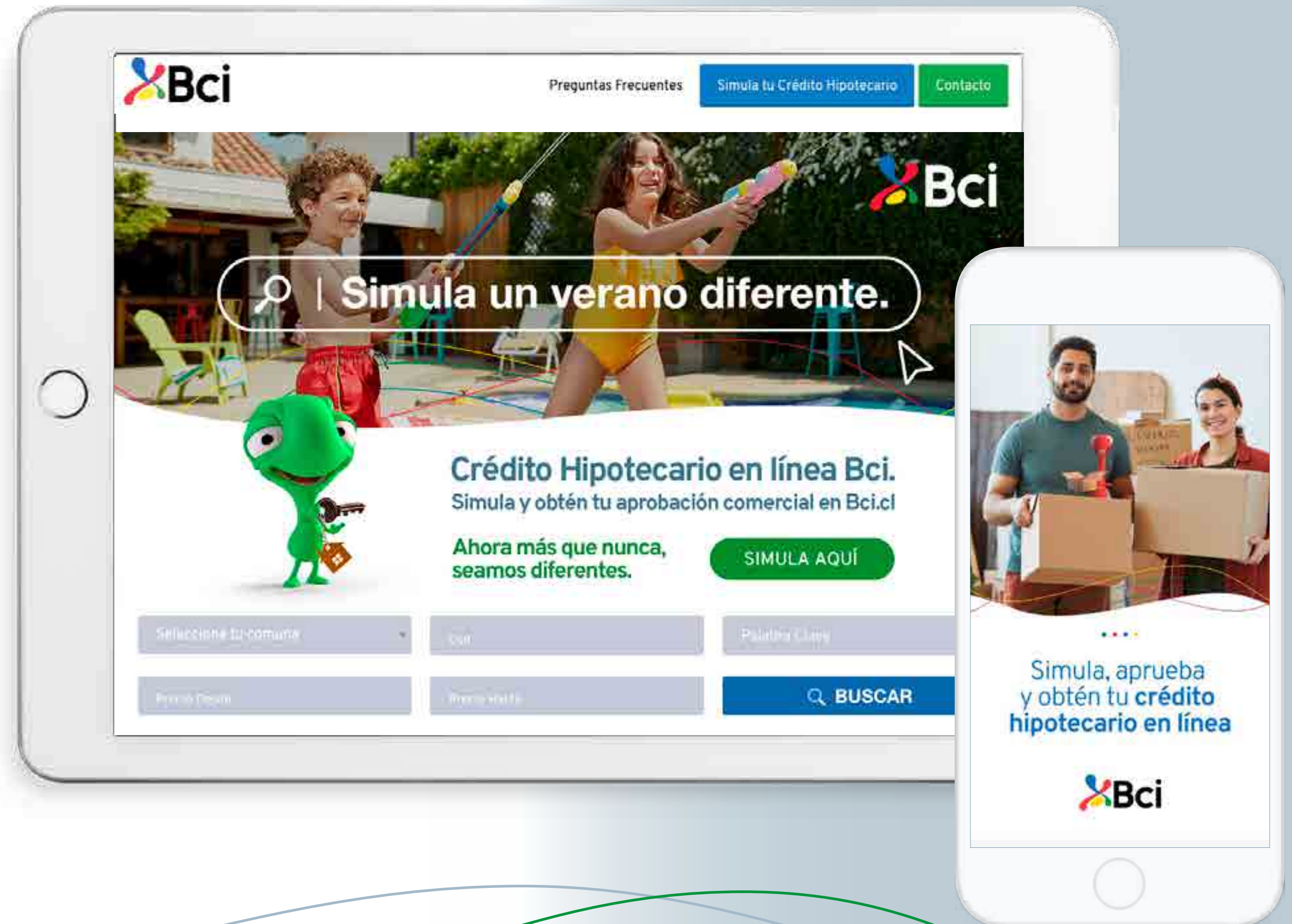
promesas de compraventa (+2,2 veces vs. 2019)

7.444

preaprobaciones

34%

de las preaprobaciones fueron a no clientes



Cientes Empresarios

APOYO FINANCIERO Y NO FINANCIERO A PYMES

Bci logró implementar en un mes los sistemas para cursar de forma 100% digital los créditos con garantía estatal otorgados para enfrentar el impacto económico de la crisis sanitaria.

A las pequeñas y medianas empresas, Bci ofreció en este contexto:

- Extender a sus créditos de fines generales la postergación de hasta seis cuotas del crédito hipotecario.
- Postergación de cuotas y refinanciamiento de deuda con períodos de gracia de hasta cuatro meses.
- Plazo de hasta seis meses de gracia para las pymes que refinanciaron deuda accediendo a créditos con garantías estatales.

- Otorgamiento de créditos de la línea FOGAPE-COVID-19, que garantiza cobertura en porcentajes variables en caso de no pago. (Bci concentró el 25% de las colocaciones del mercado y fue el banco que más dinero entregó a través de este programa).
- Los clientes microempresas y Nace pudieron acceder a la línea FOGAPE-COVID-19 y a las prórrogas de tres cuotas.

+21.000

clientes pymes recibieron crédito FOGAPE-COVID-19 a través de Bci.



VALOR PYME: OFERTA NO FINANCIERA DE BCI

En la iniciativa Valor Pyme reunió Bci los programas diseñados para apoyar a las pequeñas y medianas empresas e impulsar su crecimiento: Evoluciona Bci, Centro Nace, Emprendate Show y Social Store.

EVOLUCIONA BCI

Programa creado en 2020 para apoyar la transformación digital de las pymes de todo el país.

CENTRO NACE

Centro inaugurado en 2019, que permite contar, en un solo lugar, con todas las herramientas necesarias para desarrollar un emprendimiento y acceder a una red de aliados estratégicos de Bci.

EMPRENDATE SHOW

Programa de conversación, que busca apoyar el emprendimiento a través de entrevistas a emprendedores y personas relevantes del ecosistema. Se transmite por canal 13C y las redes sociales de Bci.

SOCIAL STORE

Vitrina virtual para que los emprendedores puedan mostrar sus productos y servicios.

- **60.000** visitas al sitio Evoluciona Bci
- **+6.600** pymes realizaron el autodiagnóstico Termómetro de Evolución Digital (TED)
- **+9.200** pymes visualizaron cursos en línea
- **+6.700** pymes asistieron a eventos virtuales

- **39** charlas transmitidas por streaming
- **+6.700** asistentes

- **+646.000** personas vieron semanalmente el programa
- **40** capítulos
- **+100** emprendedores entrevistados
- **34** emprendedores clientes Nace contaron su historia (sección “Cómo lo hizo”)
- **681.189** personas vieron “Cómo lo hizo”

- **2.480** empresas en Social Store



Cientes Empresas y corporaciones

NUEVOS PRODUCTOS 100% DIGITALES

Los avances de la plataforma 360 Connect en 2020 convirtieron a Bci en el único banco en Chile que ofrece crédito comercial y boleta de garantía 100% digitales y con abono automático para sus clientes empresas.

El plan de activación de estos dos productos de financiamiento disponibles en la plataforma web, se inició a comienzos de 2020 y al finalizar el año ya había logrado una alta adopción.

En el contexto de la pandemia, Bci acompañó a sus clientes en la migración de pagos físicos a pagos electrónicos, principalmente en pagos masivos de proveedores, lo que impulsó el crecimiento de activación de convenios de *cash management* y el crecimiento asociado a los nuevos volúmenes de pago originados desde el Banco.

2020

40%

de las operaciones de crédito comercial de capital de trabajo y boletas de garantías del segmento Empresas fueron cursadas en 360 Connect.

11.700

clientes activos alcanzó 360 Connect.

800.000

transacciones mensuales en la plataforma (diciembre)

LÍNEA FOGAPE COVID-19

Bci otorgó créditos con garantía estatal FOGAPE COVID-19 a sus clientes empresas por un total de UF 35 millones en 2020. Con un 23,74% de participación de mercado, fue el banco que más aportó en la distribución de estos recursos dispuestos por el gobierno para facilitar el acceso a financiamiento de capital de trabajo a las empresas que se vieron afectadas producto de la pandemia, cumpliendo los requisitos que establece la reglamentación dictada para esos efectos.

Banca Grandes Empresas e Inmobiliarias de Bci otorgó créditos de esta línea por \$606.850 millones en este programa; Banca Empresas: \$384.334 millones; Banca Corporativa: \$35.327 millones y Banca Privada: \$75 millones.

CICLO DE CONFERENCIAS VIRTUALES 2020

Un total de 16 conferencias de coyuntura económica y tendencias mundiales realizó Bci en 2020, cerrando el ciclo con Niall Ferguson, uno de los historiadores más importantes de Inglaterra y, según la revista Time, una de las cien personas más influyentes del mundo.

+200.000

visualizaciones en Emol TV, promedio, a partir del segundo ciclo (8 actividades)

+5.000

visualizaciones en LinkedIn, promedio

Peak promedio superior a

300

clientes conectados a cada conferencia.



Colaboradores

Los aprendizajes de siete años incorporando la flexibilidad laboral permitieron a Bci implementar rápidamente el teletrabajo y continuar transformándose en una organización centrada en el valor.

“Me siento afortunado de haber vivido en Bci este desafío para la humanidad, pues la Corporación puso nuevamente el foco en las personas; creyó en cada colaborador y nos dio las herramientas para sacar lo mejor de nosotros y de nuestros equipos. Por ello, creo que nunca tendremos una mejor oportunidad para demostrar que no hay desafíos imposibles; y aunque el día de mañana se vista nuevamente de normalidad, seremos miles los que siempre tendremos el instinto genuino y permanente de expresar con letras mayúsculas nuestro **ORGULLO, GRATITUD y COMPROMISO** por ser parte de Bci”.

Fredy Schwerter,
subgerente de Centro Empresarios
Puerto Montt

“



“En un año lleno de constantes cambios, estoy agradecida de ser parte de un equipo altamente humano, donde las decisiones siempre se toman poniendo a las personas en el centro. Esta pandemia nos ha demostrado que en teletrabajo, podemos estar más conectados que nunca con nuestros equipos y los equipos con los que nos relacionamos, y además, que podemos compatibilizar los roles de trabajo y familia de manera mucho más equilibrada que antes. Sin duda, ha sido una experiencia positiva que nos ha desafiado a todos”.

Natalia Gouet,
Delivery Manager Unidad Gestión y
Proyectos Web y Móvil

“



Experiencia Colaborador

La cultura distintiva de Bci se expresó con fuerza en uno de los años más complejos de su historia.

La escucha permanente y sistemática ha sido clave para Bci y lo fue aún más en el contexto de la pandemia, crisis que el Banco gestionó procurando anticipar sus consecuencias. Con este enfoque realizó múltiples procesos de escucha durante el año, orientados a entender cómo estaba viviendo cada uno de sus colaboradores esta situación, y así responder a sus necesidades y preocupaciones. A partir de esto, se generaron numerosas iniciativas enmarcadas en los ámbitos de su modelo Experiencia Colaborador, el cual, fundado en los valores de Bci, se orienta a enriquecer y profundizar la conexión emocional, el compromiso y las relaciones de confianza de largo plazo con los colaboradores y sus familias; fortalecer la cultura y estilo de liderazgo centrado en las personas y liberar el talento de los colaboradores en distintas dimensiones de su vida.

ÁMBITOS Y ENFOQUES DEL MODELO EXPERIENCIA COLABORADOR DE BCI



TRABAJO CON PROPÓSITO Y SENTIDO

Nos une, nos mueve y da sentido a nuestro trabajo nuestro propósito de “Atrevernos a hacer una diferencia” en la vida de nuestros accionistas, clientes, colaboradores y sociedad.



LIDERAZGO

En Bci propiciamos un estilo de liderazgo al servicio de los equipos. Buscamos que los líderes de la organización estén inmersos en la cultura que nos caracteriza, que asuman un rol de *coach* con sus grupos de trabajo, que se atrevan a ser agentes de cambio y fomenten un clima de excelencia.



AMBIENTE DE TRABAJO Y CALIDAD DE VIDA

Procuramos mantener un clima laboral de excelencia que favorezca una calidad de vida digna y un trabajo estable, con condiciones compatibles para una adecuada vida personal y familiar, y que el trabajo sea atractivo, motivante y desafiante para los colaboradores.



FORMACIÓN Y DESARROLLO

Creemos en la meritocracia y en la igualdad de oportunidades para potenciar a nuestros colaboradores. Para ello entregamos alternativas de formación y perfeccionamiento que permitan apalancar los desafíos del negocio y el propio desarrollo profesional de los colaboradores, fortaleciendo su empleabilidad.



COMPENSACIÓN TOTAL

Incentivamos y retribuimos adecuadamente el buen desempeño, reconociendo el esfuerzo individual y colaborativo, compensando de forma integral el aporte que hace cada colaborador para cumplir los desafíos del negocio. Esto lo logramos no solo de forma económica, sino también a través de experiencias memorables que nos permitan ser parte de la historia de vida del colaborador.

Trabajo con propósito y sentido

Con una mirada transversal y alineada con la misión y visión del Banco, Bci diseñó un plan para dar continuidad a su rol social, incorporando las mejores prácticas mundiales, ajustadas a la realidad del Banco y a las medidas dictadas por la autoridad.

Una mesa colaborativa de trabajo, integrada por representantes de todas las áreas del Banco, elaboró el Plan Nueva Normalidad, para dar continuidad al trabajo de forma segura, dentro del marco legal y con la mejor experiencia de colaborador, pensando en que Bci debe:

- desempeñar un rol social fundamental en la recuperación económica del país;
- dar soluciones a las crecientes necesidades y formas de operar de los clientes; y
- apoyar actividades presenciales desde las áreas centrales.

La elaboración del plan consideró la incorporación de las visiones de los colaboradores, captadas mediante encuestas y conversatorios de líderes, y las necesidades del negocio, mediante una evaluación de cargos que permitió definir el formato más productivo para cada posición en un contexto pospandemia.

PLAN NUEVA NORMALIDAD

La flexibilidad en el nuevo escenario que aceleró la pandemia es entendida por Bci como una capacidad organizacional de adaptabilidad al cambio y a la continuidad operacional, que potencia la productividad de los colaboradores según la naturaleza de sus cargos y tareas, los atributos de marca empleadora, atrayendo al mejor talento, y la experiencia de clientes potenciando su modelo atencional. Además, permite responder a necesidades cada vez mayores de flexibilidad laboral, y adecuarse a la Ley de Teletrabajo.

Bci comenzó a abordar mucho antes de la situación de pandemia los desafíos de la reconfiguración de la flexibilidad en tiempo, la consolidación de nuevas formas de trabajo, los canales de comunicación y colaboración adicionales, el robustecimiento de atributos claves

de liderazgo y cómo mantener el sentido de pertenencia y cultura. Todos ellos son coincidentes con la realidad del negocio, la evolución hacia una organización ágil y los nuevos modelos atencionales, cada vez más digitales, omnicanales y personalizados. Estos desafíos seguirán siendo afrontados, a través del involucramiento activo de los líderes del negocio y la escucha permanente y sistemática.

CULTURA Y RECONOCIMIENTO AL SERVICIO DE UN PROPÓSITO COMÚN

El reconocimiento, en sus diversas instancias y formatos, ocupó un lugar central en la tarea de reforzar la cultura distintiva de Bci y el sentido de pertenencia y el orgullo, propiciando un ambiente de valoración en medio de la contingencia que primó durante todo el año. La emblemática Ceremonia Anual se adecuó a formato virtual, con más de 3.700 colaboradores conectados junto a sus familias, equipo y círculo cercano. Asimismo, las ceremonias de reconocimiento a nivel local por cada área se digitalizaron y los líderes sostuvieron reuniones de agradecimiento y desayunos virtuales con sus equipos. Todos estos hitos mantuvieron en alto el sentido de lo que cada uno de ellos hace, con una mirada trascendente.

En StarMeUp, la plataforma virtual en que se reconocen las conductas del Perfil Bci en 360°, entre líderes y colaboradores, las estrellas enviadas aumentaron un 73% durante el año. Además, en la “Semana de reconocimiento” se logró un récord histórico, al duplicar el resultado del 2019, con más de 15.000 estrellas enviadas a más de 4.200 colaboradores.

Al cierre del año, 86% de los colaboradores percibe que el reconocimiento es una práctica habitual dentro de su propio equipo, tendencia que se mantiene al alza los últimos años.



Liderazgo

Los líderes de Bci recibieron acompañamiento y entrenamiento focalizados en la contención emocional de sus equipos y en una mirada constructiva, para modelar desde el ejemplo.

Teniendo a la Academia Líder Bci como centro, Bci gestiona integralmente el liderazgo, articulando las iniciativas en torno a cuatro objetivos:

1. Formar, para ejercer adecuadamente el rol, a través de entrenamiento especializado;
2. Habilitar el ejercicio del liderazgo, con programas focalizados como talleres de equipos, mentoring, coaching);
3. Reforzar el estilo distintivo de liderazgo, a través de mecanismos formales como la gestión del desempeño, compromiso y reconocimiento y
4. Modelar comportamientos claves a través del ejemplo, mediante comunicación permanente de contenidos que les permita movilizar, gestionar a los equipos y crear comunidad entre sí, para ejercer su rol.

Durante el año se desarrolló un plan especial para empoderar a los líderes y entregarles herramientas efectivas de gestión de equipos en

modalidad remoto/presencial, con énfasis en la cercanía y contención emocional de los colaboradores. Un hito importante fue la creación de la instancia Conecta Líder, un espacio exclusivo para líderes en el que, junto a expertos del ecosistema en temas estratégicos y contingentes, comparten experiencias que refuerzan la conexión interna de los líderes de todo Bci, independientemente de su ubicación física.

Junto con lo anterior, se reforzó en los líderes la importancia y herramientas para la escucha permanente y cercanía con sus equipos. En este contexto, se realizaron más de 1.200 reuniones de cercanía entre líderes y sus equipos a nivel nacional, con las cuales se impactó a 10.205 personas. Además de fortalecer estas habilidades, se profundizó el conocimiento de los líderes sobre temas relacionados con la pandemia y el teletrabajo. Contacto Líder, principal vía de comunicación con las jefaturas, entregó semanalmente recomendaciones sobre estos y otros tópicos.

Con la finalidad de acompañar y preparar a los nuevos líderes, el módulo de Inducción al Liderazgo de la Academia evolucionó a formato virtual e incluyó un nuevo capítulo sobre flexibilidad y gestión de equipos remotos. Además, durante el año se realizaron 25 webinars, para líderes y colaboradores y se otorgaron licencias de LinkedIn Learning a los más de 1.300 líderes del Banco para contar con herramientas que les permitieran ejercer adecuadamente su rol de liderazgo.



Ambiente de trabajo y calidad de vida

Salud, efectividad y seguridad son los focos de la gestión del teletrabajo en Bci.

En febrero de 2020, a partir de los lineamientos del Manual de Pandemia Corporativo, Bci elaboró, junto al IST, el Plan de cierre de frontera, que significó aislar por dos semanas a los colaboradores que habían viajado a 10 países de alto riesgo. Paralelamente, elaboró un árbol de decisiones con medidas para afrontar los escenarios que podían abrirse con el arribo de la enfermedad y el alza de contagios.

Luego de la confirmación del primer caso en el país, Bci estableció procedimientos para proteger a los colaboradores y ante la previsión de un aumento progresivo de los casos a nivel nacional, a partir del 16 de marzo habilitó el teletrabajo para más de 5.000 colaboradores. Los primeros colaboradores que dejaron el trabajo presencial fueron aquellos en condición de riesgo por edad o enfermedad. Más tarde, sumó a los colaboradores que debían cuidar a sus hijos, por el cierre de las salas cuna, jardines y colegios.

Al ser una institución de carácter esencial debía seguir atendiendo público y por eso mantuvo en funcionamiento el 56% de las sucursales. Ejecutó una estrategia de apertura segura, que le permitió llegar al 65% de la red operativa. Los colaboradores de sucursales en condición de realizar trabajo presencial se dividieron en equipos y asistieron a las oficinas en turnos rotativos para garantizar una buena atención y, a la vez, un espacio de trabajo seguro y controlado. En los edificios centrales mantuvo en trabajo presencial a un grupo rotativo de 350 colaboradores, que constituye menos del 10% de la dotación que se desempeña en estas dependencias.

La adaptación al nuevo contexto de trabajo remoto fue enfrentada con un programa de trabajo consolidado y una cultura que pone en el centro de sus decisiones a los colaboradores. Esta modalidad de trabajo, de larga data en el Banco, la

puso a prueba durante la crisis social de fines de 2019 y se perfeccionó en el verano de 2020 con un piloto que involucró el envío de 500 cargos críticos a trabajar de manera remota, para evaluar el funcionamiento bajo esta modalidad.

A partir de estos aprendizajes, las prioridades para la transición al trabajo remoto en la pandemia se orientaron principalmente a acompañar a colaboradores y líderes en este cambio. En ese contexto, Bci definió una estrategia centrada en resguardar que la experiencia del colaborador fuera:

- saludable, desde una perspectiva ocupacional, sanitaria, mental, física e integral;
- efectiva, en términos de productividad y de conexión con el líder y equipo; y
- segura, desde un enfoque de ciberseguridad y protección de la información.

A comienzos de marzo, y considerando que los colaboradores ya estaban realizando sus funciones a distancia, el Banco se adelantó a la Ley de Teletrabajo (promulgada el 26 de ese mes) con la adopción de medidas especialmente orientadas a garantizar su seguridad. Elaboró un anexo de contrato en el que incluyó una asignación para el trabajo remoto en contingencia. En materia de higiene y seguridad, permitió que las personas llevaran a su domicilio la silla ergonómica y otros implementos de las oficinas, e incorporó un protocolo para accidentes de trabajo en casa.

Para materializar de forma correcta las nuevas disposiciones legales, capacitó a los líderes y colaboradores a través de un sitio web especialmente diseñado, con información clave, conversatorios y videoconferencias con expertos técnicos.

VIDA LABORAL, PERSONAL Y FAMILIAR

Con el objetivo de aportar al bienestar integral de los colaboradores y sus familias, se realizó una serie de actividades especialmente diseñadas para tiempos de pandemia:

- Convenio con Gympass, para permitir el acceso gratuito de las personas a aplicaciones móviles de acondicionamiento físico y salud integral.
- Concursos en la App Mundo Social: “Mi hobby”, “Mi rincón favorito”, “Fotos del Día del Padre”, “Recetas”, “La mejor canción para ejercitarse”...
- “Campamento virtual” pensado en los niños. Se realizó durante dos semanas bajo el lema “ Súper héroes para un mundo mejor” e incluyó dinámicas con el apoyo de tutores especializados.

- Actividades culturales como conciertos de la Orquesta Sinfónica, recital *online* del grupo musical Mazapán, cursos de historia, entre otros.
- En Fiestas Patrias se presentó el grupo folclórico del Banco “Trinos Urbanos” y una función de circo para todos los colaboradores y sus familias.

PLAN EQUILIBRIO BCI

En septiembre de 2020, el gerente general de Bci lanzó el plan de Equilibrio Bci, con el objetivo, en primer lugar, de empoderar a los líderes en su rol al servicio de equipos saludables, y de generar mayor conciencia sobre la responsabilidad de cada colaborador en relación con el equilibrio personal, de su equipo y entorno cercano. El plan Equilibrio Bci contempla cuatro compromisos principales:

- fomentar la desconexión digital
- priorizar y tener focos claros
- conectarse emocionalmente con otros y
- asegurar la coherencia con los valores del Banco.

Entre sus acciones, este plan considera la difusión de prácticas, hábitos y medidas, reforzadas con comunicados, testimoniales y videos internos. Luego de su lanzamiento, se realizó un conversatorio con todos los líderes de la organización, en el cual se les invitó a reflexionar junto con sus equipos sobre estos compromisos y generar acuerdos internos para estar coordinados con una forma de trabajo saludable. Posteriormente, se avanzó con desarrollos tecnológicos que permitan generar conciencia en torno a hábitos de desconexión. Todo esto se complementa con herramientas de medición de la desconexión y una política corporativa que regula la desconexión digital. En general, el Banco se conecta de 8:45 a 17:50 y los viernes hasta las 16:40 o 15:30.

Formación y desarrollo

Empoderamiento, autogestión y meritocracia, basados en una mentalidad de crecimiento, ocuparon un papel protagónico en la agenda de la organización durante la pandemia.

Fieles a una cultura centrada en las personas, que cree firmemente en el desarrollo del talento interno, Bci renovó políticas y programas de impacto corporativo. Entre estas, la Política Oportunidades de Desarrollo, para fortalecer los mecanismos en este ámbito. En este contexto, el 54% de las más de 1.100 vacantes generadas en 2020 fueron cubiertas con postulantes internos. En roles de liderazgo, el 72% de las vacantes fueron ocupadas por colaboradores de Bci.

En el escenario de pandemia, Bci impulsó la adaptación de programas de desarrollo como coaching, mentoring y trainee corporativo a contextos remotos; entregó especial atención al desarrollo de iniciativas de acompañamiento a colaboradores, para potenciar competencias claves como la

autogestión y empoderamiento, y a líderes, sobre cómo gestionar equipos y crear espacios de retroalimentación constantes, oportunos y seguros. Además, continuó robusteciendo el programa de Oferta de Desarrollo Especialista, que busca incorporar y consolidar nuevas capacidades tecnológicas y ágiles en la organización.

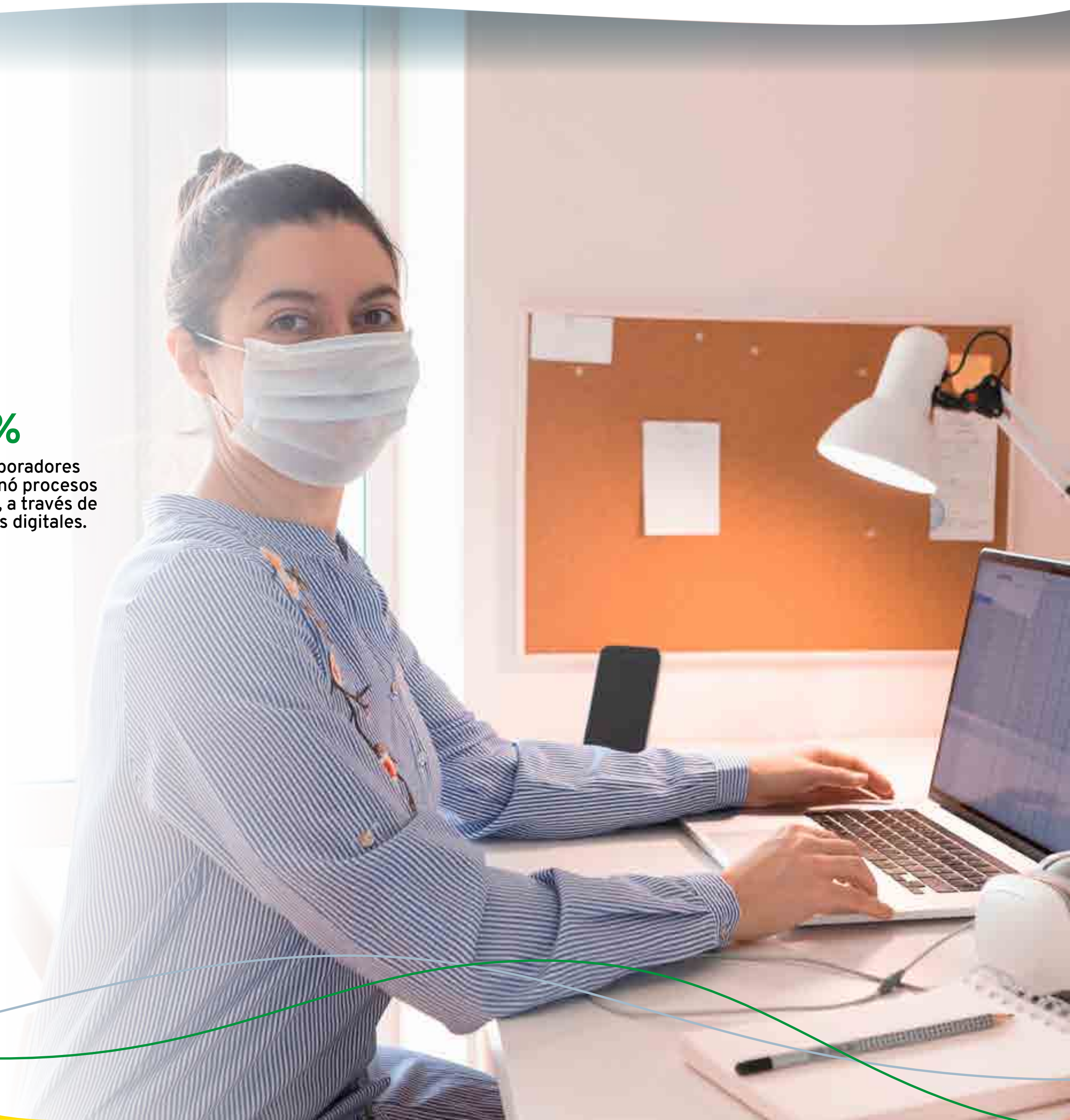
La formación continua de los colaboradores se desarrolló a través de plataformas digitales; se diversificaron las actividades en línea y se fortaleció el ecosistema de proveedores, poniendo énfasis en la integración de plataformas como LinkedIn Learning y Berlitz con el Learning Management System.

PROGRAMA DE RECONVERSIÓN LABORAL

El programa Transforma tu Talento tiene como objetivo apalancar la reconversión y especialización del talento que el Banco requiere para su transformación hacia una organización ágil. Se definieron cuatro áreas de trabajo para la reconversión: Datos, TI, Agilidad y Operaciones. En 2020 participaron colaboradores de las áreas de Operaciones Banca Retail, para migrar desde cargos de atención en sucursales a la gestión del back-office. Se reconvirtieron 43 colaboradores y se formaron 13 líderes para apoyar el proceso de onboarding. El programa considera formación de habilidades técnicas y habilidades blandas, para apoyar el proceso de gestión del cambio, la adaptación y la flexibilidad entre los colaboradores reconvertidos, sus líderes y equipos.

+50%

de los colaboradores autogestionó procesos formativos, a través de plataformas digitales.



Compensación total

Bci hizo extensivas a los colaboradores todas las medidas diseñadas para apoyar a sus clientes y mantuvo el sueldo íntegro, incluyendo los ingresos variables.

Fiel a una cultura centrada en las personas, en materia de compensaciones, la decisión de Bci fue respetar el sueldo íntegro a todos los colaboradores, ajustado por IPC, sin hacer rebajas de ningún tipo. La prioridad fue ajustar los procesos, para asegurar que las personas continuaran recibiendo su salario sin inconvenientes.

Tal como ocurrió en la contingencia social, generó un plan para todas las rentas variables mensuales, con el fin de garantizarles estos ingresos a los colaboradores durante la pandemia. Con este objetivo, reformuló incentivos y creó bonos compensatorios:

- Mantención de asignaciones por almuerzo en sus diferentes formatos, y asignación especial para colaboradores con almuerzo en casinos corporativos, mientras se mantengan en nuevas formas de trabajo.
- Reemplazo del pago de sala cuna por un bono compensatorio.
- Las becas escolares para hijos de colaboradores se incrementaron en un 26%, ayudando a cerca de 300 hijos de colaboradores en sus estudios, y reconocimiento del logro con una celebración y ceremonia virtual en familia.
- El Banco continuó entregando aportes para los colaboradores y familiares directos con enfermedades catastróficas y analizó caso a caso la situación de los colaboradores afectados por COVID-19, para definir las líneas de apoyo. De igual manera, aplicó un enfoque personalizado para determinar los beneficios entregados a las familias de los dos colaboradores fallecidos por la pandemia.



Proveedores

Para apoyar a sus proveedores en la pandemia, la Mesa de Proveedores –una de las instancias de gobierno de la gestión de compras de Bci– realizó un diagnóstico de los riesgos laborales y la continuidad de servicios de los contratistas con personal en el Banco y sus filiales.

Con base en el diagnóstico de la Mesa de Proveedores, Bci tomó acciones que resolvieran sus necesidades más urgentes. Entre estas:

- Orientación acerca de la Ley de Protección al Empleo a los proveedores con alto número de trabajadores.
- Gestión de salvoconductos para el personal externo de empresas críticas para la continuidad del Banco.
- Reemplazo de servicios que no se podían ejecutar por la pandemia por otros de los mismos proveedores.
- Seguimiento semanal de colaboradores externos contagiados de COVID-19 y refuerzo de medidas de prevención.
- Comunicado a proveedores para coordinar la ejecución de trabajo remoto y habilitación de VPN.
- Pagos a proveedores mediante transferencia electrónica y firma digital de documentos y contratos.

Además, el Banco creó un panel de monitoreo de más de 70 servicios esenciales asociados a 45 proveedores críticos.

Proveedores Bci	2020
Número total de proveedores	1.242
Recurrentes	573
Otros	669
Nacionales	1.168
Extranjeros	74

Pago a proveedores	2020
% de los pagos efectuados en menos de 30 días	99,94%
% de las facturas pagadas en menos de siete días	99,29%
Plazo promedio de pago (días hábiles)	2

DESARROLLO SOSTENIBLE DE PROVEEDORES

Durante 2020, Bci continuó implementando un nuevo modelo de gestión de proveedores que le permita contar con un ecosistema de proveedores sostenibles. El Banco ha adoptado la Evaluación de Impacto B, como modelo de gestión y desarrollo de proveedores. Este tiene como principales beneficios para los proveedores:

- Incorporación temprana de nuevas exigencias de sus colaboradores, de sus clientes y la comunidad.
- Mayor competitividad, puesto que no solo cumplirán con lo que la ley les exige, sino que se adelantarán a posibles cambios de regulación.
- Metodología acreditada que les permitirá medir y adoptar mejores prácticas de sostenibilidad en empresas.

- Preparación para la selección y mantención de los proveedores de Bci, que en el mediano plazo incluirá como requisitos algunos indicadores de impacto social y ambiental.

EVALUACIÓN DE IMPACTO B

• **120** empresas fueron invitadas a participar en 2019

• **95** empresas crearon cuentas en el sistema

• **68** empresas completaron su Evaluación de Impacto B



PLAN DE DESARROLLO SOSTENIBLE
DE PROVEEDORES DE BCI

Objetivos

- Impulsar aspectos ESG en los proveedores.
- Empoderar a los proveedores pyme para que transformen su modelo de negocio desde el tradicional a uno digital.
- Dar oportunidades a clientes pymes como oferentes de las licitaciones.
- Ser parte de un ecosistema, junto a la academia, ONG, Estado y empresas, que permita acceder a mejores prácticas de gestión sostenible de proveedores.
- Visibilizar las iniciativas que satisfacen las necesidades de los proveedores.

Formación en prácticas ESG

Durante 2020 Bci realizó un ciclo de charlas para sus proveedores, que tuvo una asistencia promedio de 120 personas.

Charlas realizadas en 2020

Tema	Expositor
Aspectos e implicancias de la Ley Teletrabajo	Ingrid Álvarez Lorca, abogado de la Gerencia de Relaciones Laborales de Bci
La economía que viene tras la pandemia	Sergio Lehmann Beresi, economista jefe de Bci
Ecoeficiencia en Bci. Por una industria financiera más sostenible	Cristian Báez, jefe del Departamento de Mantenición e Infraestructura de Bci y Rodrigo González, ingeniero de Gestión de Proyectos del Departamento de Mantenición e Infraestructura de Bci.
Desarrollo de capacidades de pensamiento innovador	Paula Broitman, profesora de Innovación y Emprendimiento de la Escuela de Administración UC
Experiencia de sostenibilidad de Red MegaCentro	Luis Felipe Lehuedé Grob, gerente general Red MegaCentro, Andrés Amigo Jiménez, gerente general de Megaarchivos - HBQ, Macarena Braun Salinas, gerente de sostenibilidad Red MegaCentro

Licitaciones sostenibles

Casos destacados

Área	Aspectos relacionados con sostenibilidad
Aseo	5% de la dotación con capacidades diferentes y el uso de materiales biodegradables
Casino	Procesos ambientalmente sostenibles
Radiotaxis	Electromovilidad
Energía	Atributo 100% renovable en seis edificios de Bci
Residuos	Modelo de gestión de residuos, con reciclaje y trazabilidad.
Agua	El proveedor informará sobre la distancia recorrida y el manejo de botellones usados para aportar datos a la medición de la huella de carbono de Bci y la gestión de residuos.

11
licitaciones

realizadas en 2020
incorporan como
criterios de selección el
medioambiente, el apoyo a
las pymes y la inclusión.

Medioambiente

Estrategia climática

Bci se ha comprometido a adoptar las recomendaciones de TCFD para divulgar su visión del cambio climático y las acciones que está tomando para evaluar y mitigar los riesgos que este implica.

El Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) es una iniciativa creada por la Junta de Estabilidad Financiera del G20, que promueve divulgaciones efectivas relacionadas con el clima con el objetivo de permitir una mejor comprensión de los riesgos y oportunidades financieros asociados al cambio climático. El reporte TCFD se estructura en cuatro materias: Gobernanza, Estrategia, Gestión de riesgos y Métricas y objetivos. La implementación de este marco es gradual y en esta memoria integrada, Bci está dando su primer paso.

GOBERNANZA

El Directorio de Bci define el marco de gestión global de riesgos y supervisa de manera integral los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. En 2019, identificó el cambio climático como un riesgo emergente y durante 2020 acordó sistematizar acciones que permitan avanzar significativamente hacia la adaptación y mitigación del cambio climático, integrando las mejores prácticas, en conjunto con sus stakeholders.

A nivel ejecutivo, el Comité Estratégico de Riesgo es el órgano cuya función principal es generar las definiciones y planes de gestión de riesgos claves para cada sector, grupo de clientes y tipo de productos. En sus análisis considera, además de los aspectos financieros, las perspectivas regulatorias y los cambios tecnológicos, sociales y ambientales, incluyendo dentro de estos últimos, desde hace varios años, los relacionados con el cambio climático.

ESTRATEGIA CLIMÁTICA

Además de los objetivos de neutralizar las emisiones propias y garantizar la resiliencia de sus operaciones a un escenario de cambio climático, Bci ve en la gestión de éste una oportunidad de ofrecer productos y servicios a sus clientes, que fomenten y aceleren la evolución hacia una economía baja en carbono.

El Banco ha estimado un escenario de alto calentamiento para analizar los factores físicos y un escenario de alta mitigación para los factores de transición relativos al cambio climático. En línea con las mejores prácticas, ha utilizado las trayectorias de concentración representativas (RCP) de gases de efecto invernadero adoptadas por el Panel Intergubernamental del Cambio Climático de las Naciones Unidas (IPCC), considerando el escenario RCP 8.5 como el escenario de alto calentamiento, y el escenario RCP 2.6 como el escenario de alta mitigación.



Durante 2020, este análisis se concentró en la cartera de la banca mayorista, incluyendo financiamiento de proyectos, corporaciones, empresas grandes y medianas, e inmobiliarias.

Los plazos de las operaciones de la banca mayorista de Bci tienen un máximo no superior a 20 años y, en promedio, estos son significativamente menores. Dado que las variaciones de temperatura promedio, precipitaciones totales anuales y otros cambios crónicos que los modelos climáticos anticipan para Chile se acelerarán a partir de 2035 o 2040, y se profundizarán hacia fines del siglo, la cartera de Bci se encuentra relativamente menos expuesta a estos riesgos.

El Banco ha mapeado aquellos sectores y subsectores donde se puede esperar consecuencias más significativas ante eventos climáticos agudos, y ha identificado las principales vulnerabilidades físicas a las que se expone cada sector.

Ha estimado, también, que los factores de transición pueden incidir en plazos relativamente menores a los físicos; es decir, en la década siguiente y subsiguiente. Ante los múltiples cambios regulatorios, tecnológicos, de mercado y otros propios de la transformación, Bci visualiza que sus clientes tendrán nuevas necesidades de financiamiento y servicios bancarios que podrá ofrecerles en un desarrollo conjunto, que permitirá evolucionar hacia una economía con un uso eficiente y sostenible de los recursos naturales y baja en carbono. El agua y la energía aparecen como las áreas donde se producirán importantes ajustes en el país y por lo tanto el Banco ha iniciado la elaboración de políticas y productos diseñados, por ejemplo, para apoyar proyectos de riego, tranques de acumulación de aguas y drenaje en la agricultura.

GESTIÓN DE RIESGOS

En 2020, Bci desarrolló mapas de calor para analizar la vulnerabilidad a factores físicos y de transición en cada uno de los sectores de la banca mayorista, así como en subsectores clave como energía, manufactura y agricultura. Además, inició la elaboración de una Política de Riesgo Socio Ambiental, con el propósito de formalizar un enfoque de evaluación de riesgos, que va más allá de los factores financieros.

MÉTRICAS Y OBJETIVOS

En su estrategia ambiental definida en 2018, Bci estableció como meta al 2028 reducir o compensar en un 100% la huella de carbono de alcances 1, 2 y 3 en relación con la línea base (2017). Desde ese año, mide y verifica externamente su huella de carbono y da a conocer el progreso hacia su meta en su memoria integrada anual. En 2020, Bci reportó una huella de carbono total de 13.826 toneladas de CO₂ equivalente, lo que constituye una disminución acumulada de 42% respecto a la línea base de 2017.



Finanzas sostenibles

Filiales de Bci están generando soluciones financieras sostenibles para clientes e inversionistas, que les permitan mitigar o impulsar impactos sociales y medioambientales en los mercados en los cuales operan.

BCI ASSET MANAGEMENT SUSCRIBIÓ PRINCIPIOS DE INVERSIÓN RESPONSABLE

Desde junio 2020, Bci Asset Management es signatario de los Principios para la Inversión Responsable (PRI), iniciativa global respaldada por Naciones Unidas, que promueve la incorporación de criterios ambientales, sociales y de gobernanza corporativa (factores ESG) en los procesos de evaluación y toma de decisiones de inversión. En este marco, el Directorio de Bci Asset Management, aprobó en 2020 su primera Política de Inversiones ESG, incorporando formalmente estas variables a los procesos de inversión.

PRIMER PORTAFOLIO RECOMENDADO ESG DE BCI CORREDOR DE BOLSA

En diciembre de 2020, Bci Corredor de Bolsa lanzó su Portafolio Recomendado ESG, basado en criterios de inversión responsable. Lo componen acciones de Enel Américas, Banco Santander, Enel Chile, Andina-B y Concha y Toro, cada una con una ponderación de 20%.

La creación de este nuevo portafolio accionario forma parte de los compromisos adquiridos por esta filial de Bci al participar en el Acuerdo Verde en 2019, suscrito por representantes del sector financiero, el Gobierno y reguladores, con el fin de contribuir a la estabilidad financiera y al logro de los objetivos de Chile en materia climática.

Desde la perspectiva del Banco, esta es también una oportunidad de responder a la creciente importancia que tienen las inversiones

sostenibles para sus clientes, como forma de contribuir a un desarrollo más integral de la sociedad.

Bci Corredor de Bolsa ha incorporado el riesgo climático dentro de su política de riesgo y actualmente cuenta con datos ESG de empresas chilenas y latinoamericanas. Durante 2020 colaboró con la Bolsa de Santiago para la realización de cursos y estudios y fue invitado a formar parte del Comité Técnico de la Mesa de Finanzas Verdes del Ministerio de Hacienda, instancia que trabaja para continuar desarrollando prácticas y una taxonomía de inversiones sostenibles.

Considerando los contenidos de estándares del PRI, TCFD, GRI, IR y SAAB, la corredora elaboró un cuestionario para comenzar a hacer seguimiento del desempeño ESG de emisores.



FINANCIAMIENTO DE PROYECTOS RELACIONADOS CON LA SOSTENIBILIDAD

Durante 2020, Banca Wholesale de Bci realizó operaciones y asesoría para el financiamiento de proyectos que generarán un positivo impacto en el medioambiente.



BLUMAR

Sustainability Linked Loan.
El financiamiento está asociado al cumplimiento de indicadores de huella de carbono, energía renovable, uso de antibióticos, gestión de residuos y certificaciones ASC.

PARTICIPACIÓN DE BCI

- Co-agente estructurador
- Financiamiento corporativo



FONTUS PRIME SOLAR (EnfraGen LLC)

Financiamiento destinado a la adquisición de proyectos fotovoltaicos de tamaño PMGD (Pequeños Medios de Generación Distribuida), iniciativa enfocada en aumentar la participación de fuentes ERNC dentro de nuestra matriz energética.

PARTICIPACIÓN DE BCI

- Financiamiento de proyecto



AGENCIAMIENTO PRIME ENERGÍA SPA (EnfraGen LLC)

Administración de aproximadamente 30 proyectos energéticos en una combinación de plantas solares PMGD y centrales de respaldo que entregarán estabilidad a la matriz de generación.

PARTICIPACIÓN DE BCI

- Agenciamiento: Onshore Local Bank & Collateral Agent de financiamiento Senior Secured Internacional



TELEFÉRICO BICENTENARIO

Iniciativa de electromovilidad con impacto positivo medioambiental y social a través de la reducción de emisiones y tiempos de traslado.

PARTICIPACIÓN DE BCI

- Agente estructurador
- Financiamiento de proyecto



Ecoeficiencia operacional

Bci ha decidido ser carbono neutral en 2028. Para comunicar los avances y el impacto de las iniciativas, durante el último año inició la publicación de reportes trimestrales a sus grupos de interés.

Bci cuenta desde 2020 con una Política de Ecoeficiencia Operacional que entrega los lineamientos bajo los cuales la Corporación debe diseñar e implementar planes de acción para la mejora continua de su desempeño ambiental y la contribución a la mitigación y adaptación a los efectos del cambio climático.

Bci comenzó a medir la huella de carbono en su alcance operacional en 2017. Con esta experiencia, el Banco decidió ser carbono neutral en 2028.

Política de Ecoeficiencia Operacional de Bci

COMPROMISOS

- Reducir la huella de carbono
- Manejar eficientemente los recursos
- Promover una cultura sostenible
- Cadena de suministro sostenible
- Gestión integral de residuos

ALCANCE DE LA POLÍTICA

Todas las operaciones realizadas en Chile en los establecimientos de la Corporación Bci, considerando edificios y sucursales.

PLAN DE ECOEFICIENCIA A 2028

Pilar	Unidad	Año Base	KPI 2020	Meta 2020	Real 2020	Meta 2028
Huella de carbono	tCO ₂ e	2017	13.826 ¹	-30%	-42% ²	Reducir o compensar 100%
Energía	KWh/m2	2014	122,9	-26%	-33%	Reducir 50%
Agua	[m³/m²]	2017	1,14	-18%	-45%	Reducir 50%
Papel	[t/año]	2017	151,4	-28%	-51%	Reducir 50% consumo
Residuos	Kg residuos a vertedero/kg residuos totales generados	2020	97	n.a.	n.a.	Reducir a un 10% el envío de residuos a vertedero

(1) Método de mercado
(2) Incluye emisiones de colaboradores en teletrabajo.



INICIATIVAS Y AVANCES DE 2020



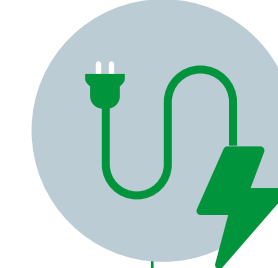
HUELLA DE CARBONO

- Reducción de huella de carbono de 42% en relación con la línea base (2017)
- Cumplimiento con exceso, de la meta de 30% que el Banco había fijado para 2020.
- El Banco incluyó en sus estudios las emisiones de los colaboradores haciendo teletrabajo.
- El 20% de la huella de carbón total corresponde a estas emisiones (2.717 tCO₂e).



RESIDUOS

- Con énfasis en trazabilidad y reciclaje, en los edificios corporativos de Alcántara, Huérfanos 1102 y en la sucursal Vitacura Oriente se instalaron:
 - 40 puntos de reciclaje en los pisos de los edificios.
 - contenedores de residuos orgánicos para entregarlos a compostaje.
- Además, se entregó tablets a personas encargadas de aseo para ingresar datos de generación de residuos y se les capacitó en este programa.
- Definición de nueva meta para el programa Camino a Basura Cero. El objetivo es lograr que al 2028 solo el 10% de los residuos tengan como disposición final el relleno sanitario. En la construcción del indicador base (2020) se consideró información de residuos generados en instalaciones en las cuales ya se ha implementado el nuevo modelo de gestión.



ENERGÍA

- Meta al 2028 es reducir la intensidad energética en 50%.
- A 2020, las iniciativas de eficiencia energética han permitido disminuir en un 32,5% este indicador, en relación con la línea base (2014). Una parte de este avance es atribuible a la menor utilización de los edificios, producto de la pandemia del COVID-19.
- Al cierre de 2020, el 37,6% del abastecimiento energético cuenta con certificación uso de fuentes de energía renovables.



PAPEL

- Meta al 2028 es reducir en un 50% el consumo de papel de oficina.
- Al cierre del año, 500 secadores eléctricos de manos instalados habían permitido ahorrar 27 toneladas de papel.



AGUA

- Si bien Bci no realiza un uso intensivo del agua, considera igualmente importante gestionar de la manera más eficiente posible el uso de este recurso. Por esto, ha establecido como meta al 2028 disminuir en 50% el consumo de agua en los edificios del Banco.
- En 2020, Bci logró una reducción de 45% en el indicador de intensidad hídrica en relación con la línea base de 2017 (fecha en que esta era de 2,07 m³/m²).
- Para mejorar la gestión del agua, el Banco inició la implementación de un *software* de medición del consumo que permitirá obtener data de cerca del 90% de las instalaciones de Bci, aumentando así la cobertura del indicador, que actualmente es de 27%.



Sociedad

“Queremos agradecer el gran aporte y colaboración que Bci entregó a Fundación Las Rosas durante el 2020, año especialmente duro para nuestra institución a causa del COVID-19. Gracias a Bci, por ayudarnos a mantener el cuidado de nuestros adultos mayores, y apoyarnos a través de diversas iniciativas, como la “Campaña CALlecta Mayor”, “Campaña 1+1” y “Campaña Navidad”.

Claudia Castañeda,
Directora de Desarrollo de Fundación
Las Rosas.

“



Habilitación financiera y digital de las personas

MACH es una cuenta digital que ofrece productos financieros gratuitos, de excelencia, para mejorar la calidad de vida de las personas.

MACH, 100% DIGITAL Y GRATUITO

En medio de la aceleración del comercio electrónico y la necesidad de usar medios no presenciales en pandemia, MACH apalancó el crecimiento de la digitalización y avanzó hacia el objetivo de convertirse en el banco digital líder del país.

Durante el último año, esta unidad de negocios de Bci se enfocó en complementar su oferta para facilitar el acceso a los servicios financieros digitales, con servicios de recargas, pago de cuentas, pagos físicos y un mayor cupo en la cuenta –desde \$500.000 a \$3.000.000–, a la vez que generó soluciones de adquisición para comercios con el producto MACH Pay. Para seguir avanzando, inició la implementación de Mambu, un core bancario SaaS de última generación, que le permitirá habilitar nuevos productos y servicios con una alta disponibilidad y control en tiempo real, manteniendo el modelo altamente

escalable y de bajo costo de operación que le ha permitido impulsar la inclusión financiera de personas no bancarizadas, con una cuenta digital gratis para todos.

Oferta actual de MACH

- **Cuenta 100% digital y gratuita**, abierta remotamente con un par de clicks.
- **Oferta completa de pagos**
 - Compras físicas con tarjeta Visa Prepago
 - Compras en comercio electrónico local e internacional con tarjeta Visa Prepago Virtual
 - Recargas de servicios de prepago in-app
 - Pagos de Cuentas in-app
 - Pagos y cobros persona a persona
 - Cobros con QR
- **Red de adquisición** para comercios, con tarifas competitivas y acceso a una gran base de clientes.

2020

+70%
NPS*

2.700.000
usuarios registrados

2.100.000
clientes de tarjeta Visa MACH

110.000
comercios adheridos

180.000
extranjeros usuarios de MACH

CRECIMIENTO ANUAL

40%
número de usuarios

80%
número de transacciones de los clientes

110%
compras con tarjeta Visa MACH

80%
pagos en comercios con MACH Pay

(*) NPS: Net Promotor Score, un indicador de lealtad y satisfacción de clientes.



HABILITACIÓN DIGITAL DE ADULTOS MAYORES

Con el objetivo de evitar la asistencia de adultos mayores a las sucursales y así disminuir su exposición a contagios, durante 2020 Bci les envió por correo electrónico manuales especializados en temas bancarios. El alcance máximo fue de 70.000 clientes en un envío (se realizaron 12).

Temas incluidos en manuales

- Creación, recuperación y activación de claves de acceso
- Inversión y liquidación de instrumentos
- Transferencias y pagos de cuentas
- Resumen de saldos y cartolas de inversiones
- Toma y liquidación de inversiones en depósitos a plazo y fondos mutuos
- Seguridad de la información
- Uso de Bci Pass
- Uso de canales digitales
- Bloqueos de tarjetas de crédito y tarjetas de débito.

EDUCACIÓN FINANCIERA

Para que las personas puedan tomar decisiones informadas en sus finanzas, Bci desarrolla programas que entregan contenidos relevantes en esta materia.

Programa Con Letra Grande

Este blog fue creado en 2015 por Bci. En 2020 incluyó contenido especial, considerando la pandemia.

2020

1.914.322

sesiones únicas
(duplica el total de 2018)

18.840

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

5.244

visitas diarias promedio



Campaña #NoDejesDeMoverte

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.

2020

1.832

nuevos inscritos durante la campaña

322.997

sesiones únicas



Plataforma Yo me educo

Desde mediados de 2018, esta plataforma apoya la capacitación en educación financiera de los colaboradores de empresas en convenio con Bci. En 2020, este programa incluyó 60 talleres de educación financiera y 13 charlas de contención emocional en situación de pandemia y contó con la participación de 148 empresas.

2020

3.581

visualizaciones



Habilitación financiera y digital de las pymes

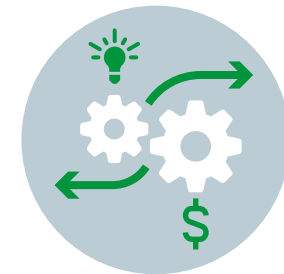


EVOLUCIONA BCI:

TRANSFORMACIÓN DIGITAL PARA PYMES

En el sitio web de Evolucionar Bci todas las pymes de Chile pueden acceder a las iniciativas que el Banco ha articulado en este programa, junto con sus aliados del ecosistema de emprendimiento, con tres objetivos: ayudarles a hacer crecer su negocio mediante la adopción del canal digital de ventas; profesionalizar su empresa, entregando contenidos relevantes para ellos, y mejorar su productividad, conectándolos con aliados estratégicos para la adopción de herramientas digitales.

INICIATIVAS 2020 DE EVOLUCIONA BCI



Objetivo:
CAPACIDAD EMPRESARIAL

Acción:
TERMÓMETRO DE EVOLUCIÓN DIGITAL (TED)

Herramienta digital de autodiagnóstico para conocer el estado de digitalización del negocio y así saber si debe fortalecer o comenzar a desarrollar el proceso.

Resultados:
6.601
clientes con TED realizado



Objetivo:
PROFESIONALIZAR LA EMPRESA

Acción:
4 CURSOS REALIZADOS EN ALIANZA CON TURINGO

Resultados:
9.292
pymes visualizaron los cursos

Acción:
39 WEBINARS

Resultados:
6.711
asistentes a eventos digitales

Acción:
CONTENIDOS EN SITIO EVOLUCIONA

Resultados:
59.884
visitas al sitio web



Objetivo:
AYUDAR A HACER CRECER EL NEGOCIO

Acción:
CONTACTO CON PARTNERS PROVEEDORES DE HERRAMIENTAS DIGITALES (BSALE Y TOTEAT)

Resultados:
209
clientes conectados con partners



Objetivo:
MEJORAR LA PRODUCTIVIDAD

Acción:
CONTACTO CON PROVEEDORES DE HERRAMIENTAS DIGITALES DE PRODUCTIVIDAD (MICROSOFT 365)

Resultados:
69
clientes conectados con partners

Ciudadanía corporativa

Para generar un mayor impacto social, Bci está aplicando metodologías ágiles y los sistemas de medición de B4SI en el despliegue de su estrategia de ciudadanía corporativa.

Con el propósito de maximizar las contribuciones a la comunidad, a través de programas de alto impacto social, Bci inició en 2020 la aplicación de la metodología del Business for Societal Impact (B4SI), siendo el primer banco en Latinoamérica y una de las 130 compañías en el mundo que forma parte de esta red. Las herramientas B4SI distinguen conceptualmente los insumos, los resultados y los impactos, definiendo a estos últimos como “cambios que ocurren en individuos, organizaciones y la empresa, a corto o largo plazo, como resultado de la actividad”.

Durante el último año, el Banco midió el impacto social de las iniciativas de 2019 desarrolladas en alianza con actores claves en los cuatro ámbitos de su estrategia de Ciudadanía Corporativa, orientada a cumplir el compromiso de contribuir al incremento del patrimonio social, cultural y educativo del país.

En el contexto de la pandemia, Bci realizó donaciones y actividades especiales en cada uno de estos ámbitos. Además, donó \$500 millones a la Teletón y \$2.135 millones al fondo solidario empresarial, impulsado por la Confederación de la Producción y Comercio (CPC) para iniciativas de colaboración con el Estado, como la compra de ventiladores, test rápidos y PCR, insumos sanitarios y de higiene, entre otros.

Estrategia de Ciudadanía Corporativa

Foco	Educación de calidad	Patrimonio cultural	Tercera edad	Infancia
OBJETIVO	Disminuir la brecha en la calidad de educación de niños vulnerables.	Fomentar la cultura chilena y el patrimonio, a través de su difusión y conservación.	Mejorar la vida de los adultos mayores más vulnerables.	Contribuir a mejorar las condiciones de vida de la infancia desprotegida.
ALIANZAS	Enseña Chile Kodea Fundación Nocedal	Corporación Cultural de la Municipalidad de Las Condes Teatro Municipal Orquestas Juveniles	Fundación Las Rosas Hogar de Cristo	Corporación Crecer Mejor (CCM) Compromiso País

PRINCIPALES APORTES DE 2020

Para ayudar a enfrentar los efectos de la crisis sanitaria, Bci realizó aportes por \$3.317 millones, adicionales a los \$1.899 millones que destinó a actividades recurrentes del plan de ciudadanía.

Tercera edad

Contribución	Monto (MM\$)	Alcance
Aporte a Fundación Las Rosas y a Red de Alimentos.	166	2.200 personas (Fundación Las Rosas) y 271.000 (Red de Alimentos)
Campaña 1+1. Bci invitó a colaboradores, clientes y no clientes a entregar sus aportes a través del sitio web, descuentos por planilla, la App o vía transferencia electrónica, con el compromiso de duplicar el monto final reunido. Los fondos fueron destinados a la distribución de 11.000 tarjetas para canje por alimentos.	326,5	44.000 personas, de 10 comunas
Contribución adicional a Fundación Las Rosas y financiamiento de 5.000 mascarillas y artículos de aseo	63	2.200 residentes de Fundación Las Rosas
Participación en campaña nacional “Vamos Chilenos”: auspicio y donación a Conecta Mayor.	300	70.000 personas
Fondos recaudados a través de canales digitales de Bci para campaña Vamos Chilenos	497,5	70.00 personas
Apoyo espiritual, conectando al Centro Santa María con las municipalidades, para el acompañamiento telefónico a personas mayores, entregado por especialistas	16	60 personas
Campaña de Navidad 2020: recaudación de aportes de colaboradores y clientes para cubrir necesidades básicas de adultos mayores en Fundación Las Rosas y Hogar de Cristo.	36	3.900 adultos mayores de Fundación Las Rosas y Hogar de Cristo
Fondos recaudados para Colecta Anual de Fundación Las Rosas a través de cuenta especial en Bci y donaciones recibidas por MACH	407	2.200 personas
Aportes recurrentes (no incluye apoyo especial por pandemia) a Fundación Las Rosas, Hogar de Cristo (PADAM), Red de Alimentos, Unión Árabe de Beneficencia	449	47.000 (Red de Alimentos) 45 (Unión Árabe de Beneficencia) 2.200 (Fundación Las Rosas) 1.700 (PADAM)
Incorporación de 1.000 nuevos socios, que hacen aportes a través de pago automático con tarjeta de crédito.	14	2.200 personas

Patrimonio cultural

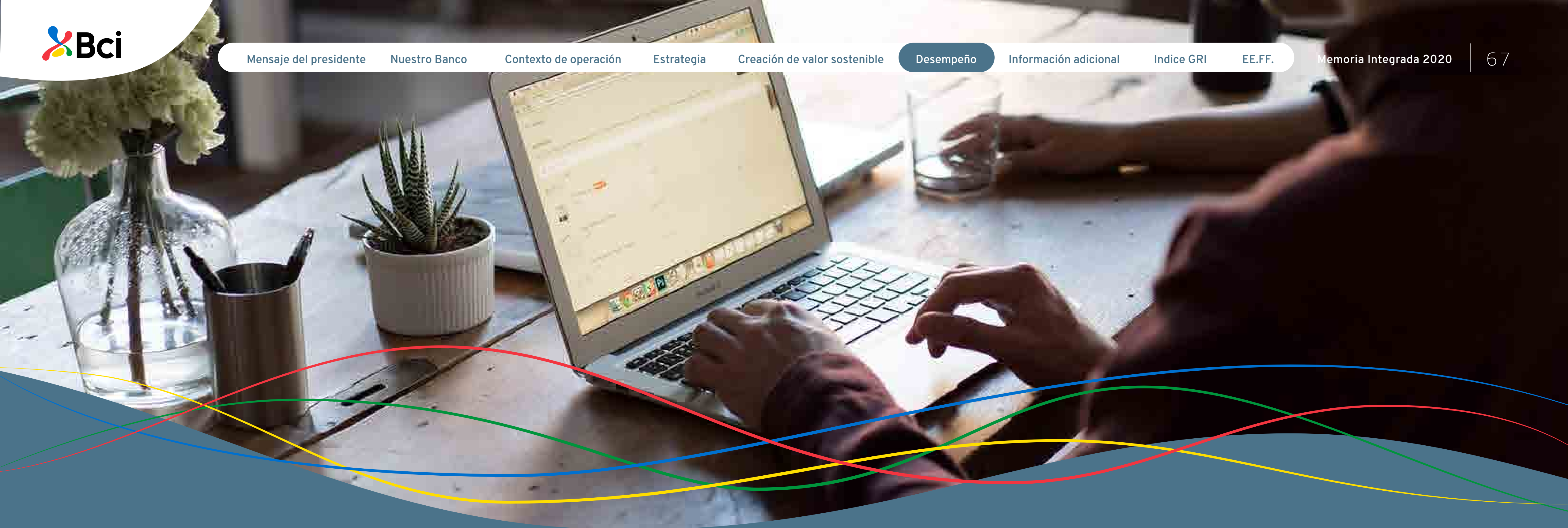
Contribución	Monto (MM\$)	Alcance
Aporte a actividades culturales de la Municipalidad de Las Condes	200	6.120
Donación al Teatro Municipal de Santiago	102	11 millones
Donación a la Corporación Amigos del Patrimonio Cultural	10	114.000

Educación de calidad

Contribución	Monto (MM\$)	Alcance
Aporte a Enseña Chile, organización que Bci apoya desde hace diez años para formar agentes de cambio del sistema educativo, primero como profesores de los estudiantes de los colegios más vulnerables de 9 regiones del país, y luego como profesionales de distintas disciplinas.	221	150 profesionales que apoyan a 35.000 alumnos
Apoyo al programa “Los Creadores” y “La hora del código”, de Fundación Kodea, cuyo fin es promover y visibilizar el talento digital escolar de estudiantes y establecimientos municipales y subvencionados del país.	39	827 participantes, 153 proyectos y 304.000 estudiantes
Talleres para pymes y becas para alumnos mediante programas desarrollados en alianza con la Pontificia Universidad Católica de Chile.	514	4.700 alumnos y 20.000 pymes

Infancia

Contribución	Monto (MM\$)	Alcance
Aportes a Corporación Crecer Mejor, CCM, entidad que apoya a niñas y adolescentes de la Residencia de Protección Villa Jorge Yarur Banna. Durante 2020 colaboradores de Bci realizaron contribuciones en dinero y actividades de voluntariado, además de la donación regular que hace Bci.	280	60 niñas y adolescentes
Participación en Compromiso País, Mesa 4, iniciativa público-privada con foco en la formación de trabajadores de residencias de niños, niñas y adolescentes bajo sistema de protección del Sename. Bci colabora, liderando esta iniciativa, junto a la PUC, Mesa de Residencias de la COS (Comunidad de Organizaciones Solidarias), Sename, Ministerio de Justicia y Derechos Humanos y Ministerio de Desarrollo Social.	27,5	5.900 trabajadores de residencias del Sename y 6.300 niños y adolescentes



CAPÍTULO 06

Desempeño

- Evolución en cinco años
- Indicadores financieros
- Reporte ESG
- Unidades de negocio
- Filiales

Evolución en cinco años

Cifras en pesos nominales

	2016	2017	2018	2019	2020	Var. 2020/ 2019
Colocaciones comerciales y adeudadas por bancos	14.902.850	15.962.764	19.372.094	22.067.812	23.530.759	6,63%
Colocaciones para la vivienda	4.999.917	5.855.391	7.380.507	8.333.973	8.945.701	7,34%
Colocaciones de consumo	2.644.473	2.892.370	3.680.173	3.936.633	3.389.285	-13,90%
TOTAL COLOCACIONES	22.547.240	24.710.525	30.432.774	34.338.418	35.865.745	4,45%
Provisiones por riesgo de crédito	-369.666	-401.041	-556.767	-668.321	-790.395	18,27%
TOTAL COLOCACIONES NETAS	22.177.574	24.309.484	29.876.007	33.670.097	35.075.350	4,17%
Inversiones financieras	3.792.479	4.730.198	5.270.611	6.230.655	9.166.020	47,11%
Otros activos	4.828.165	4.843.714	6.203.099	10.435.868	12.914.929	23,76%
TOTAL ACTIVOS	30.798.218	33.883.396	41.349.717	50.336.620	57.156.299	13,55%
Depósitos a la vista	8.194.263	9.534.124	12.222.539	14.180.699	19.726.574	39,11%
Depósitos a plazo	9.957.688	10.692.346	12.328.776	13.372.756	10.839.611	-18,94%
Otras obligaciones	10.127.546	10.928.640	13.340.039	18.990.645	22.688.651	19,47%
Capital y reservas	2.280.185	2.467.862	3.180.453	3.509.627	3.678.160	4,80%
Provisión dividendos mínimos	-102.049	-111.421	-118.738	-120.794	-95.236	-21,16%
Utilidad	340.165	371.403	395.794	402.645	317.454	-21,16%
Interés minoritario ¹	420	442	854	1.042	1.085	4,13%
TOTAL PASIVOS MÁS PATRIMONIO	30.798.218	33.883.396	41.349.717	50.336.620	57.156.299	13,55%
ACCIONES BCI						
Precio (en pesos, último día hábil del año) ²	33.894	42.780	45.085	34.100	27.890	-18,21%
Utilidad por acción	2.753	2.973	2.913	2.843	2.134	-24,94%
Precio bolsa / valor libro (veces)	1,7	2,1	2	1,3	1,1	-0,2
Precio bolsa / utilidad por acción (veces)	12,3	13,3	16	12	13,1	1,1
Patrimonio bursátil (en miles de millones de pesos)	4.188	5.345	5.691	5.141	4.149	-19,30%
RENTABILIDAD Y EFICIENCIA						
Rentabilidad sobre el capital	13,51%	13,61%	11,45%	10,62%	8,15%	-247pb
Utilidad capitalizada del ejercicio anterior	66,51%	63,68%	64,68%	65,67%	64,82%	-85 pb
Rentabilidad sobre activos	1,10%	1,10%	0,96%	0,80%	0,56%	-24 pb
Eficiencia (gastos de apoyo / ingreso operacional)	50,72%	50,67%	51,55%	47,78%	47,20%	-58 pb
Activos por empleado (millones de pesos)	2.778	3.193	3.422	4.136	4.896	760
PARTICIPACIÓN DE MERCADO						
Colocaciones en Chile ³	13,28%	13,62%	13,87%	14,03%	14,26%	23 pb
Colocaciones incluyendo filiales en extranjero ⁴	14,93%	15,68%	17,00%	17,38%	17,82%	44 pb
RIESGO						
Tasa de riesgo 1 (gasto en provisiones ⁵ / colocaciones totales ⁶)	1,10%	1,06%	1,06%	1,53%	1,59%	6 pb
Índice de riesgo (provisiones / colocaciones totales) ⁷	1,64%	1,62%	1,83%	1,95%	2,20%	25 pb
CAPITAL						
Tier 1 ⁸	10,05%	10,21%	10,14%	9,78%	10,08%	30 pb
Índice de Basilea I ⁹	13,41%	13,19%	12,76%	12,00%	13,39%	139 pb

Indicadores de actividad

	2016	2017	2018	2019	2020	Var 2020/ 2019
Colaboradores (Corporación Bci) ¹⁰	11.088	10.613	12.083	12.171	11.675	-4,08%
Sucursales ¹¹	371	361	296	262	261	-0,38%
Cuentas corrientes	599.006	631.393	677.809	711.871	716.261	0,62%
Cuentas primas	1.103.556	1.174.301	1.251.295	1.291.510	1.102.276	-14,65%
Tarjetas de crédito (titulares y adicionales) ¹²	937.448	975.087	2.427.197	2.310.208	2.009.170	-13,03%
Cajeros automáticos	1.062	1.255	1.131	1.084	1.095	1,01%
Transacciones en cajeros automáticos ¹³ (diciembre de cada año)	4.403.674	5.943.945	5.840.698	5.863.321	5.381.854	-8,21%

1 Corresponde a la 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.

2 Precio no ajusta por dividendos ni variaciones de capital.

3 Colocaciones totales a clientes. No considera City National Bank of Florida (CNB) ni ItauCorp en Colombia

4 Colocaciones totales a clientes. Incluye City National Bank of Florida (CNB) e Itau-Corp en Colombia.

5 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.

6 Colocaciones totales a clientes. Incluye City National Bank of Florida (CNB).

7 Colocaciones totales a clientes y adeudado por bancos. Incluye City National Bank of Florida (CNB).

8 Tier 1 es el ratio de mayor solvencia; es el cuociente entre el capital básico descontando goodwill sobre los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC).

9 Índice de Basilea I es el cuociente 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).

10 Considera colaboradores de Chile, filiales internacionales (CNB) y, a partir de diciembre 2018, de la filial Servicios Financieros.

11 Incluye puntos de contacto, centros de atención y plataformas comerciales en Chile.

12 A partir de diciembre 2018, incluye tarjetas de crédito de la filial Servicios Financieros.

13 Giros de cajeros automáticos.

Pb: puntos base

Indicadores financieros >

Resultados

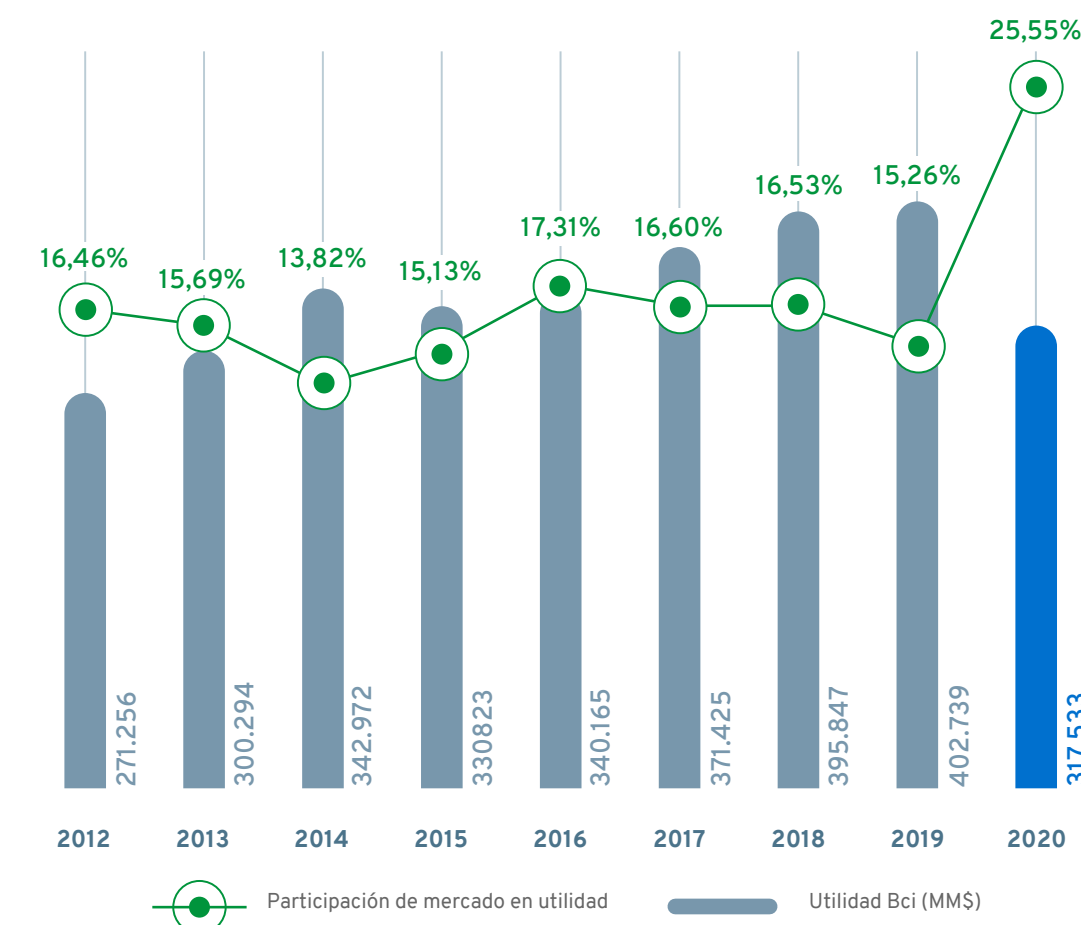
En un año particularmente desafiante, Bci obtuvo sólidos resultados en la generación de ingresos. El margen bruto operacional creció 5,3% en el año, principalmente por el mayor volumen de colocaciones comerciales asociado a los planes de apoyo a sus clientes y a positivos resultados de la División Finanzas. Este destacable desempeño, combinado con la adecuada gestión de gastos, permitió mejorar el ratio de eficiencia, en línea con los focos estratégicos definidos.

Al 31 de diciembre de 2020
Cifras expresadas en pesos nominales

UTILIDAD CONSOLIDADA



Utilidad consolidada de Bci y su participación en el sistema bancario (1)



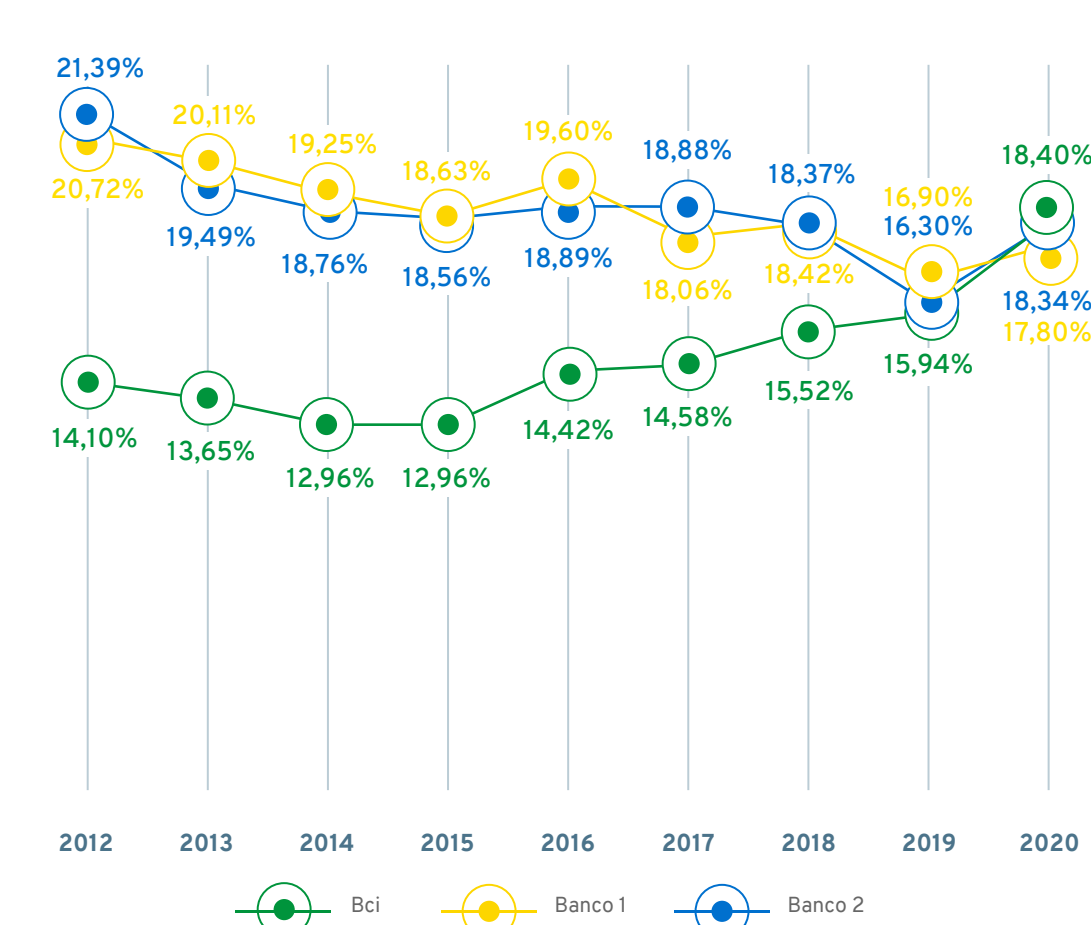
La utilidad del ejercicio 2020 se vio afectada por un mayor gasto en riesgo, el cual aumentó un 50,1% en relación con 2019, como resultado de un enfoque proactivo en la constitución de provisiones voluntarias o adicionales con el propósito de anticipar riesgos futuros, incrementando el ratio de cobertura. A diciembre de 2020, las provisiones realizadas por Bci en Chile y en el extranjero ascienden a \$148.666 millones.

Este impacto en el resultado final fue mitigado por la apreciación de la moneda local frente al dólar, lo cual generó un efecto de ahorro significativo en el pago de impuesto asociado a la revalorización de la inversión en CNB.

MARGEN BRUTO OPERACIONAL

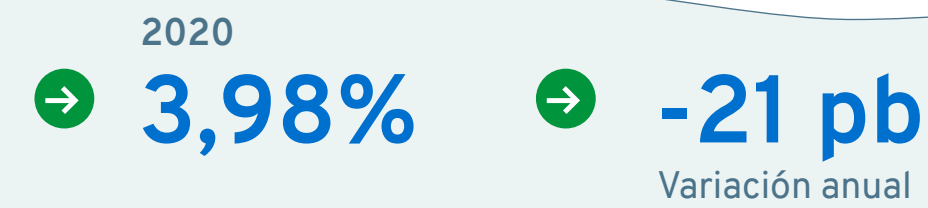


Evolución de la participación de mercado en margen bruto operacional

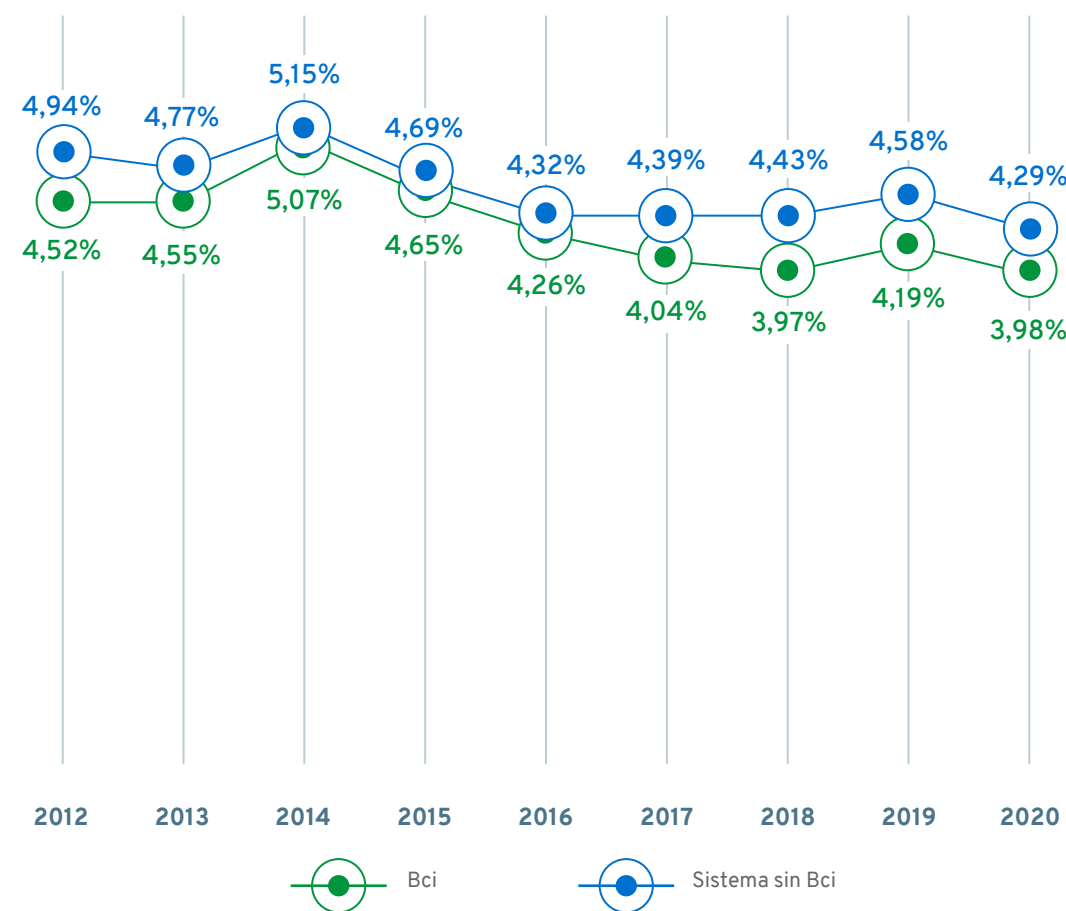


Bci logró el margen bruto operacional más alto del sistema bancario, con la mayor generación de ingresos y un crecimiento superior al de la industria y de la competencia relevante. Este incremento se debe, principalmente, a los ingresos por operaciones financieras, que aumentaron 17%, mientras los de la competencia disminuyeron con respecto al año anterior. También influyó el crecimiento en los ingresos de la cartera comercial proveniente de la gestión y participación en créditos de apoyo estatal.

MARGEN DE INTERÉS NETO



Margen de interés neto: Bci y sistema bancario (*)



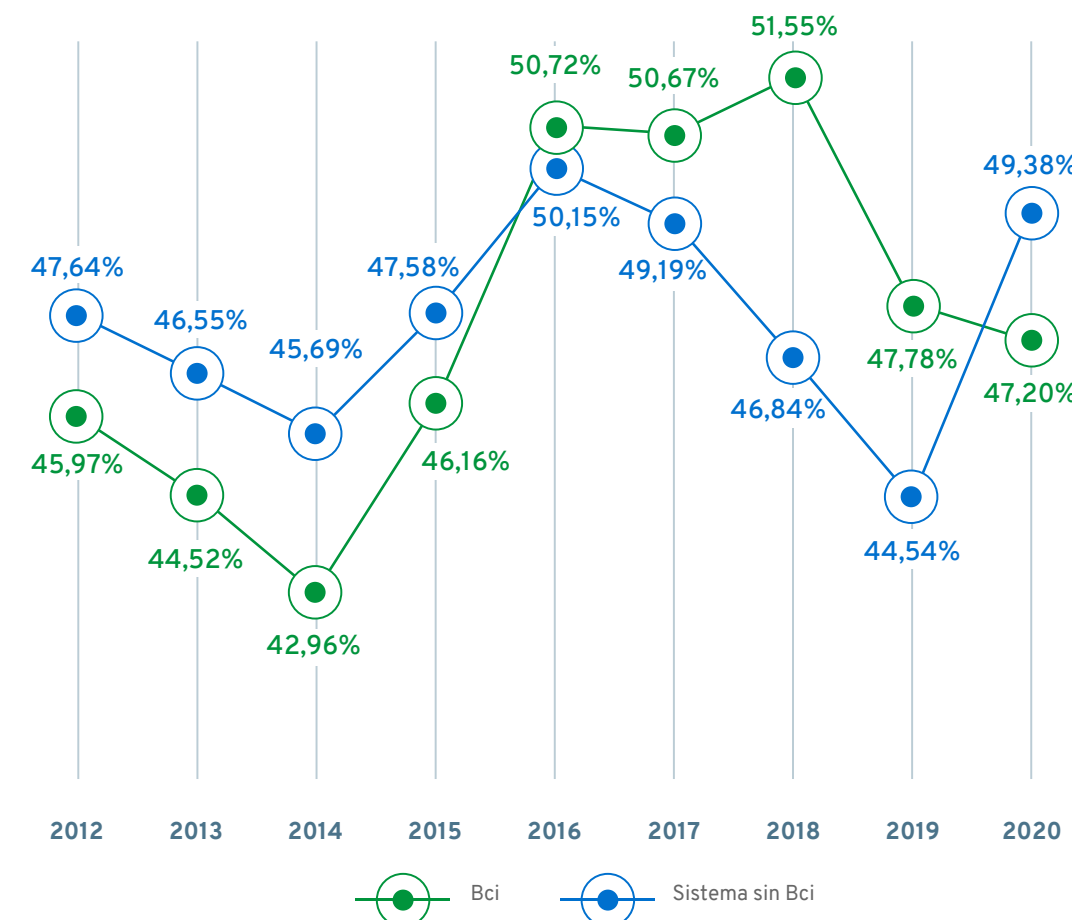
La entrega de créditos de la línea con garantía estatal FOGAPE-COVID-19 generó, en parte, un aumento de 8,6% en las colocaciones totales del sistema bancario y un deterioro de 29 pb en el margen de interés neto. Bci, a pesar de registrar un

crecimiento de las colocaciones superior a la del sistema, logró compensar parte de este efecto con un aumento de 10,4% en los ingresos netos por intereses.

ÍNDICE DE EFICIENCIA



Índice de eficiencia: Bci y sistema bancario



Durante 2020, Bci continuó mejorando su ratio de eficiencia, en línea con los objetivos definidos. Se logró este avance, principalmente, con el crecimiento en el margen operacional y la materialización de inversiones realizadas en años anteriores, las cuales permitieron dar continui-

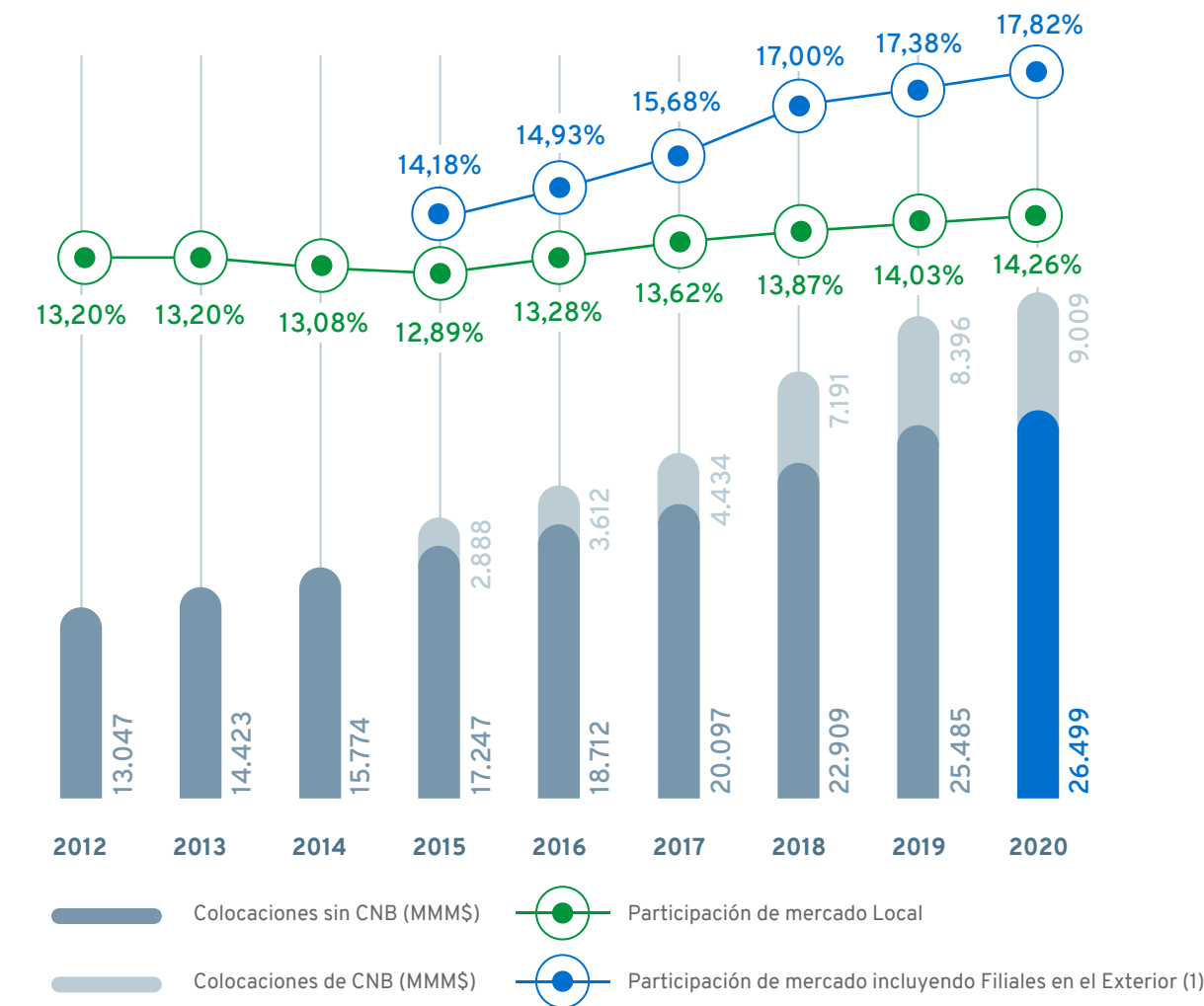
dad al negocio, facilitar el teletrabajo y seguir desarrollando proyectos estratégicos de transformación. Contribuyó, también, la correcta ejecución de los planes de ahorro establecidos para el año, los cuales aportaron tanto a la eficiencia como a la rentabilidad del Banco.

Balance

COLOCACIONES TOTALES



Colocaciones totales y participación de mercado de Bci



(*) El PPP es un programa de préstamos que se originó en la Ley de Ayuda, Alivio y Seguridad Económica por el Coronavirus (CARES) para ayudar a las pequeñas empresas a mantener su fuerza laboral empleada durante la pandemia del coronavirus.

(*)MSLP (Main Street Lending Program): programa establecido por la FED que tiene como objetivo el apoyo a pequeñas y medianas empresas a través de créditos comerciales.

En comparación con el mercado y la competencia relevante, Bci mantuvo un buen desempeño en toda su cartera de productos, destacándose por tener como prioridad la entrega de medidas de apoyo financiero a sus clientes como parte de su estrategia.

Destaca nuestro crecimiento en la participación de mercado local, aumentamos 23 pb, con un crecimiento de colocaciones de 3,98%. Al mismo tiempo, CNB cerró el año con un crecimiento de las colocaciones de 7,3%, mejorando la participación de mercado incluyendo filiales en el exterior en 44 pb.

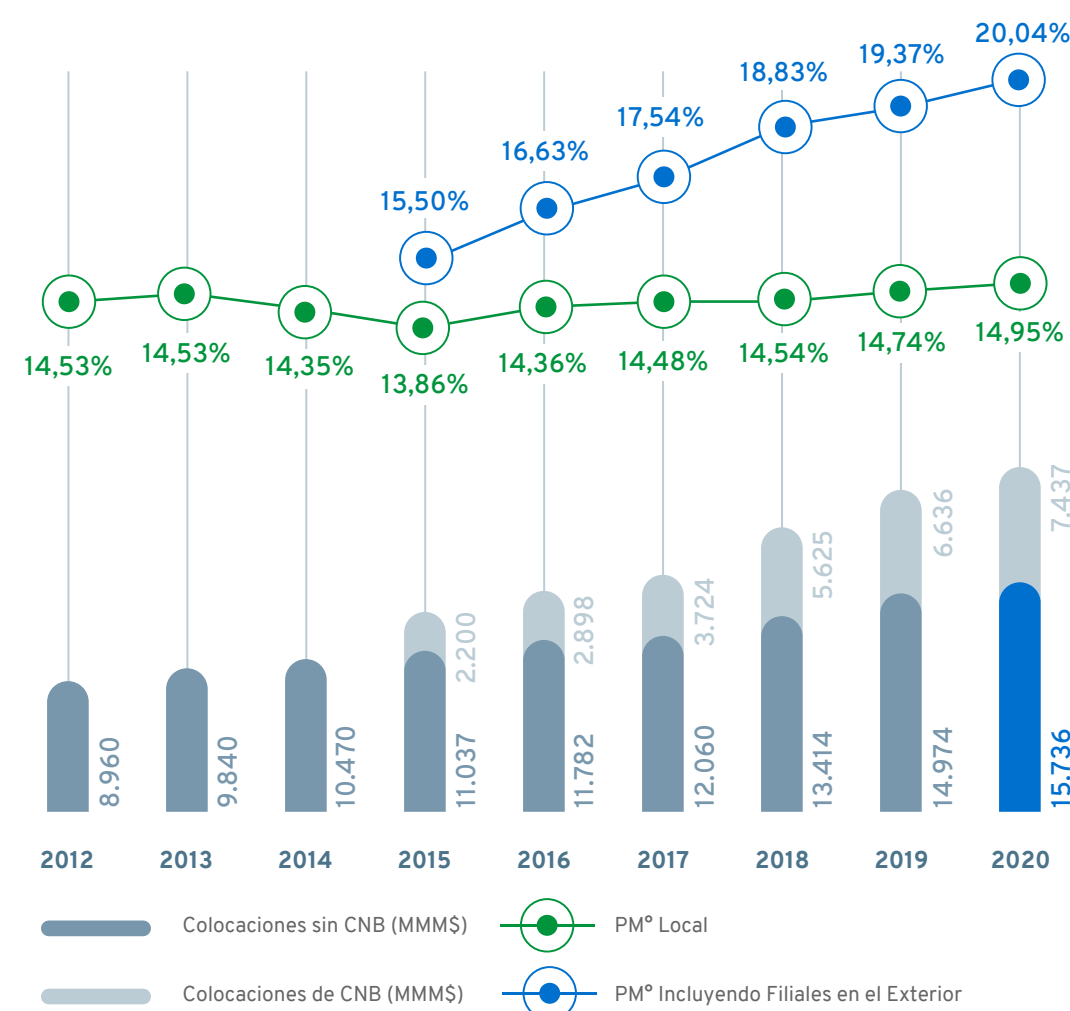
Bci participó de manera activa en programas de ayuda estatal a nivel local, tales como entregas de créditos FOGAPE y FOGAIN, y en el extranjero, en los programas PPP y MSLP.

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

COLOCACIONES COMERCIALES



Colocaciones comerciales y participación de mercado de Bci



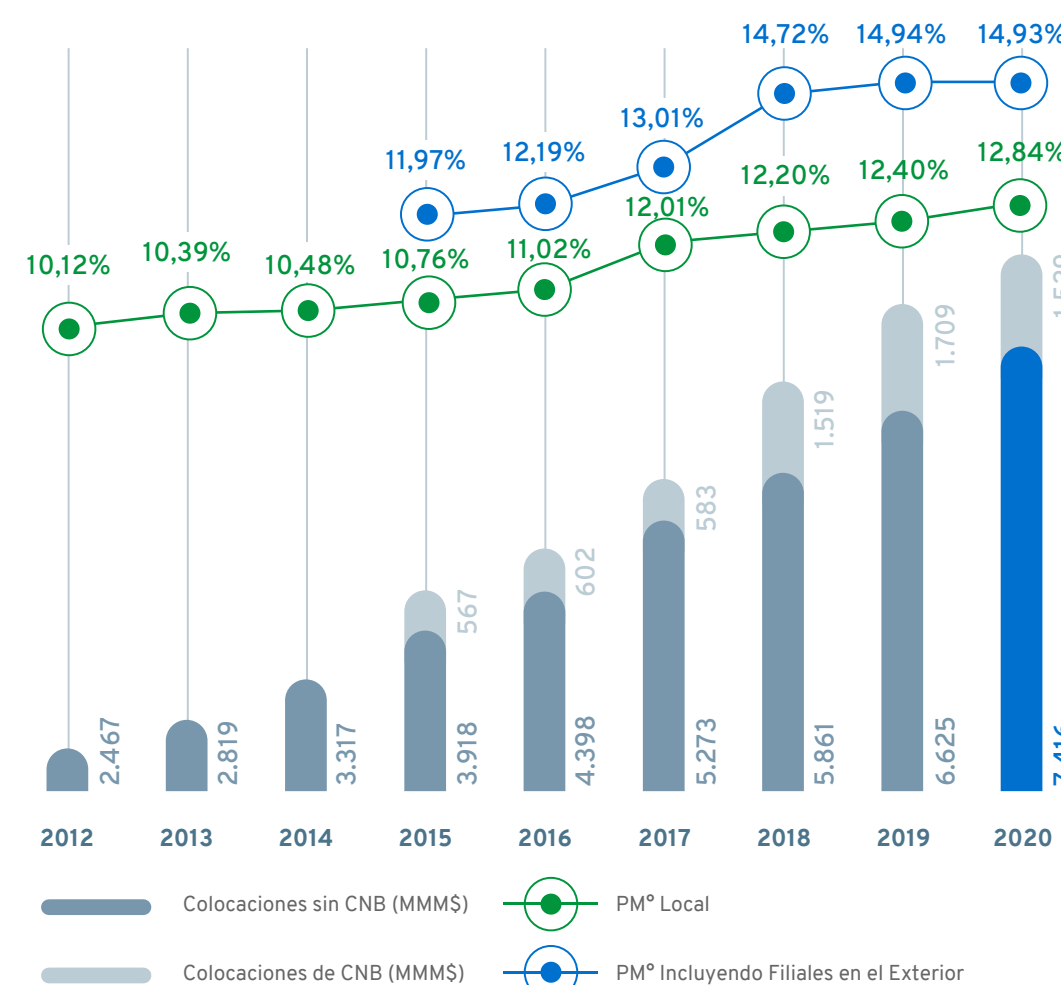
Un pilar del crecimiento de las colocaciones totales de Bci en 2020 fue la excelente gestión en créditos comerciales, que aumentaron 7,2% (5,1%*, excluyendo a CNB). Esto se debe, principalmente, a los créditos de los programas de ayuda estatal, que el Banco cursó rápidamente y en un volumen que lo ubicó en el se-

gundo lugar de la industria, con una participación de mercado de 21%. Por su parte, City National Bank of Florida también fue protagonista en la participación de los programas de apoyo gubernamental, obteniendo como resultado un aumento anual del volumen de créditos comerciales de 12,1%.

COLOCACIONES PARA LA VIVIENDA



Colocaciones para la vivienda y participación de mercado de Bci



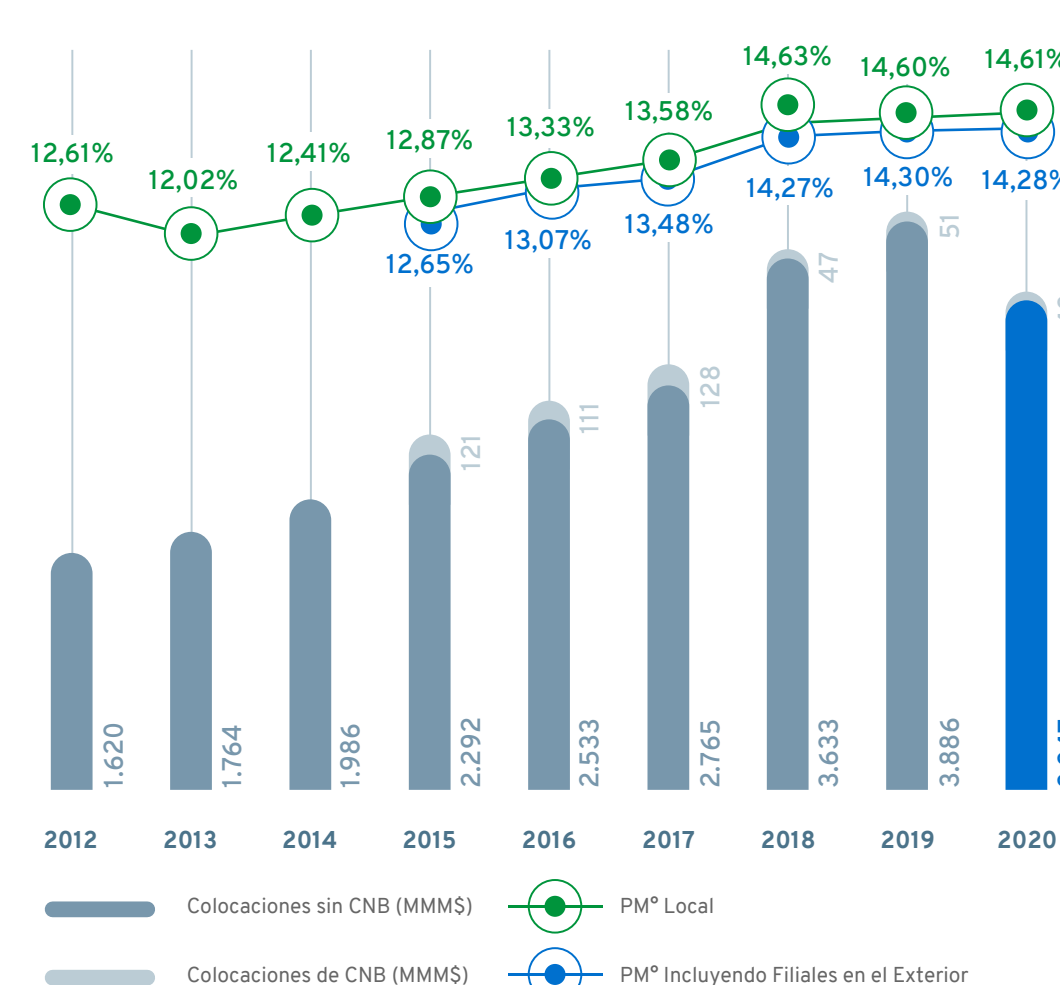
Las colocaciones para la vivienda del sistema bancario, excluyendo filiales en el extranjero, crecieron 8,1% en 2020, en un contexto de condiciones favorables para el incremento de esta cartera. Bci, sin incluir CNB, aumentó su volumen en 11,9% y su participación de mercado en 44 pb, como resultado de

la estrategia asociada a los créditos hipotecarios, enfocada en entregar una mejor experiencia al cliente. Tras declararse la pandemia, Bci fue el primer banco en otorgar el beneficio de postergación del pago de dividendos hipotecarios y gran parte de sus clientes recibió esta medida de apoyo.

COLOCACIONES DE CONSUMO



Colocaciones de consumo y participación de mercado de Bci



Las colocaciones de consumo se vieron fuertemente impactadas por el menor dinamismo del mercado producto de la crisis sanitaria. El volumen de Bci disminuyó en línea con el sistema; sin embargo, el Banco aumentó marginalmente su participación de mercado, como consecuencia de la ejecución de una estrategia

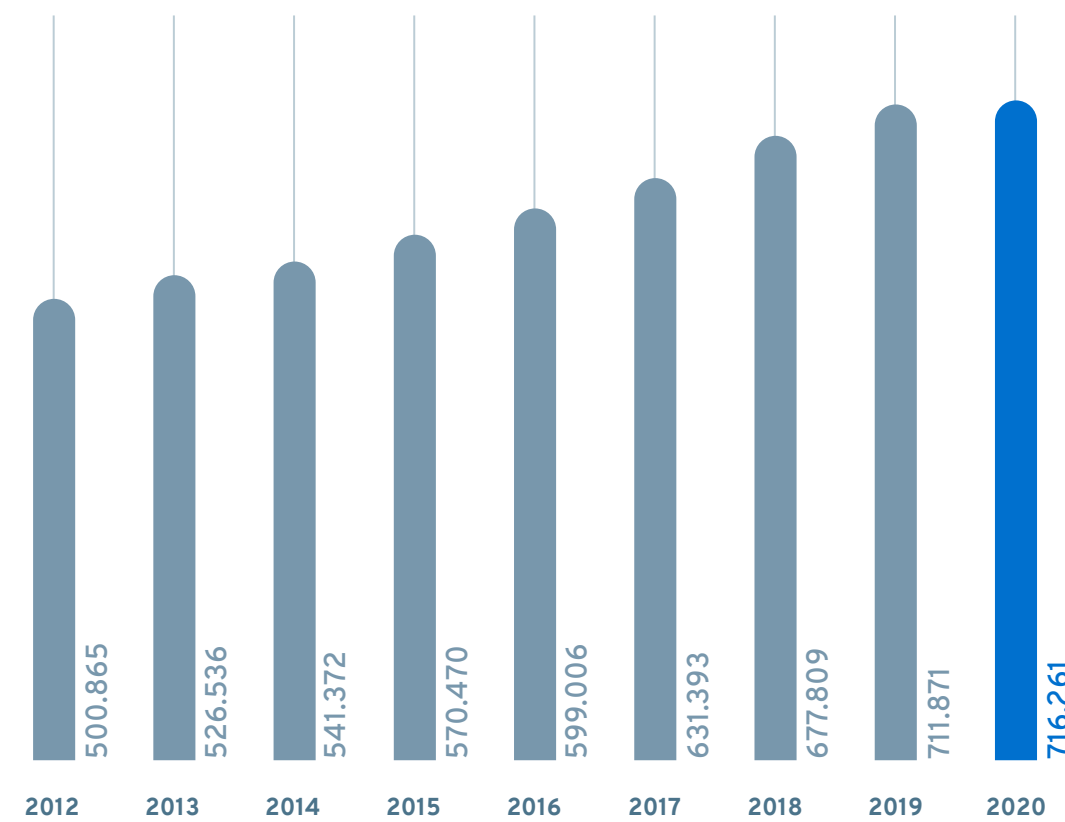
de largo plazo, enfocada en clientes con mejores perfiles. Lider Bci Servicios Financieros también vio disminuida su cartera (11,4% anual), siguiendo la tendencia de la industria. Sin embargo, fue el retail financiero con menor caída en préstamos, posicionándose tercero en su industria, con una participación de mercado del 15,1%.

Cuentas Corrientes

2020
716.261
 cuentas corrientes

→ **+0,62%**
 Variación anual

Número de cuentas corrientes



Bci mantuvo un crecimiento moderado en cuentas corrientes, al anotar una variación anual de 0,62%.

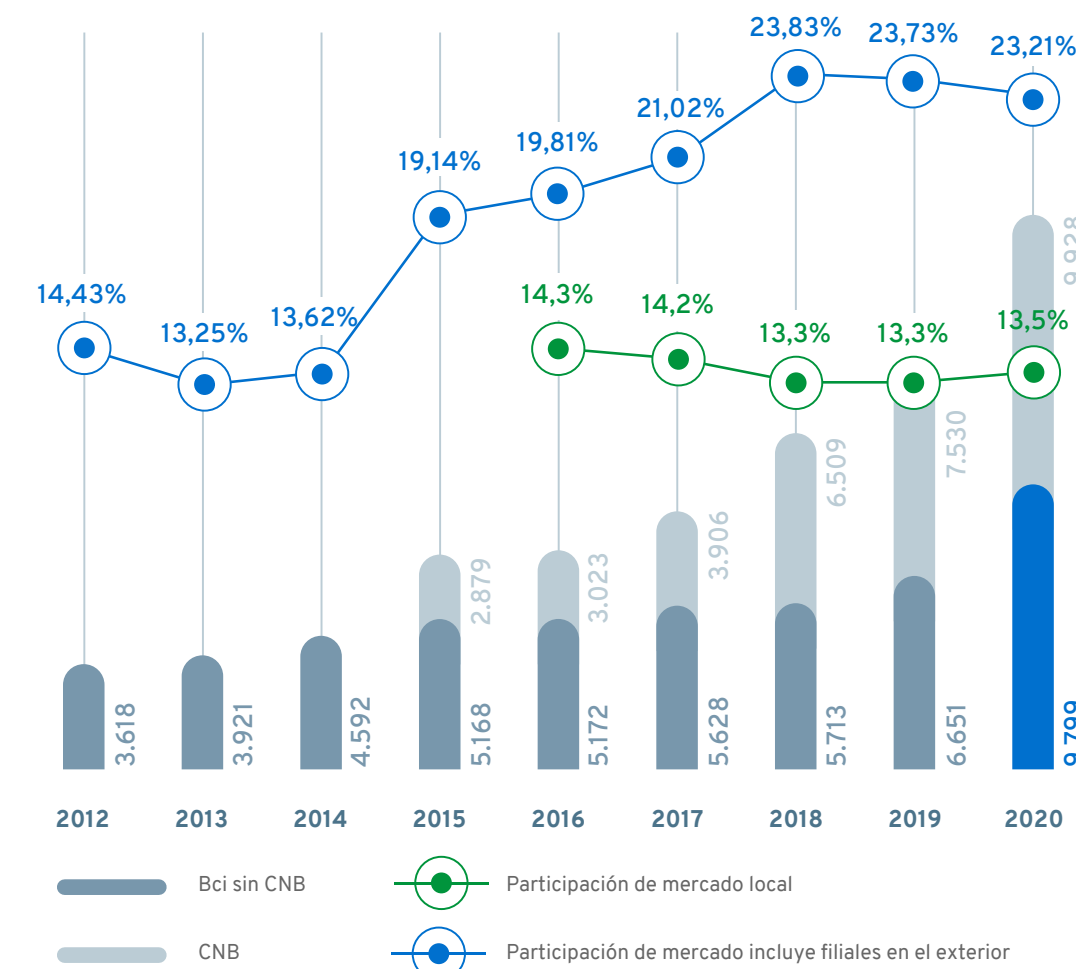
El 31% de las nuevas cuentas corrientes fue generado a través de canales digitales.

Saldo Neto de Depósitos a la Vista

2020
19.727
 millones de pesos

→ **39,1%**
 Variación anual

Depósitos a la vista: montos netos promedio, en millones de pesos, y participación de mercado de Bci



Los saldos vistas netos se vieron impactados positivamente en 2020.

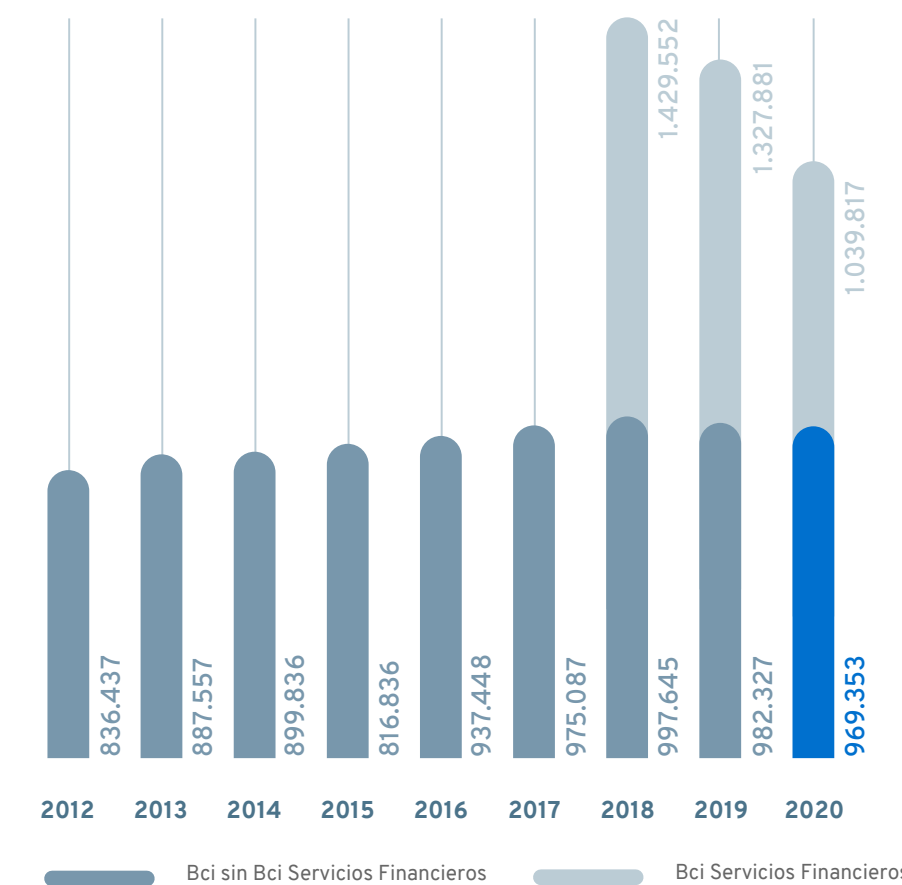
Bci sin CNB registró un aumento de su saldo cierre anual de 47,3%, mientras que el sistema sin exterior creció 45,3%. Esto trajo como consecuencia una mejora en la participación de mercado local en 20 pb.

Tarjetas de Crédito

2020*
2.009.170
 tarjetas de crédito

→ **-13,03%**
 Variación anual

Número de tarjetas de crédito Bci

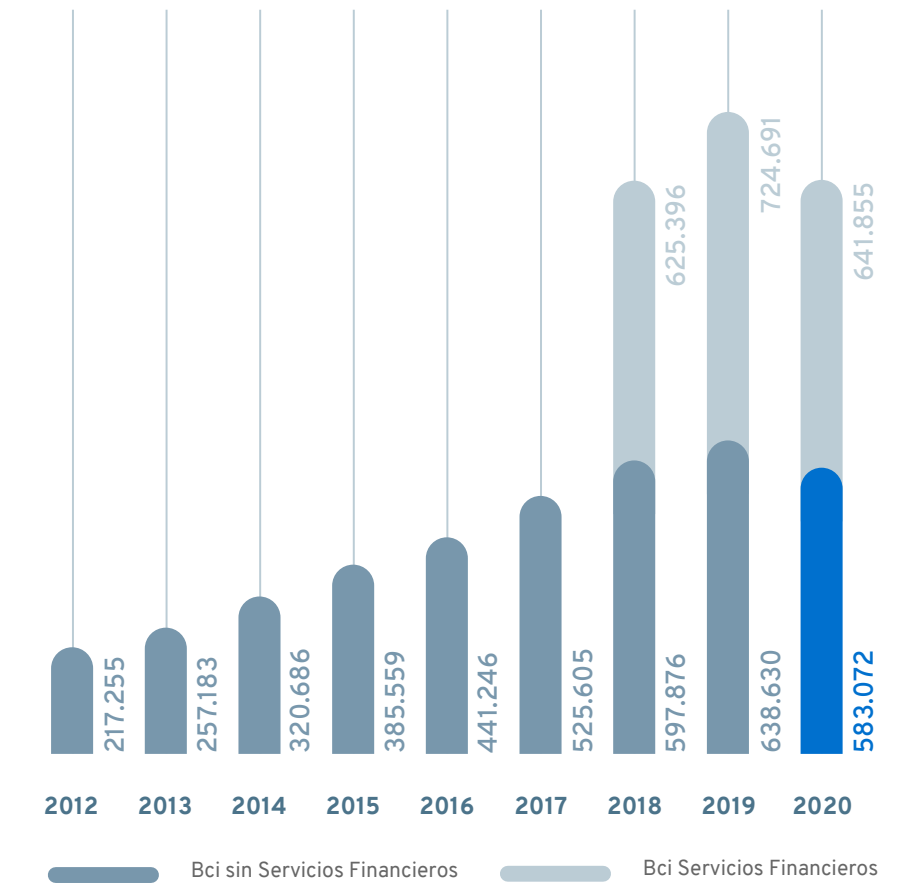


En el último año, el parque de tarjetas de crédito de la industria disminuyó 18,3%, mientras que el de Bci se redujo 13,03%. Esto generó un crecimiento en la participación de mercado del Banco de 86 pb.

2020¹
1,2
 billones de pesos

→ **-15,86%**
 Variación anual

Colocaciones de tarjetas de crédito de Bci (1)



Las colocaciones del sistema disminuyeron 15,86% por el menor dinamismo del mercado; sin embargo, este efecto en Bci fue menor, lo que genera una mejora en la participación de mercado en 97 pb.

(*) Información 2020 a octubre 2020. Fuente: CMF.

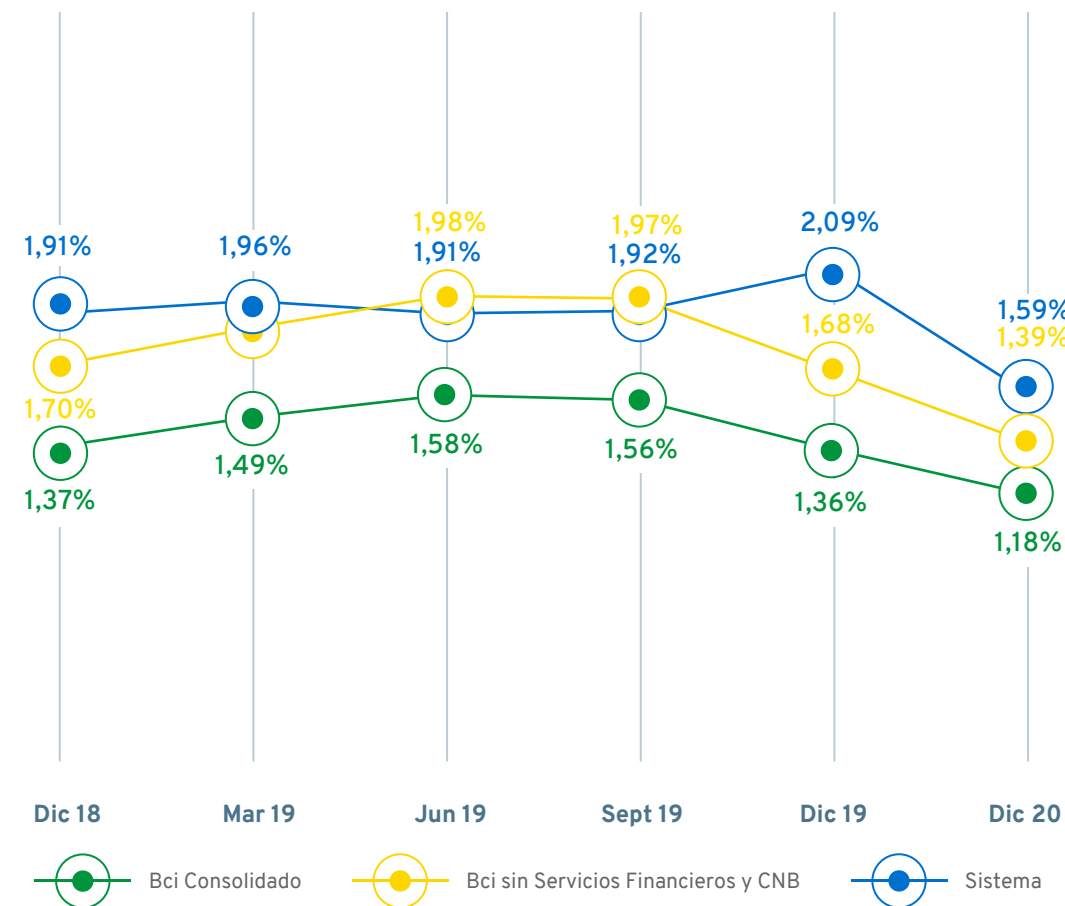
(1) Considera titulares y adicionales. Las cifras no incluyen las tarjetas de City National Bank of Florida ni de Bci Miami.

Riesgo

MORA SOBRE 90 DÍAS



Evolución de la mora sobre 90 días para el total de la cartera de Bci, Bci sin Servicios Financieros y el sistema bancario



El índice de morosidad del sistema disminuyó 50 pb en relación con el año anterior.

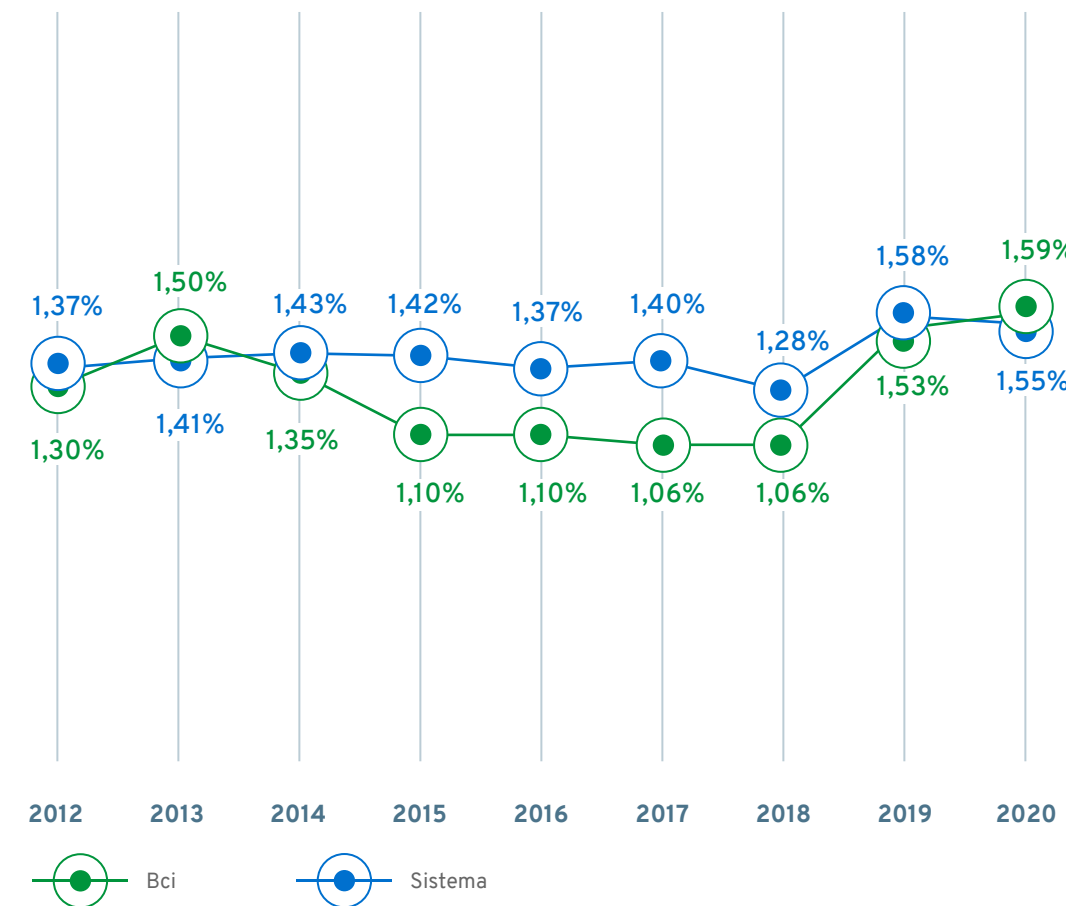
El deterioro esperado para 2020 se contuvo gracias a las medidas de apoyo financiero entregadas a los clientes, tales como prórrogas,

refinanciamientos y entrega de créditos con garantías estatales. Estas medidas, acompañadas por los retiros de fondos de pensiones aprobados el segundo semestre de este año, lograron disminuir los índices de morosidad del sistema.

TASA DE RIESGO 1



Gastos en provisiones y castigos sobre colocaciones: Bci y sistema bancario



A pesar del buen desempeño de los indicadores de mora, la tasa de riesgo 1 de Bci aumentó debido a ajustes en el modelo de provisiones de la cartera de consumo y a gastos asociados a la importante participación en el programa de créditos FOGAPE-COVID-19.

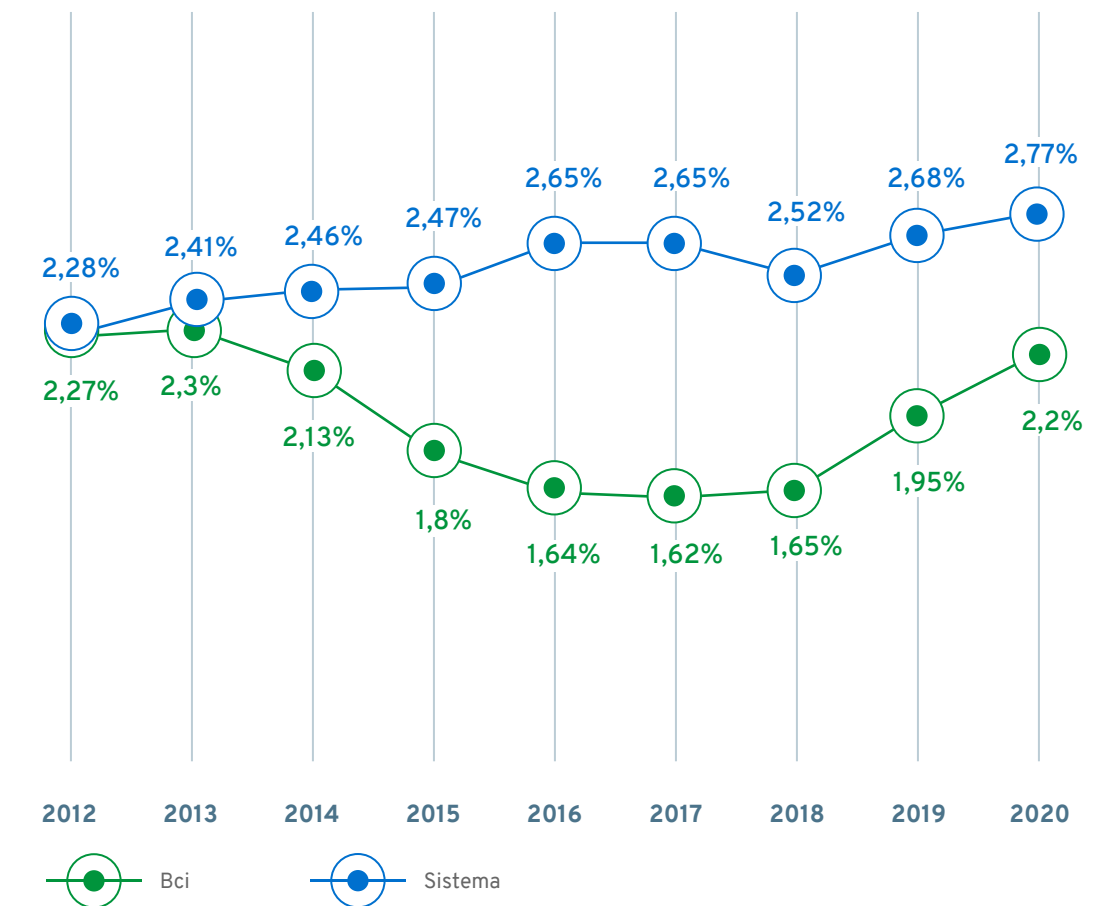
Este indicador mostró un incremento importante durante el 2019 debido a la entrada en vigencia del modelo estándar de provisiones de la cartera comercial. Durante el 2020 y a pesar del buen desempeño de los indicadores de mora, creció este indicador ya que se realizaron ajustes en el modelo de

provisiones de la cartera de consumo y se generaron gastos asociados a la importante participación en el programa de créditos FOGAPE-COVID-19. Además, se generó un mayor gasto en castigos respondiendo a una estrategia más conservadora en relación con las políticas de renegociaciones de créditos de consumo.

ÍNDICE DE RIESGO



Saldo de provisiones sobre colocaciones totales Bci y sistema bancario



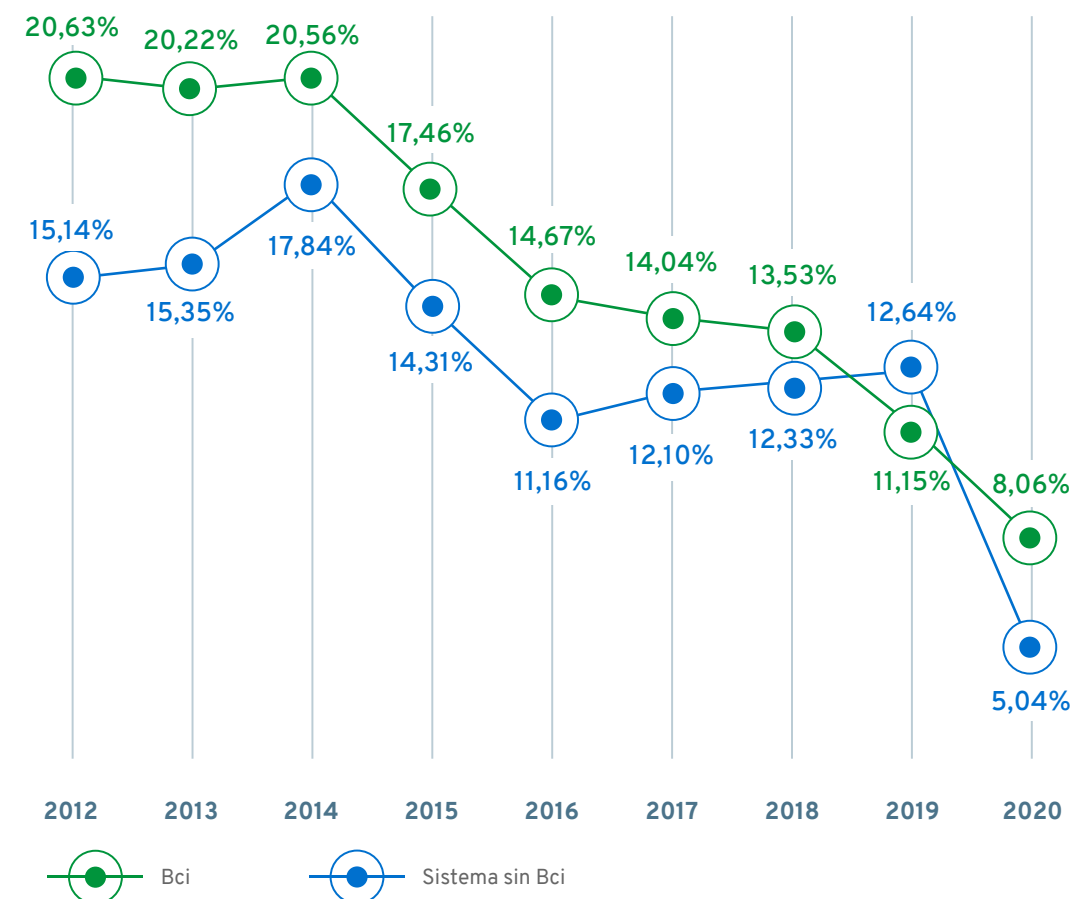
Bci mantuvo un índice de riesgo por debajo del sistema; sin embargo, anotó un aumento de 25 pb en este indicador. Las causas más relevantes de este crecimiento fueron un aumento en provisiones asociadas a programas de créditos con garantías estatales y un ajuste en el modelo de créditos de consumo.

Dado el escenario actual y con la finalidad de gestionar de manera proactiva el riesgo y anticiparse a escenarios menos favorables, Bci constituyó provisiones voluntarias por \$148.666 millones en el mercado local y extranjero.

RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL

2020
→ **8,06%** → **-309 pb**
Variación anual

Rentabilidad sobre capital promedio: Bci y sistema bancario (2)



A pesar de las mejoras en el margen y en los gastos operacionales, la constitución de provisiones voluntarias generó una disminución en la utilidad neta del Banco, con efecto negativo en el retorno sobre capital de 2020 comparado con el año anterior.

La utilidad del Banco y su capitalización en el año 2019 aportaron

positivamente en el ratio de rentabilidad, mientras que la variación en el tipo de cambio y tasas UF swap generaron un efecto negativo.

City National Bank of Florida cerró el año con un ROE de 5,76%; 323 pb más bajo que el de 2019. Esta caída se ve afectada por la constitución de provisiones voluntarias de \$47.263 millones.

(2) Sistema bancario excluye a Bci (y CNB) e incorpora la inversión de Itaú Corp en Colombia.

BASILEA, CET1 Y APALANCAMIENTO

CET1¹

2020
→ **10,08%** → **+30 pb**
Variación anual

RATIO DE APALANCAMIENTO²

2020
→ **6,58%** → **-48 pb**
Variación anual

ÍNDICE DE BASILEA

2020
→ **13,39%** → **+139 pb**
Variación anual

En 2020 comenzó la implementación de Basilea III en Chile, con disposiciones transitorias relacionadas con el capital. Durante 2021 se dará continuidad a la implementación, con el fin de mejorar la calidad del capital, incorporar nuevas metodologías de cálculo para activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional, e iniciar el proceso de autoevaluación de patrimonio efectivo, relativo al Pilar II.

Bci cerró 2020 con un patrimonio efectivo que representa el 13,4% de sus activos ponderados por riesgo de crédito (APRC), índice que está por sobre la exigencia del regulador (8%). El capital básico, CET1, corresponde al 10,08% de los activos ponderados por riesgo y se ubica por sobre el mínimo exigido por las normas de 4,5%.

La mejora en los ratios de capital, respecto de diciembre 2019, se debe principalmente a la capitali-

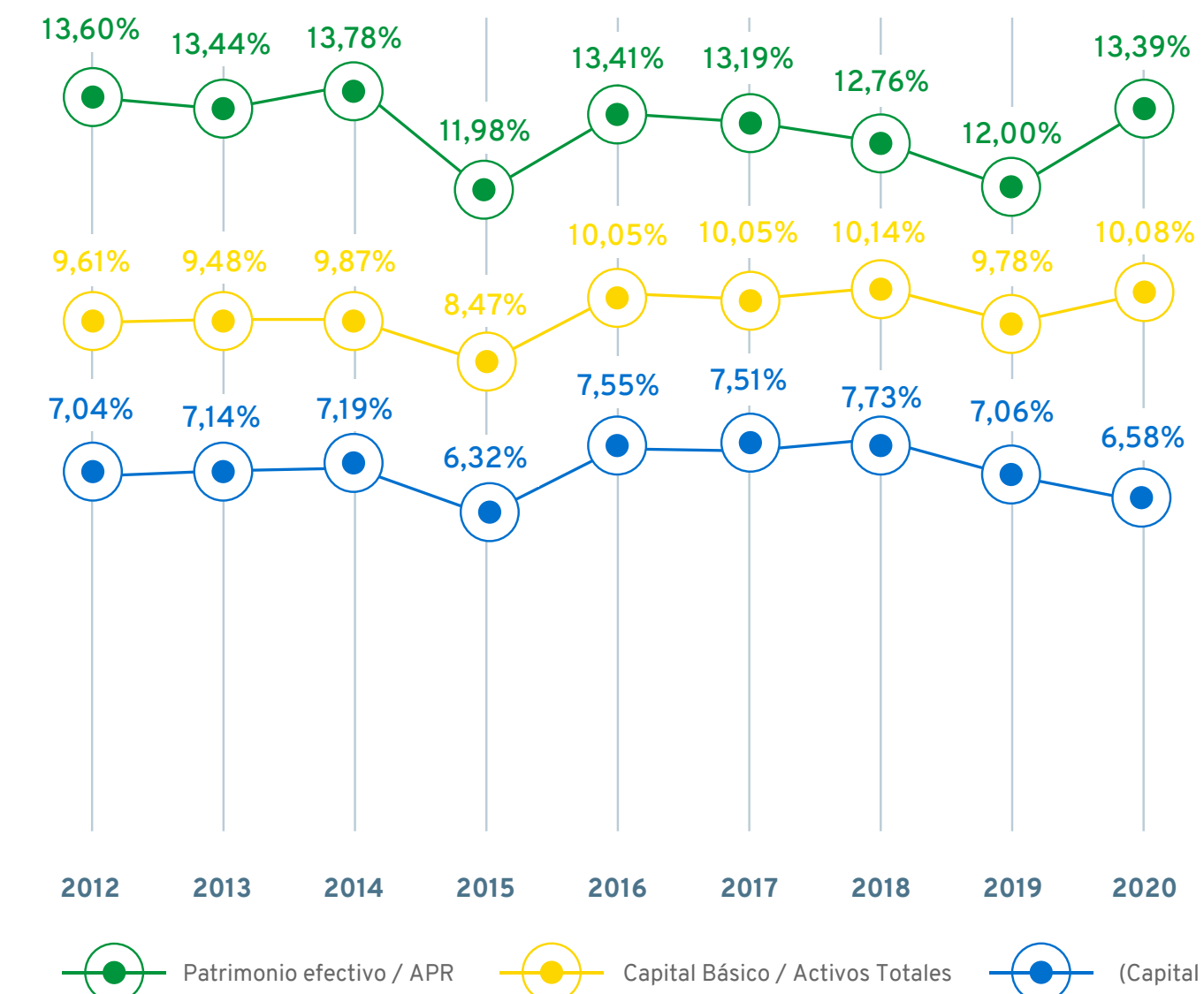
zación de la utilidad; la mejor composición del patrimonio efectivo, incluyendo emisión de deuda subordinada; la constitución de provisiones voluntarias y una mejora en el mix de activos.

Si bien Bci dio un apoyo activo a sus clientes, a través de los programas de apoyo estatal en Chile y EE. UU. durante el 2020, estos tienen un muy bajo impacto en los niveles de APRC, debido a las garantías que los respaldan.

En tanto, City National Bank of Florida cerró 2020 con un Tier 1 de 14,62%, 77 pb mejor que el del año anterior.

Lo mencionado da cuenta de la robustez que el Banco ha establecido en este periodo de incertidumbre, mejorando sus niveles mínimos exigidos, y preparándose desde el 2020 para dar cumplimiento con el nuevo estándar de Basilea III en Chile.

Índice de Basilea, CET1 y ratio de apalancamiento



(1) Según las nuevas disposiciones de la LGB (Circular 2.274 publicada por la CMF en 8 de octubre 2020), relativo a la implementación de Basilea III en Chile, el capital básico, de ahora en adelante, CET1, se deberá computar agregando el interés minoritario y descontando el goodwill.

(2) Según las nuevas disposiciones de la LGB (Circular 2.273 publicada por la CMF en 5 de octubre 2020), relativo a la implementación de Basilea III en Chile, el ratio de apalancamiento, se deberá computar con el capital básico señalado en la Circular 2.274 publicado por la CMF.

Reporte ESG

- Plan de Sostenibilidad de Bci
- Adhesión a iniciativas y estándares
- Temas materiales
- Enfoque de gestión e indicadores de desempeño



Plan de sostenibilidad de Bci

Objetivo al 2022: potenciar nuestra capacidad de generar impacto positivo en la sociedad, creando valor económico, social y ambiental desde el negocio, para clientes, colaboradores, ciudadanos y accionistas.

Bci busca generar valor para cada uno de sus grupos de interés, promoviendo el bienestar económico, social y ambiental.

Habilitación financiera y digital

Implementar soluciones financieras y digitales que permitan incluir y/o hacer crecer a nuestros clientes y potenciales clientes.

- 1 Crecimiento inclusivo**
- 2 Acceso a oportunidades**



Financiamiento sostenible

Impulsar soluciones financieras y de inversión con criterios ESG que faciliten y aceleren la urgente transición hacia una economía sin impacto climático y con impacto positivo en la sociedad.

- 3 Inversión y financiamiento responsable**



Transparencia y confianza

Establecer una agenda única con los grupos de interés promoviendo su participación y co-construcción activa que nos permita impulsar mayor confianza y transparencia.

- 7 Prácticas abiertas y responsables**
- 8 Relaciones equilibradas**



Experiencia Colaborador

Cultura colaborativa adaptativa y meritocrática, nuevas formas de organizarnos y trabajar.

- 4 Propósito compartido**
- 5 Atraer y retener talento**
- 6 Cocrear la Experiencia Colaborador**



Adhesión a iniciativas y estándares



Bci forma parte de los índices Dow Jones Sustainability MILA Pacific Alliance (DJSI MILA) y Dow Jones Sustainability Chile Index (DJSI Chile). En 2020 fue seleccionado por cuarto y sexto año consecutivo, respectivamente.



Bci Asset Management es signatario de los Principios para la Inversión Responsable (PRI). El Directorio de Bci Asset Management, aprobó en 2020 su primera Política de Inversiones ESG, incorporando formalmente estas variables a los procesos de inversión.



Bci es miembro desde mayo de 2005. Acción Empresas es una organización que agrupa a más de 130 empresas decididas a gestionar sus negocios de manera sostenible, bajo una lógica de competitividad y sostenibilidad. En Chile, representa al World Business Council for Sustainable Development (WBCSD).



PROhumana es una organización chilena sin fines de lucro, que busca fomentar el desarrollo sostenible de las empresas



Bci suscribió el Pacto Global en 2007, adhiriendo formalmente a sus principios.



Bci participa del ESG Rating Report realizado por MSCI ESG, donde se evalúa avances en factores no financieros. (ESG es la sigla de Environmental, Social and Governance).



Bci adhiere a esta iniciativa desde 2014. 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 ha obtenido certificaciones ISO de Medioambiente, desde el 2018, y de Energía, desde 2019, para su gestión en edificios corporativos.

Temas materiales

Análisis basados en la metodología Total Social Impact (TSI) de BCG, estándares ESG y procesos de escucha corporativa permitieron a Bci identificar y priorizar los temas que tienen una importancia significativa en su capacidad de crear valor para sus grupos de interés en el corto, mediano y largo plazo.



Medioambiente



DESAFÍOS Y OPORTUNIDADES

- Acciones urgentes de mitigación y adaptación al cambio climático
- Evolución hacia una economía baja en carbono

POLÍTICAS Y GUÍAS CORPORATIVAS

Estrategia climática

- Vigente desde 2020
- Objetivos: neutralizar las emisiones, garantizar la resiliencia de las operaciones y acompañar a los clientes en la evolución hacia una economía baja en carbono.

PROGRAMAS

Adopción del marco TCFD

Bci se ha comprometido a adoptar las recomendaciones de Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) para divulgar su visión del cambio climático y las acciones que está tomando para evaluar y mitigar los riesgos que este implica.

TCFD busca desarrollar recomendaciones para que se realicen divulgaciones financieras voluntarias relacionadas con el clima, que sean consistentes, confiables y claras y que proporcionen información útil para la toma de decisiones a los proveedores de capital financiero. El reporte TCFD tiene cuatro pilares: Gobernanza, Estrategia, Gestión de riesgos y Métricas y objetivos. La implementación de este marco es gradual y en esta memoria integrada, Bci dio su primer paso.

INDICADORES

Huella de carbono

Meta al 2028: reducir o compensar el 100% de las emisiones
Línea base: 2017
Meta 2020: Reducción de 42% (se incluyen emisiones de colaboradores en teletrabajo)
Cobertura de los datos: 100%

Alcance	Categoría	Emisiones (tCO ₂ eq)			
		2017	2018	2019	2020
1	Combustión Fuentes Fijas	490	482	390	392
	Emisiones Fugitivas	451	380	481	519
	SUBTOTAL ALCANCE 1	941	862	871	911
2	Electricidad (Método de mercado)	9.987	9.925	5.647	4.047
	Electricidad (Método de ubicación)	9.987	10.252	9.180	6.483
3	Insumos y Servicios Comprados	1.480	1.448	1.484	1.381
	Manufactura de Combustibles	80	76	57	57
	Residuos y Reciclaje	2	1	140	159
	Viajes de Negocio	2.816	2.418	1.647	565
	Transporte de Colaboradores	7.005	6.657	6.893	3.052
	Transporte y distribución "Aguas Abajo"	59	41	24	18
	Energía consumida por colaboradores en teletrabajo	S/I	S/I	S/I	2.717
	Uso de productos comercializados	1.455	1.387	1.218	920
	SUBTOTAL ALCANCE 3	12.896	12.028	11.463	8.868
TOTAL (Método de mercado)**		23.824	22.815	17.981	13.826
TOTAL (Método de ubicación)**		23.824	23.142	21.513	16.262

* La medición de energía consumida en teletrabajo se incorporó en 2020 debido al cambio en la modalidad de trabajo debido a la crisis sanitaria que afectó a nivel mundial.

** Método de mercado: Muestra las emisiones de las que la empresa es responsable a partir de sus decisiones de compra de energía, con respecto al cálculo de estas, se considera un factor de emisión 0 para aquella energía adquirida a través de contrato de cliente libre, el cual asegura estar comprando energía proveniente de fuentes de energía renovables no convencionales. / Método de ubicación: Refleja las emisiones considerando que la energía asociada llega por el Sistema Eléctrico Nacional, por lo cual al momento del cálculo se aplica tanto a energía no renvable comprada, como energía renovable comprado el factor de emisión promedio anual del SEN otorgado por la CNE (<http://energiaabierta.cl/visualizaciones/factor-de-emision-sic-sing/>).

*** La construcción del inventario de huella de carbono Bci 2020 se realizó bajo el estándar GHG Protocol, para las operaciones bajo control operacional en territorio nacional.

Medioambiente



DESAFÍOS Y OPORTUNIDADES

- Gestión integral de los recursos y residuos
- Trazabilidad de la gestión ambiental, incluyendo a proveedores
- Cuantificación de las emisiones en trabajo remoto

POLÍTICAS Y GUÍAS CORPORATIVAS

- Aprobada por el Directorio
- Vigente desde enero 2021
- **Objetivo:** mejorar continuamente el desempeño ambiental y la contribución a la mitigación y adaptación a los efectos del cambio climático.
- **Compromisos:**
 - Reducir la huella de carbono
 - Manejar eficientemente los recursos
 - Promover una cultura sustentable
 - Conformar una cadena de suministro sustentable
 - Gestión integral de los residuos

LÍNEAS DE ACCIÓN

Plan de Ecoeficiencia operacional

Iniciado en 2018, este plan tiene metas al 2028 en relación con huella de carbono, consumo de energía, agua, papel y gestión de residuos.

INDICADORES

Residuos

Meta al 2028: disminuir a un 10% los residuos enviados a vertedero.
Línea base: 2020
Meta 2021: reducir a un 80% el envío de residuos a vertedero (el alcance de esta meta corresponde a las instalaciones en donde se haya implementado el programa de basura cero)
Cobertura: 25% de la superficie total del Banco

	Unidad	2020
Superficie cubierta	m²	41.225
Total de Residuos Generados	kg	335.897
Total residuos enviados a vertedero	kg	327.221
Total residuos reciclados	Kg	8.676
KPI: Kg residuos enviados a vertedero/ Kg totales de residuos generados		97%

*La data de residuos enviados a vertedero se estimó para los meses de enero a julio en Edificios Alcántara y Huérfanos 1102 y desde enero a mayo para el edificios corporativo, esto debido a la fecha de implementación del nuevo modelo de residuos en cada edificio, donde se comenzó a recolectar data real. Cabe mencionar que los residuos asimilables a domiciliarios generados por los casinos de cada edificio son data real ya que se gestionan con proveedor de casino quienes entregan año a año la cantidad total de residuos generados por edificio.

Energía

Meta al 2028: reducir en 50% la intensidad energética en relación con la línea base
Línea base: 2014
Meta 2020: -26%
Cobertura: 100%

Evolución del indicador de intensidad energética:
kWh/m²

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
182,4	172,8	168,21	156,4	139,1	137,5	122,9

Energía

	2017	2018	2019	2020
Electricidad No Renovable comprada (kWh/año)	27.978.699	23.403.074	13.922.725	10.556.518
Energía no renovable – combustibles (KWh/año)	2.308.225	2.254.477	1.860.758	1.864.014
Total Energía no renovable consumida (KWh/año)	30.286.924	25.657.551	15.783.483	12.420.532
Electricidad renovable comprada (kWh/año)	0	771.455	8.709.192	6.352.418
Electricidad renovable generada (kWh/año)	22.744	38.383	32.040	23.162
Combustibles renovables consumida (kWh/año)	61.824	185.472	0	0
Energía total renovable consumida (kWh/año)	84.568	995.310	8.741.232	6.375.580
Energía total consumida (Renovable + No renovable)	30.371.492	26.652.861	24.524.715	18.796.112

Agua

Meta al 2028: reducir en 50% la intensidad hídrica en relación con la línea base
Línea base: 2017
Meta 2020: -18%
Cobertura: 27%

	2017	2018	2019	2020
Consumo absoluto (MMm³)	0,101564	0,109343	0,086704	0,052917
KPI (m³/m²)	2,07	2,23	1,77	1,14

Papel

Meta al 2028: reducir en 50% el consumo de papel
Línea base: 2017
Meta 2020: -28%
Cobertura: 27%

	2017	2018	2019	2020
Papel de Oficina (Kg)	310.752	225.872	229.236	151.401
Rollos de papel industrial (Kg)	34.537	33.201	29.712	15.014
Total	345.289	259.073	258.948	166.415

Personas



ATRACCIÓN Y RETENCIÓN DE TALENTO

DESAFÍOS Y OPORTUNIDADES

- Atracción de talento digital
- Mujeres en posiciones de liderazgo
- Contratación de postulantes internos

POLÍTICAS Y GUÍAS CORPORATIVAS

Política de Oportunidad de Desarrollo

- Aprobada por el Directorio.
- Vigente desde diciembre de 2014, actualizada en julio de 2019.
- Objetivo: asegurar el flujo de talento requerido presente y futuro para apalancar la estrategia de negocio, a través de colaboradores que recomienden a Bci como un lugar con una cultura y estilo de liderazgo único y con propósito, donde es posible realizarse personal y profesionalmente.

Procedimiento de Atracción de Talento

- Aprobado por el Directorio.
- Vigente desde diciembre de 2010; actualizado el 16 de junio de 2020.
- Objetivo:** definir procedimientos, roles y responsabilidades específicas en los procesos de atracción del talento.

PROGRAMAS

Prácticas profesionales

Para la atracción temprana de talento joven y digital, Bci ofrece prácticas profesionales realizadas como parte de un programa que revisa y evalúa todas las instancias de esta etapa.

En 2020 trabajaron como practicantes en Bci 105 profesionales jóvenes.

Trainee Corporativo

Este programa es una experiencia de formación durante un año, donde jóvenes talentos con hasta dos años de experiencia laboral, tienen la oportunidad de adquirir conocimientos y habilidades necesarias para enfrentarse a los desafíos del contexto actual. Durante este año, los trainees son acompañados por diferentes líderes de la Corporación, quienes los orientan en su desarrollo profesional y personal en Bci.

En 2020 participaron siete profesionales jóvenes de Bci en este programa.

Programa StarMeUp

Implementada en abril de 2018, StarMeUp es una plataforma de intranet donde cualquier colaborador puede reconocer, en función de los atributos del perfil Bci, a cualquier otro colaborador, asignándole estrellas.

INDICADORES

Bci y filiales en Chile, excepto Lider Bci Servicios Financieros

Rotación de personal	Unidad	2020	2019	2018	2017	2016
Tasa de rotación de empleados menores de 30 años de edad	%	2,3	4,3	5,0	4,8	5,1
Tasa de rotación de empleados de entre 30 y 50 años de edad	%	4,6	8,5	8,0	8,8	7,7
Tasa de rotación de empleados mayores de 50 años de edad	%	0,5	1,3	0,6	1,7	1,1
Tasa de rotación de mujeres	%	3,5	6,8	7,3	8,1	7,6
Tasa de rotación de hombres	%	3,9	7,4	6,4	7,2	6,2
Tasa de rotación total	%	7,4	14,1	13,7	15,3	13,8

Evaluación de desempeño multidimensional	Unidad	2020	2019	2018
Porcentaje de los colaboradores que recibe evaluación individual multidimensional	%	90%		

Compromiso	Unidad	2020	2019	2018
Compromiso y satisfacción de los colaboradores (meta 2020: 88%)	%	90	88,0	83,5
Colaboradoras	%	90	88	81

Desarrollo interno	Unidad	2020	2019	2018	2017	2016
Porcentaje de puestos vacantes cubiertos por candidatos internos	%	37	33	33	21	23

Equidad salarial	Unidad	2020
Proporción del sueldo bruto promedio de ejecutivas y trabajadoras respecto del de ejecutivos y trabajadores.	%	100,30

Lider Bci Servicios Financieros

Rotación de personal	Unidad	2020
Tasa de rotación de empleados menores de 30 años de edad	%	8,74
Tasa de rotación de empleados de entre 30 y 50 años de edad	%	16,17
Tasa de rotación de empleados mayores de 50 años de edad	%	1,64
Tasa de rotación de mujeres	%	16,37
Tasa de rotación de hombres	%	10,17
Tasa de rotación total	%	26,54

Evaluación de desempeño multidimensional	Unidad	2020
Porcentaje de los colaboradores que recibe evaluación individual multidimensional	%	7%

Compromiso	Unidad	2020
Compromiso y satisfacción de los colaboradores	%	94,2

Equidad salarial	Unidad	2020
Proporción del sueldo bruto promedio de ejecutivas y trabajadoras respecto del de ejecutivos y trabajadores.	%	105



DESAFÍOS Y OPORTUNIDADES

- Mayor inclusión de colaboradores con discapacidad acreditada
- Desarrollo de una oferta de valor especial

POLÍTICAS Y GUÍAS CORPORATIVAS

Política de Diversidad e Inclusión

- Aprobada por el Directorio
- Vigente desde el 2 de mayo 2018
- **Objetivo:** entregar un marco normativo a un tema que ha sido fundamental para el Banco desde sus inicios.

PROGRAMAS

Bci sin límites

El programa acompaña a todas las personas en situación de discapacidad dentro de la Corporación. Su objetivo es promover la inclusión laboral de personas con discapacidad en el Banco de manera integral, a través de la ejecución de procedimientos de intermediación laboral, en conjunto con consultores expertos, desde el reclutamiento y selección; procesos de seguimientos y adecuaciones técnicas; y una oferta de valor segmentada para su perfeccionamiento, con becas de estudios, seguros y permisos especiales para su situación de salud.

En 2020, Bci alcanzó el 1% de sus colaboradores con discapacidad acreditada.

INDICADORES

Bci y filiales en Chile, excepto Lider Bci Servicios Financieros

Diversidad

Género	Unidad	2020
Participación femenina en la fuerza laboral total	%	51,9
Proporción de mujeres en puestos directivos subalternos	%	35,8
Proporción de mujeres en cargos de alta dirección	%	12,4
Proporción de mujeres en puestos gerenciales en funciones de generación de ingresos	%	41,8

Nacionalidad	Unidad	2020	2019	2018	2017	2016
Chilenos	n.º	8.940	9.201	9.205	9.740	10.326
Extranjeros	n.º	322	323	246	189	147
EDAD						
Menor a 30 años	n.º	1.206	1.514	1.565	1.722	1.954
Entre 30 y 40 años	n.º	4.152	3.860	4.047	4.266	4.421
Entre 41 y 50 años	n.º	2.530	2.647	2.552	2.661	2.740
Entre 51 y 60 años	n.º	1.141	1.233	1.096	1.087	1.181
Entre 61 y 70 años	n.º	229	266	188	190	174
Superior a 70 años	n.º	4	4	3	3	3
ANTIGÜEDAD EN LA EMPRESA						
Menos de 3 años	n.º	2.858	2.704	3.259	3.553	3.903
Entre 3 y 6 años	n.º	1.165	1.814	1.178	1.408	1.746
Más de 6 años y menos de 9	n.º	1.543	1.672	1.713	1.564	1.347
Entre 9 y 12 años	n.º	1.159	928	865	1026	1014
Más de 12 años	n.º	2.537	2.406	2.436	2.378	2.463

Inclusión	Unidad	2020	2019	2018	2017	2016
Personas en situación de discapacidad	n.º	92	94	70	39	22

Indicadores de Lider Bci Servicios Financieros

Género	Unidad	2020
Participación femenina en la fuerza laboral total	%	68
Proporción de mujeres en puestos directivos subalternos	%	55
Proporción de mujeres en cargos de alta dirección	%	44
Proporción de mujeres en puestos gerenciales en funciones de generación de ingresos	%	52
NACIONALIDAD		
Chilenos	n.º	1.268
Extranjeros	n.º	155
EDAD		
Menor a 30 años	n.º	343
Entre 30 y 40 años	n.º	710
Entre 41 y 50 años	n.º	266
Entre 51 y 60 años	n.º	92
Entre 61 y 70 años	n.º	11
Superior a 70 años	n.º	1
ANTIGÜEDAD EN LA EMPRESA		
Menos de 3 años	n.º	620
Entre 3 y 6 años	n.º	410
Más de 6 años y menos de 9	n.º	185
Entre 9 y 12 años	n.º	133
Más de 12 años	n.º	75

Inclusión	Unidad	2020
Personas en situación de discapacidad	n.º	14

Personas



HABILIDADES PARA EL FUTURO

DESAFÍOS Y OPORTUNIDADES

- Digitalización y sus impactos en la vida de las personas
- Nuevos modelos de negocio
- Nuevas formas de trabajo

POLÍTICAS Y GUÍAS CORPORATIVAS

Política de Oportunidad de Desarrollo

PROGRAMAS

Oferta de Desarrollo Especialista

A través de este programa, Bci busca promover el crecimiento en la institución de aquellos colaboradores de alta especialización que cumplen roles claves en el Banco, pero que no aspiran a una carrera tradicional en la organización.

La iniciativa apunta a desarrollar una oferta de valor diferenciada, centrada en:

- Reconocer el aporte al negocio de los cargos especialistas.
- Aumentar las opciones de carrera desde la autogestión de los propios colaboradores.
- Diseñar e implementar una estrategia de compensaciones que permita valorar de manera justa y meritocrática los cargos especialistas.
- Entregar herramientas de formación sobre la base de las brechas técnicas detectadas.
- A través de un proceso colaborativo entre el colaborador y su líder, es posible identificar qué habilidades ya posee y cuáles debe desarrollar.

Academia Líder Bci

Academia Líder Bci es el eje en torno al cual se realizan las iniciativas de desarrollo del liderazgo, articuladas a través de cuatro grandes palancas: 1) Formar para ejercer adecuadamente el rol, a través de entrenamiento especializado. Se usan como herramientas las iniciativas de Conversatorios, Conecta líder y webinars entre otros. 2) Habilitar para consolidar el ejercicio del liderazgo, lo cual se hace con talleres de equipos, mentoring y coaching. 3) Reforzar, mediante mecanismos formales, para apoyar la sostenibilidad del estilo de liderazgo en Bci: de gestión del desempeño, engagement, reconocimiento. 4) Modelar, través de comunicación permanente que permita movilizar y gestionar a los equipos. Ese objetivo tiene el medio de comunicación Contacto líder Bci.

Programa Mentoring

Mentoring es una relación de aprendizaje mutuo entre una persona con más experiencia (Mentor) y otra con menos (Mentee), que tiene como objetivo apoyar el desarrollo de habilidades y conocimientos que potencien la carrera del Mentee. El programa de Mentoring, se realiza dos veces al año, una por cada semestre y se invita a colaboradores destacados con mayor y menor experiencia, para formar parejas de Mentores-Mentees. Mentores y Mentees tienen un taller inicial y luego se reúnen alrededor de cinco veces durante el semestre. En la primera reunión definen los objetivos a trabajar y durante las sesiones se hace un seguimiento a estos objetivos y se proponen actividades o tareas a realizar para cumplirlos.

INDICADORES

Cobertura de los datos: Bci y filiales en Chile, excepto Lider Bci Servicios Financieros

Desarrollo del capital humano	Unidad	2020	2019	2018	2017
Promedio de horas de capacitación por empleado	h	55,3	34,63	35,23	40,1
Monto invertido en capacitación y desarrollo	\$	2.340.414.973	2.524.887.701	2.745.244.590	2.651.202.312

Formación en liderazgo	Unidad	2020
Colaboradores formándose en la Academia Líder Bci	n.º	35
Programas de formación continua	n.º	1.025

Indicadores de Lider Bci Servicios Financieros

Desarrollo del capital humano	Unidad	2020
Promedio de horas de capacitación por empleado	h	31,72
Monto invertido en capacitación y desarrollo	\$	135.000.000

Personas



SALUD Y BIENESTAR

DESAFÍOS Y OPORTUNIDADES

- Cambios acelerados, inesperados y constantes provocados por la pandemia del COVID-19.
- Nuevos hábitos, comportamientos y desafíos como país

POLÍTICAS Y GUÍAS CORPORATIVAS

Política Corporativa Salud Seguridad y Medio Ambiente

- Establece los lineamientos para la prevención y control de los incidentes laborales e impactos al medioambiente, facilitando la oportuna capacitación y el mejoramiento continuo de las condiciones de trabajo, a través de la detección y eliminación de sus causas, tomando como base el cumplimiento de la normativa.

Política Calidad de Vida

- Vigente desde 2012
- Gestiona y promociona estilos de vida saludable en todos los procesos del negocio de la Corporación para generar ambientes de trabajo saludables, seguros y de conciliación trabajo-familia y tiempo libre.

Plan Nueva Normalidad

- Elaborado integrando las mejores prácticas a nivel internacional, la opinión de los colaboradores, necesidades de los clientes y protocolos establecidos por las autoridades sanitarias.
- Incluye medidas específicas considerando el contexto nacional y las diferentes etapas de las actividades del colaborador en el trabajo presencial y remoto.

PROGRAMAS

Plan Equilibrio Bci

Objetivo: generar mayor conciencia sobre la responsabilidad de cada colaborador en relación con el equilibrio personal, de su equipo y entorno cercano.

Compromisos: fomentar la desconexión digital, priorizar y tener focos claros, conectarse emocionalmente con otros y asegurar la coherencia con los valores del Banco.

Acciones: difusión de prácticas, hábitos y medidas, reforzadas con comunicados, testimoniales y videos internos

INDICADORES

Cobertura de los datos: Bci y filiales en Chile, excepto Lider Bci Servicios Financieros

Salud y Seguridad en el trabajo	Unidad	2020	2019	2018	2017	2016
Tasa de accidentabilidad (número de accidentes laborales, con tiempo perdido, cada 100 trabajadores)	%	0,32	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	18,3	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)	%	1,60	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)	%	6,83	6,63	7,22	7,92	n.d.
Número de enfermedades profesionales (aquellas causadas de manera directa por el ejercicio del trabajo desarrollado)	n.º	42	3	5	5	7
Número de accidentes fatales (accidentes del trabajo con resultado de muerte)	n.º	0	0	0	0	0
Promedio de días perdidos por accidentes (días perdidos / número de accidentes)	n.º	26,50	17,17	14,34	10,33	10,18
Días perdidos por accidente de trayecto	n.º	1.047	2.322	1.581	1.951	1.765
Días perdidos por accidentes de trabajo	n.º	824	1.219	1.321	1.378	848
Días perdidos por enfermedad profesional	n.º	916	890	487	860	185
Número de trabajadores que hicieron uso del permiso posnatal	n.º	221	270	307	323	366
Promedio de días utilizados durante el año por permiso posnatal	n.º	84	84	84	84	84
Porcentaje de trabajadores que tienen representación en los comités formales de seguridad y salud conjuntos	%	77	76	75	86	80

Indicadores de Lider Bci Servicios Financieros

Salud y Seguridad en el trabajo	Unidad	2020
Tasa de accidentabilidad (número de accidentes laborales, con tiempo perdido, cada 100 trabajadores)	%	0,48
Índice de siniestralidad (número de días perdidos por accidentes del trabajo y enfermedades profesionales, cada 100 trabajadores)	n.º	6,7
Tasa de frecuencia (accidentes en el lugar de trabajo como proporción de las horas trabajadas, excluyendo vacaciones, permisos y enfermedades, entre otros)	%	1,92
Tasa de ausentismo (Número de días de ausencia en el año / total de días programados para trabajar en ese año)	%	0,01
Número de enfermedades profesionales (aquellas causadas de manera directa por el ejercicio del trabajo desarrollado)	n.º	0
Número de accidentes fatales (accidentes del trabajo con resultado de muerte)	n.º	0
Promedio de días perdidos por accidentes (días perdidos / número de accidentes)	n.º	13,80
Días perdidos por accidente de trayecto	n.º	91
Días perdidos por accidentes de trabajo	n.º	69
Días perdidos por enfermedad profesional	n.º	0

Sociedad



HABILITACIÓN FINANCIERA Y DIGITAL

DESAFÍOS Y OPORTUNIDADES

- Acceso de todas las personas a productos y servicios financieros de calidad
- Digitalización de los modelos de negocio
- Aceleración del crecimiento del comercio electrónico
- Desarrollo de capacidades digitales de personas y empresas
- Formalización de los negocios

POLÍTICAS Y GUÍAS CORPORATIVAS

Plan de Sostenibilidad de Bci

- Aprobado por el Directorio
- Vigente desde 2019
- **Objetivo:** aumentar el impacto social y ambiental de las iniciativas estratégicas del negocio.
- El plan busca impulsar la inclusión financiera de las personas, a través de instrumentos digitales, y acompañar a las pymes en su transformación digital.

PROGRAMAS Y SOLUCIONES

MACH

MACH es una aplicación creada por Bci en 2017 que ha evolucionado en dirección a convertirse en un banco completamente digital. Entrega herramientas financieras gratuitas, fáciles de usar y al alcance de cualquier persona mayor de 18 años, quien solo necesita un RUT y un teléfono con acceso a internet.

MACH fue desarrollada para responder a las necesidades no resueltas de las personas sin acceso al sistema financiero tradicional.

Evoluciona Bci

Programa creado en 2020 para apoyar la transformación digital de las pymes de todo el país. En su sitio web las pequeñas y medianas empresas pueden acceder a iniciativas que tienen como objetivos: ayudarles a hacer crecer su negocio mediante la adopción del canal digital de ventas; profesionalizar su empresa, entregando contenidos relevantes para ellos, y mejorar su productividad, conectándolos con aliados estratégicos para la adopción de herramientas digitales.

Bci Empresarios

En la atención de Banca Retail al segmento de clientes Empresarios (emprendedores y pymes), Bci tiene como uno de sus objetivos contribuir a la inclusión financiera de las mujeres y de los microempresarios que son extranjeros.

INDICADORES

Nacionalidad	Unidad	2020	2019	2018	2017
Usuarios de MACH	n.º	2.746.690	1.833.523	938.390	15.353
Usuarios con tarjeta virtual Visa MACH	n.º	2.169.229	1.260.340	547.002	0
Proporción de microempresarios con cuenta corriente que son mujeres	%	55,6	n.d	n.d	n.d
Proporción de microempresarios con cuenta corriente que son extranjeros	%	8	n.d.	n.d.	n.d.
Proporción de las operaciones cursadas del financiamiento FOGAPE COVID-19 que corresponde a microempresarias	%	53,3	n.a.	n.a.	n.a.
Proporción de las colocaciones del financiamiento FOGAPE COVID-19 que corresponde microempresarias	%	52,1	n.a.	n.a.	n.a.
Proporción de las operaciones cursadas del financiamiento FOGAPE COVID-19 que corresponde a microempresarios extranjeros	%	8,9	n.a.	n.a.	n.a.
Proporción de las colocaciones del financiamiento FOGAPE COVID-19 que corresponde a microempresarios extranjeros	%	8,3	n.a.	n.a.	n.a.

Sociedad



CONTRIBUCIÓN ECONÓMICA

DESAFÍOS Y OPORTUNIDADES

- Contribuir a los Objetivos de Desarrollo Sostenible al 2030
- Aportar al desarrollo económico y social del país, atendiendo las necesidades más urgentes de las personas vulnerables.

POLÍTICAS Y GUÍAS CORPORATIVAS

Estrategia de ciudadanía corporativa

- Vigente desde 2017
- 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.

Política de Aportes Sociales

- Vigente desde 2018
- Establece los lineamientos para que los aportes sociales se realicen de acuerdo con los principios y valores expresados en el Código de Ética de Bci y en el marco de las leyes que regulan estas materias, de modo que sean en beneficio directo de las comunidades donde Bci está presente y de la sociedad en su conjunto.

PROGRAMAS

Iniciativas de ciudadanía corporativa

En alianza con organizaciones expertas, Bci busca contribuir al incremento del patrimonio social, cultural y educativo del país, a través de iniciativas en cuatro ámbitos: infancia, adulto mayor, educación de calidad y patrimonio cultural.

Compromiso País, Mesa 4

Iniciativa público-privada con foco en la formación de trabajadores de residencias de niños, niñas y adolescentes bajo el sistema de protección del Sename. Bci colabora, liderando esta iniciativa, junto a la PUC, Mesa de Residencias de la COS (Comunidad de Organizaciones Solidarias), Sename, Ministerio de Justicia y Derechos Humanos y Ministerio de Desarrollo Social.

INDICADORES

Valor Económico Generado y Distribuido

En 2020 el valor económico generado por Bci fue de MM\$2.760.336, lo que significa una disminución de 5,06% en relación con el 2019 y un aumento de 10,32 % respecto del 2018. En términos de valor distribuido, según se puede apreciar en el siguiente cuadro, la operación de la compañía generó valor para sus proveedores de bienes y servicios, sus colaboradores, sus accionistas, sus acreedores, la comunidad y el Fisco.

Cifras en millones de pesos de cada año, a nivel consolidado

	2020	2019	2018
VALOR ECONÓMICO GENERADO	2.760.336	2.900.042	2.502.173
INGRESOS OPERACIONALES	2.760.336	2.900.042	2.502.173
Ingresos operacionales	2.760.694	2.887.404	2.437.137
Resultado por inversiones en sociedades	(358)	12.638	65.036
VALOR ECONÓMICO DISTRIBUIDO	(1.893.030)	(2.223.400)	(1.975.905)
GASTOS OPERACIONALES	(493.159)	(459.564)	(386.939)
Gastos de administración y otros	(379.076)	(355.437)	(319.338)
Depreciaciones y amortizaciones	(114.083)	(104.127)	(67.601)
Sueldos a trabajadores y beneficios	(522.080)	(483.886)	(464.558)
Pago a proveedores de capital	(832.504)	(1.137.232)	(987.826)
Accionistas (dividendos) ¹	(104.138)	(141.616)	(135.892)
Proveedores de recursos financieros ²	(728.366)	(995.616)	(851.934)
Pagos al Estado (impuesto a la renta)	(24.665)	(128.437)	(123.802)
Aporte la CMF	(14.034)	(11.770)	(10.228)
Aportes a la comunidad	(6.588)	(2.511)	(2.552)
VALOR ECONÓMICO RETENIDO³	867.306	676.642	526.268

Notas.
(1) Corresponde al dividendo del año pagado en el ejercicio siguiente.
(2) Se refiere a los intereses, reajustes y comisiones que se pagan.
(3) Diferencia entre el valor económico generado y el distribuido

Los principales aportes del Estado chileno que recibe Bci, proveniente de las franquicias tributarias asociada principalmente a crédito por gastos de capacitación, crédito por adquisición de activos fijos y el crédito por donaciones de distintas índoles.

Cifras en millones de pesos de cada año, a nivel consolidado

Conceptos	2020	2019	2018
Crédito por gasto en capacitación	2.104	2.009	1.898
Crédito por donaciones	2.064	2.086	1.976
Crédito por adquisición activo fijo	40	32	32
Total aporte Estado	4.208	4.127	3.096

Nota: Los montos señalados en el año 2020 se imputarán en la declaración de impuestos del año tributario 2021 a declararse en el mes de abril.

MEMBRESÍAS

En 2020, Bci realizó aportes por un total de \$568.829.042.

Aportes anuales (\$)	2020	2019	2018	2017
Membresías	186.000.788	216.832.916	182.859.707	131.020.866
Instituciones de investigación	382.828.254	266.955.026	225.458.935	321.260.485
	568.829.042	483.787.942	408.318.642	452.281.351

Principales contribuciones (\$)	2020
CLAPES UC	150.000.000
Centro de Políticas Públicas PUC	120.000.000
Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux	57.347.080

Asociaciones gremiales

Principales temas abordados	Contribución 2020 (\$)
Promover el libre comercio, las inversiones internacionales y las alianzas comerciales entre empresas de diferentes países.	61.507.265
Promover el desarrollo sustentable y la responsabilidad social y ambiental empresarial ha sido un tema importante para Bci durante la última década.	45.146.417

INVERSIÓN SOCIAL

	Contribuciones en dinero	Donaciones en especies	Tiempo de voluntariado valorizado	Total 2020
Inversión social	9.153.299.230	556.778.627	32.421.662	9.742.499.519
Gastos de gestión	215.032.422	-	-	215.032.422



Principios de gobierno



COMPOSICIÓN DEL DIRECTORIO

DESAFÍOS Y OPORTUNIDADES

- Excelencia del gobierno corporativo
- Efectividad de la conducción y control estratégico
- Supervisión del marco ético

POLÍTICAS Y GUÍAS CORPORATIVAS

Manual de Prácticas de Gobierno Corporativo

- Aprobado por el Directorio
- Actualizado en 2018, vigente desde 2016.
- Contiene una síntesis de las normas y principios de gobierno corporativo orientados a mejorar progresivamente los mecanismos internos de autorregulación, asegurando el cumplimiento cabal de la normativa vigente, crear valor para el Banco y para sus accionistas, clientes, colaboradores, la comunidad y el mercado en general.

PRÁCTICAS DE GOBIERNO

Inducción de nuevos directores

El Directorio de Bci ha establecido un procedimiento de inducción para sus nuevos miembros, con el objeto de entregarles información suficiente respecto de la sociedad, sus principios y valores, sus negocios, sus grupos de interés, riesgos, políticas, procedimientos, principales criterios contables y el marco jurídico relevante que le es aplicable, entre otras materias.

Capacitación del Directorio

Los directores de Bci reciben capacitación acerca de temas específicos y relevantes de la gestión anual, a través de sesiones con expertos.

Autoevaluación del Directorio

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

INDICADORES

El Directorio de Bci está conformado por 9 miembros, elegidos por la Junta Ordinaria Anual de Accionistas. Permanecen en el cargo por un período de tres años, luego del cual pueden ser reelectos.

Ver presentación de los miembros del Directorio en el capítulo Información adicional, de esta memoria integrada.

Independencia	2020	2019
Número de directores que no ha estado empleado por el banco en calidad de ejecutivo en los últimos cinco años	9	8
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.	8	6
Número de directores que no han sido socios o empleados del auditor externo de la compañía durante los últimos tres años.	9	9
DIVERSIDAD		
Número de directores extranjeros	1	0
Número de directores de edad menor a 30 años	0	0
Directores de edad entre 30 y 40 años	0	0
Directores de edad entre 41 y 50 años	1	1
Directores de edad entre 51 y 60 años	1	1
Directores de edad entre 61 y 70 años	6	7
Directores de edad superior a 70 años	1	0
EXPERIENCIA		
Directores con experiencia laboral relevante en el sector financiero	9	9
Directores independientes con experiencia en la industria	2	2
Duración promedio de los miembros en el Directorio		
Directores con menos de 3 años en el cargo	2	1
Directores que han permanecido entre 3 y 6 años en el cargo	3	4
Directores con permanencia de entre 6 años y menos de 9	1	1
Directores con permanencia de entre 9 y 12 años	2	2
Directores con más de 12 años de antigüedad en el cargo	1	1

Principios de gobierno



DESAFÍOS Y OPORTUNIDADES

- Desarrollo de una cultura ética coherente con la misión, visión y valores corporativos.

POLÍTICAS Y GUÍAS CORPORATIVAS

Código de Ética

- Aprobado por el Directorio
- Actualizado en 2018
- Contiene las declaraciones oficiales de Bci relacionadas con su propuesta de valor ética organizacional y cómo ella contribuye al bien común. Está constituido por el marco ético organizacional y las normas éticas.

Modelo de Gestión Cultural de Bci

Considera cuatro ejes clave:

- liderazgo con el ejemplo,
- fomento del entendimiento y la convicción,
- refuerzo con mecanismos formales y
- desarrollo de talentos y habilidades.

PROGRAMAS

Plan de Ética

Elaborado a partir de encuestas internas y mecanismos de recepción de consultas y denuncias, el Plan de Ética de Bci se desarrolla durante el año con énfasis en los temas más relevantes. Sus avances son comunicados periódicamente al Comité de Ética.

INDICADORES

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.

Mecanismos de información y asesoramiento sobre comportamiento ético

Canales de confianza

Bci te escucha	¿Qué hago?
Recibe denuncias relacionadas con el clima laboral, tales como abuso de poder y acoso laboral. Está a cargo de la Gerencia de Gestión de Personas. CONTACTOS 2020: 39 2019: 48 2018: 38 2017: 56 2016: 33	Canal de consultas y denuncias de colaboradores al Comité de Ética. Contactos CONTACTOS 2020: 77 2019: 100 2018: 49 2017: 82 2016: 46
Prevención de fraudes	Prevención del riesgo penal y libre competencia
Canal para denunciar malas prácticas, debilidades de control y potenciales fraudes internos y externos. Es gestionado por la Gerencia de Riesgo Operacional CONTACTOS 2020: 55 2019: 123 2018: 245 2017: 126 2016: 72	Canal de denuncias y consultas de colaboradores, clientes y proveedores frente a cualquier incumplimiento de la Política de Prevención de Riesgo Penal. CONTACTOS 2020: 52 2019: 27 2018: 47 2017: 47 2016: 107

Principios de gobierno



DESAFÍOS Y OPORTUNIDADES

- Relaciones de largo plazo basadas en la confianza
- Legitimidad social de las empresas

POLÍTICAS Y GUÍAS CORPORATIVAS

Código de Ética

- Transparencia es uno de los criterios orientadores para la actuación en las operaciones financieras y forma parte de los compromisos con los accionistas y clientes.

Manual sobre manejo y divulgación de información al mercado

- Vigente desde julio de 2018
- Establece las disposiciones consideradas necesarias para una rápida y adecuada divulgación al público en general y a los inversionistas o tenedores de valores de oferta pública de Bci y en particular, de información que asegure la transparencia de la misma hacia el mercado.

Plan de sostenibilidad de Bci

- Vigente desde 2019
- En relación con la transparencia, el plan establece como objetivo Establecer una agenda única con los grupos de interés promoviendo su participación y co- construcción activa que nos permita impulsar mayor confianza y transparencia.

Unidades de negocio

Banca Retail

Banca Retail enfrentó exitosamente los desafíos operacionales de la entrega de créditos y beneficios especiales para apoyar a personas y empresas, la entrada en vigencia de la Ley de Portabilidad Financiera y el retiro de los fondos de pensiones autorizado en el contexto de la crisis sanitaria. Además, continuó innovando en modelos de negocio y experiencia de clientes.

HITOS 2020

- Primeros en Satisfacción de Clientes, categoría Grandes Bancos de Procalidad (puesto compartido)
- Ganadores del premio 2020 al World's Best Consumer Digital Banks Awards de Global Finance, región América Latina, como mejor banco digital a nivel nacional.
- Reconocidos por Global Finance como mejor Banco Latam en la subcategoría Best in Social Media Marketing and Services.
- Primer lugar mejor sitio web y 2.º lugar mejor App en Servitest Personas 2020.
- Reconocimiento de Salesforce por haber realizado la mejor implementación de esta plataforma en Latinoamérica.
- Lanzamiento de soluciones de asesoría virtual en la App Bci basadas en inteligencia artificial: Alcancía (ahorro automático) y Feed (alerta personalizada y diaria).
- La participación de mercado de Bci en colocaciones de la línea FOGAIN creció desde 0,7% a 21%.
- Puesta en práctica de un nuevo modelo de negocios en el área de préstamos hipotecarios eleva los niveles de experiencia de clientes y la efectividad comercial. Esto tuvo un impacto significativo en los resultados del Banco en colocaciones para la vivienda. En 2020, Bci lideró el crecimiento en los flujos, alcanzando una participación de mercado de 19%.



Wholesale & Investment Banking

Desde el comienzo del confinamiento, Wholesale & Investment Banking de Bci acompañó a sus clientes en la migración de pagos físicos a pagos electrónicos; principalmente, de pagos masivos a proveedores, lo que impulsó la activación de convenios de cash management y el crecimiento asociado a los nuevos volúmenes de pago originados desde Bci.

A pesar de operar con el 70% de sus colaboradores en modalidad de teletrabajo, Banco Wholesale posicionó a Bci como el banco que más aportó a la canalización del crédito FOGAPE COVID-19 impulsado por el gobierno para apoyar a las empresas, alcanzando una participación de 23,74%, con un total de UF 35 millones en colocaciones de este préstamo. De este monto, \$606.850 millones lo recibieron grandes empresas e inmobiliarias; \$384.334 millones fueron otorgados a empresas; \$35.327 millones, a corporaciones y \$75 millones a clientes de Banca Privada.

Conocimiento de la cartera de clientes y coordinación para un rápido desarrollo y despliegue del producto hicieron posible este desempeño.

HITOS 2020

- Activación de crédito comercial y boleta de garantía 100% online para el segmento Empresa. Al finalizar el año, el 40% de estos productos estaban siendo cursados por el canal digital.
- Crecimiento de 30% en nuevos convenios activados en Banca Grandes Empresas y de 24% en Banca Empresas.
- Consolidación de la Banca Privada Internacional. A través de la nueva plataforma comercial de banqueros privados en la sucursal de Bci en Miami, comenzaron a operar en servicios bancarios y de inversiones cerca de 200 nuevos clientes, tanto chilenos como del resto de Latinoamérica. Este equipo de banqueros opera integrado con la Banca Privada en Chile y utiliza la plataforma internacional de Bci, que incluye a Bci Miami, Bci Securities y City National Bank of Florida.
- El volumen pagado de los nuevos convenios activados creció 102% en Banca Grandes Empresas y 75% en Banca Empresas.
- Eficiencia y rapidez en proceso con AFP para pagar el retiro del 10% a sus clientes.
- Apoyo a clientes de comercio internacional con financiamientos COBEX con garantías CORFO, por \$18.777 millones, alcanzando un 19,0% de participación de mercado.
- Posición de liderazgo en factoring, con un 32% de participación de mercado, cercanía con los clientes y continuidad operacional, a través de la habilitación de canales 100% digitales.
- Crecimiento anual de 28% en la venta de convenios de confirming, producto potenciado para apoyar a las comunidades de proveedores, en su mayoría pymes.
- Finanzas Corporativas junto a Banca Inmobiliaria lideraron en el negocio de Concesiones e Infraestructura, estructurando el financiamiento de un 75% de los nuevos proyectos en Chile durante 2020.

NEGOCIOS DESTACADOS DE 2020

Cliente	Operación	Participación de Bci	Monto
ENAP	Bono corporativo	Asesor financiero	UF 5.000.000
Atacama	Bono corporativo	Agente estructurador	UF 2.300.000
Inmobiliaria Apoquindo SpA (Toesca)	Bono corporativo underwritten	Agente financiero y agente colocador	UF 2.800.000
Ruta Nahuelbuta	Project Finance	Asesor financiero y agente estructurador underwriter	UF 7.860.000
Aleatica (Nuevo camino Sociedad Concesionaria Nogales Puchuncaví)	Project Finance	Asesor financiero y agente estructurador	UF 4.500.000
Generadora Metropolitana	Financiamiento	Asesor financiero y agente estructurador underwriter	\$45.763 millones
EnteraGen (Adquisición portafolio solar)	Financiamiento	Asesor financiero y agente estructurador	US\$ 50 millones
Multiexport Foods (Salmones Multiexport)	Crédito corporativo	Co-agente estructurador	US\$ 250 millones
Lago Sofía SpA	Financiamiento	Asesor financiero y agente estructurador	US\$ 17,85 millones
TIF Inversiones SpA (Toesca)	Financiamiento de adquisición	Agente estructurador	US\$ 45 millones

División Finanzas

División Finanzas logró una sólida administración de liquidez en un año marcado por las consecuencias del 18-O, la pandemia por COVID-19 y los esfuerzos operativos necesarios para canalizar los programas de apoyo a clientes y el retiro de fondos de las AFP.

División Finanzas participó en distintas medidas de apoyo a los clientes, como la postergación de las cuotas de los créditos hipotecarios, la flexibilidad para la reestructuración de créditos y el traspaso de las facilidades que entregó el Gobierno y el Banco Central de Chile hacia los clientes. En particular, en los créditos COVID-19, respecto de los cuales Bci fue de los mayores colocadores de la banca. Esto implicó el uso intensivo de las líneas especiales FCIC (Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones), lo cual demandó grandes esfuerzos operativos y una estrategia que permitiera financiar con éxito estas ayudas.

La División observó un aumento importante en la cantidad de operaciones relacionadas con créditos, tanto nuevas como prepagadas o refinanciadas. Además, en el mercado aumentó considerablemente la demanda por instrumentos de renta fija, con el objetivo de constituir diferentes garantías. Para responder en este contexto, resultó especialmente importante la capacidad de realizar análisis de estrés financiero y contar con distintos buffers de liquidez, además de una fuente diversificada de financiamiento de corto y largo plazo.

HITOS 2020

TESORERÍA

- Se logra asegurar la totalidad de la línea FCIC asignada.
- Primeras emisiones de deuda subordinada de Bci desde 2014. Estas emisiones, por un total de UF 9 millones, no solo ayudan a financiar colocaciones a tasas históricamente bajas sino que también permite mejorar los indicadores de capital de Basilea y además reducir la cantidad de reserva técnica a ser constituida.
- Implementación de la primera cobertura de gastos en moneda extranjera, que permite disminuir la volatilidad de los resultados ante movimientos del tipo de cambio.

SALES & TRADING

- Adjudicación mandato de pre hedge y colocación de bono de Enap.
- CCS por Entrega Física con empresa filial de Carozzi en Perú.
- Estructuración con un contrato forward y CCS con Caixabank para la operación de compra de Bci Seguros por parte de Mutua Madrileña

- Underwriting de bono de Toesca por MMUF 2,8.
- Automatización de pricing y booking de operaciones Spot y NDF con bancos offshore, hoy 100% autoatendidos.
- Monto histórico transado con clientes en renta fija
- Mayor automatización de la historia en Plataformas de Trading para clientes
- Mayor margen operacional de S&T de la historia
- Participación histórica en mercado electrónico FX con un 12,24%
- Consolidación del liderazgo en el mercado de las AFP, con un 18% de participación de mercado en derivados de FX y el primer lugar, con 30% de participación de mercado, en derivados de tasas.
- Liderazgo en participación de mercado en mercado FX spot y forward en sector empresas (no Institucionales) con 25% y 27%, respectivamente.
- Penetración de transacciones web de C/V de divisas en banca Pyme fue de 57%.

BCI ESTUDIOS

- En un año especialmente complejo, el área de Estudios fortaleció la cercanía con los clientes del Banco, a través de presentaciones periódicas mediante el uso de canales digitales, conferencias telefónicas e informes económicos. Se efectuó un análisis profundo de los eventos que fueron marcando el año, así como de sus implicancias en la configuración del escenario económico y en la proyección de variables claves para la toma de decisiones.
- Se mantuvo una alta presencia en medios de prensa, reafirmando el posicionamiento del área de Bci Estudios como una voz autorizada en materias económicas, aportando de forma relevante al análisis del escenario que se fue definiendo y en el debate nacional con respecto al diseño de políticas públicas.

División Internacional

Bci continuó desarrollando su estrategia de expansión internacional en 2020, con la compra de un tercer banco en Estados Unidos y los preparativos para comenzar a operar una filial bancaria en Perú cuando reciba las autorizaciones correspondientes.

CITY NATIONAL BANK OF FLORIDA

City National Bank of Florida (CNB) es fundamental en la estrategia de internacionalización de Bci. Actualmente, es el segundo banco local más grande con base en el Estado de Florida, y uno de los 100 mayores de Estados Unidos, con activos sobre US\$ 18.000 millones. En octubre de 2020 realizó la adquisición de Executive National Bank of Florida, consolidando su presencia.

CNB colaboró con los programas diseñados por el Gobierno y la Reserva Federal de Estados Unidos para apoyar a las pequeñas y medianas empresas y proteger los empleos en riesgo como producto de la pandemia del COVID-19. City National Bank of Florida lideró en el otorgamiento de estos préstamos, con un total de US\$ 1.850 millones de la línea de créditos del Paycheck Protection Program (PPP), cifra que representa el 5,83% de los préstamos PPP a empresas de Florida. Esta participación triplica su cuota de mercado en el total de depósitos de ese estado.

HITOS 2020

- Incremento de la base de clientes en 15% en relación con el año anterior, luego de su colaboración con los programas PPP (Paycheck Protection Program) y MSLP (Main Street Lending Program).
- Adquisición de Executive National Bank of Florida en US\$ 62 millones.
- Reducción de la base de gastos anuales en alrededor de US\$ 20 millones como resultado de iniciativas de eficiencia.
- Implementación de Salesforce, sistema que optimiza la gestión comercial y la experiencia de clientes.

DATOS RELEVANTES CNB

- Fundado en 1946
- Adquirido por Bci en 2015
- Sede en Miami, Florida
- 867 colaboradores
- 32 sucursales
- 41 cajeros automáticos

RECONOCIMIENTOS

- Best Bank To Work For 2020, reconocimiento otorgado por American Banker Magazine.
- Best Business Bank, Best Bank for Commercial Real Estate Lending, Best Community Bank, Best Bank for Wealth Management, Best Bank for Jumbo Loans, Best Foreign National Mortgage Lenders; reconocimientos de Daily Business Review.
- Fastest Growing Companies In 2020, del South Florida Business Journal.
- Calificación de “5 Stars Superior” otorgada por Bauer Financial, la firma líder de calificación bancaria en el país.
- Best CEO For Diversity y Best Perks and Benefits; ambos otorgados por Comparably.



City National Bank of Florida

Cifras al 31 de diciembre de 2020

A diciembre de 2020, 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.

•

Activos totales

•

US\$ 18.616 millones

+ 18%

Crecimiento anual

CIFRAS RELEVANTES CNB

(sin Executive National Bank)
(US\$ millones al 31 de diciembre de cada año)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Activos totales	6.478	8.257	10.169	14.326	15.841	18.616
Colocaciones netas	4.041	5.325	7.062	10.110	10.924	12.320
Depósitos	4.483	5.580	7.822	11.287	11.854	14.961
Patrimonio tangible	845	908	982	1.459	1.676	1.840
Utilidad neta	47 ¹	70	91 ²	146 ³	163	110

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 los gastos de la adquisición de TotalBank, la utilidad neta contable es de US\$ 95,8 millones.

RESULTADOS

Durante el año 2020, CNB generó una utilidad de US\$ 110 millones; alcanzó US\$ 18.616 millones en activos totales y un nivel de colocaciones de US\$ 12.320 millones, que representa un crecimiento de 13% con respecto al cierre del año anterior.

El ingreso neto para 2020 fue de US\$ 110,4 millones, 32% menos que el año anterior, debido a provisiones por US\$ 101,6 millones que se comparan con US\$ 16,3 millones en 2019 (superiores en US\$ 85,3 millones). El ingreso neto antes de provisiones creció 8%, desde US\$ 175,1 millones en 2019 a US\$ 188 millones en 2020.

RESPUESTA AL COVID-19

CNB priorizó la continuidad del negocio y las necesidades financieras y de seguridad de los empleados, clientes y comunidades.

Resiliencia operacional

El Banco formuló un plan de continuidad comercial en febrero; operó en forma remota desde principios de marzo (con excepción de la sucursal, que se mantuvo abierta) y en octubre comenzó a ejecutar su programa de regreso a la oficina, con un tercio de la dotación.

De manera temprana y continua, CNB aplicó protocolos para el distanciamiento social y medidas de protección de la salud en los lugares de trabajo y las sucursales e hizo un monitoreo continuo de la operación propia y de los proveedores.

Apoyo a los clientes

Todas las sucursales permanecieron abiertas, con horarios modificados y protocolos de seguridad, y los clientes recibieron, entre otras medidas de apoyo:

- Prórroga de 90 días en préstamos y arriendos comerciales
 - Postergación de pagos hipotecarios por 90 días y suspensión de ejecuciones hipotecarias
 - Posibilidad de extender aplazamientos por 90 días adicionales
 - Además, CNB tuvo una participación activa en la canalización de los recursos otorgados por los programas PPP y MSLP.
- #### Colaboradores
- Beneficios de salud mejorados, para incluir pruebas de COVID-19 a todos los colaboradores y sus familias.
 - Trabajo remoto, desde el inicio de la pandemia, para colaboradores de grupos de alto riesgo.
 - Desarrollo de un plan integral de regreso al trabajo presencial para garantizar la seguridad, con un tercio de los empleados trabajando en la oficina, por turnos, a partir del 19 de octubre.

Compra de Executive National Bank

El 9 de octubre de 2020, Bci concretó la compra del 100% de Executive National Bank, a través de City National Bank of Florida, con una inversión de 62 millones de dólares; esto es, 13 millones de dólares menos que el acuerdo suscrito el 25 de septiembre de 2019, de US\$ 75 millones, por el impacto de la pandemia. La transacción se financió con los fondos propios de CNB.

La compra de Executive National Bank of Florida se tradujo en un crecimiento inmediato en activos de 537 millones de dólares y un aporte de aproximadamente 4% a la utilidad de CNB. Los dos bancos se integraron el 7 de diciembre y operan como uno desde ese día.

BCI MIAMI

Esta sucursal de Bci en Estados Unidos tiene como objetivo acompañar a los clientes chilenos y latinoamericanos en sus negocios internacionales y diversificación de patrimonio, especialmente en Estados Unidos y los países donde Bci tiene presencia.

Bci Miami marcó, en 1999, el inicio de la internacionalización del Banco. Actualmente, ofrece una amplia gama de soluciones financieras en el exterior, poniendo a disposición de sus clientes productos y servicios como cuentas corrientes multimoneda, depósitos, comercio exterior, financiamientos y, junto a Bci Securities, una gama amplia de productos de inversión y asesoría financiera para personas naturales y empresas.

Activos totales
US\$ 4.196
millones



HITOS 2020

- Crecimiento de más de 30% en el número de clientes.
- Continuidad operacional de forma segura, a través de teletrabajo y apoyando a nuestros clientes por plataforma de *onboarding* digital, plataforma bancaria electrónica multimoneda, videoconferencia, atención telefónicamente o en persona, de manera segura.
- Realización de un programa especial de administración de cartera que permitió asegurar la solidez financiera de la sucursal.

DATOS RELEVANTES

Establecida en 1999
81 colaboradores

BCI MIAMI EN 2020

Cifras al 31 de diciembre de 2020

Cifras relevantes

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

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Activos totales	2.094	2.007	2.445	3.746	4.533	4.196
Colocaciones netas	1.283	1.228	1.495	1.858	1.710	1.683
Depósitos	1.286	1.375	1.437	1.587	2.024	1.737

BANCO EN PERÚ

Bci está tramitando una Licencia Bancaria Múltiple, que le permitiría desarrollar todos los productos y servicios de la banca tradicional en Perú.

Al cierre de 2020, Bci había avanzado tanto en la gestión de las autorizaciones regulatorias necesarias en Chile y en Perú, como en el inicio de la instalación de la nueva filial bancaria (planificación, contratación de sistemas, oficina, personas).

Esta nueva subsidiaria de Bci, cuyo capital inicial sería de US\$ 60 millones, potenciará la plataforma internacional del Banco, con foco en empresas peruanas, chilenas con filiales en Perú y multilatinas. Ofrecerá una amplia gama de soluciones para los segmentos de corporaciones y de grandes empresas, aprovechando la experiencia y el conocimiento de Bci en este y otros mercados.

Los plazos iniciales se ajustaron como consecuencia de la pandemia; sin embargo, el plan sigue apuntando al inicio de operaciones durante el primer trimestre de 2022.

En el contexto de la pandemia, el Banco ha planificado la implementación tecnológica incorporando metodologías de trabajo remoto. Para la atracción y búsqueda de talento se han privilegiado entrevistas por videollamada y actividades con participación a distancia. Pese a las restricciones de viajes y trabajo presencial, se ha ido conformando un equipo de primer nivel en Perú, donde ha captado un alto interés del mercado laboral.

Lider Bci Servicios Financieros

BCI SECURITIES

Bci Securities –con sede en Miami– es una corredora de bolsa y Wealth Management que facilita el acceso a productos y servicios de inversión en los mercados de valores de Estados Unidos y el mundo.

Bci Securities se ha convertido en la principal plataforma internacional de Wealth Management para clientes de alto patrimonio y empresas, chilenos e internacionales, a quienes entrega servicios de asesoría y ejecución de inversiones.

HITOS 2020

- Lanzamiento de una completa plataforma de inversiones para cuentas manejadas
- Lanzamiento de plataforma de inversiones para que los clientes inviertan directamente (online trading).
- Nuevos productos: Private placements, Municipal Bonds y 529 plan accounts en Estados Unidos.

DATOS RELEVANTES

Fundado en 2011

Inició operaciones en marzo de 2016

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.

El modelo de atención de Lider Bci Servicios Financieros migró rápidamente hacia el canal digital, a propósito de la pandemia. Al término del año, el 40% de la solicitud de tarjetas se originan de manera digital.

Lider Bci Servicios Financieros es la marca que reúne los negocios de cinco sociedades adquiridas por el Banco en 2018, dedicadas a la emisión de tarjetas de crédito, intermediación de seguros y actividades complementarias para clientes de la cadena Walmart, principalmente. Estas son:

- Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.
- Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada
- Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada
- Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada y
- SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada.

Con una participación de 15,3% en el total de colocaciones de tarjetas de crédito, la primera de estas sociedades ocupa el tercer lugar en la industria, con su producto tarjeta de crédito Lider Bci.

HITOS 2020

- Apertura de nuevos canales de recaudación digitales
- Creación de Seyco Digital, empresa de cobranza que opera 100% con teletrabajo para asegurar la continuidad.
- Estrategia personalizada de cobranza
- Incorporación de formulario en el sitio web para solicitud de tarjetas por este medio.
- Migración del parque de tarjetas a contactless y con chip, cerrando el año con más de 575.000 tarjetas emitidas con esta tecnología.
- Lanzamiento de la nueva Web privada “mi cuenta”
- Más de 500.000 descargas de la App Tarjeta Lider BCI.
- Inicio del lanzamiento de venta de avances y superavances por medio de la web y la App.

- Seguros asociados a la tarjeta y a crédito y líneas personales; seguros automotrices, seguros de vida y oncológicos, entre otros.
- Convenios de cobranza, generados por Seyco, con el fin de entregar facilidades de pagos a los clientes en mora.

RESPUESTA AL COVID-19

Lider Bci Servicios Financieros apoyó a sus clientes ofreciéndoles reprogramación de sus pagos y facilidades comerciales, con una adecuada contención del riesgo. Al 31 de diciembre de 2020, el 14,9% del stock de colocaciones corresponde a esta ayuda y el 83,4% de ellos se encuentra al día).

La empresa logró una continuidad operacional cercana al 100%; mantuvo una comunicación permanente con los clientes para informarles acerca de los canales de pago y de recaudación, presenciales y no presenciales; hizo un seguimiento diario de los procesos críticos y estableció alianzas con empresas que operan en el comercio electrónico, para otorgar beneficios a sus clientes adaptados a las restricciones de movilidad.

PRINCIPALES PRODUCTOS

- Tarjeta de crédito, incluidos avances y supervances.

Activos Bajo Administración (AUM)

US\$ 714 millones

+78%

BCI SECURITIES

Cifras al 31 de diciembre de 2020

Cifras relevantes

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

	2016	2017	2018	2019	2020
Activos Bajo Administración (AUM)	79	182	230	400	714
Ingresos	0,107	0,9	1,4	2,4	4,2

MACH

Un índice de satisfacción de clientes (NPS) superior al 70% y un crecimiento anual de 40% en la base de usuarios confirmaron la solidez de la estrategia de MACH y el potencial de esta innovación de Bci.

MACH surgió como una solución a las fricciones de los chilenos relacionadas con la gestión del dinero. Su desarrollo ha sido desde el comienzo centrado en el cliente e impulsado por la innovación disruptiva y la digitalización. Esto último, favorecido por la alta penetración de internet y de los smartphones en el país (85% y 70%, respectivamente).

La base de clientes de MACH es complementaria a la de Bci; solo el 10% es cliente de ambos y en el ámbito de las tarjetas de crédito que administra Bci Servicios Financieros existe un cruce de 5% con las tarjetas Visa MACH.

Las fortalezas de Bci en ámbitos de cumplimiento, riesgo, seguridad y auditoría han sido fundamentales para MACH, unidad de negocios que, a su vez, ha aportado capacidades de Data Analytics y talento digital a los procesos tradicionales del Banco.

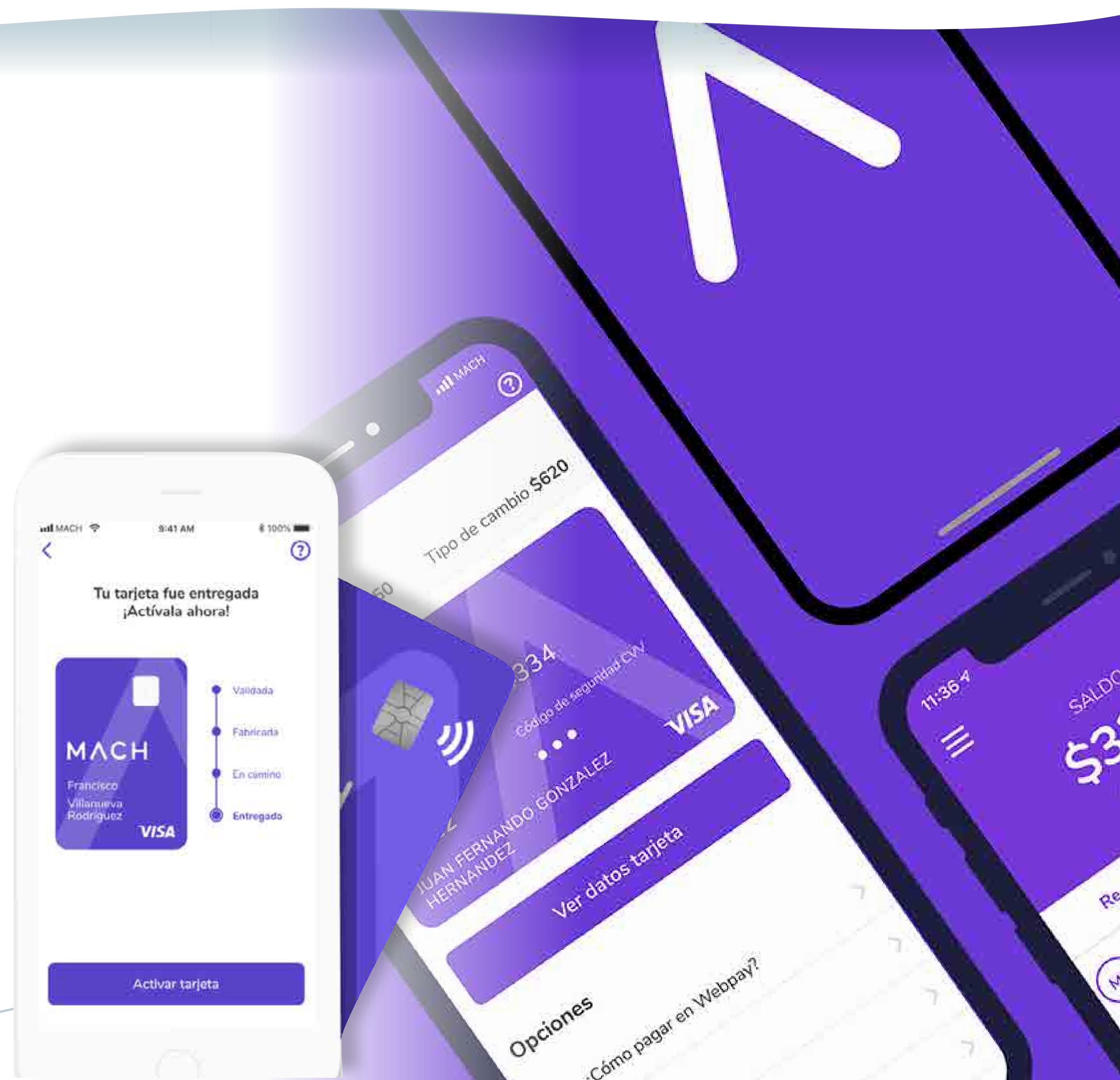
MACH se complementa fuertemente con Bci Pagos, la empresa conjunta de Bci y EVO Payments que operará una nueva red de adquirencia en el país. Bci Pagos y MACH pueden

formar parte del mismo ecosistema de pagos y potenciarse mutuamente impulsando el número de usuarios y comercios adheridos.

MACH aspira a convertirse en el banco digital para personas líder en Chile. Su propuesta de valor está basada en cuatro pilares:

- Productos digitales que resuelven fricciones
- Experiencia de uso y atención sobresalientes
- Modelo de negocio “Freemium” disponible para todos
- Beneficios personalizados y exclusivos

El modelo de operación de MACH es liviano y eficiente: 100% digital (sin activos físicos), operaciones automatizadas y foco en autoservicio. Esta cualidad le ha permitido crecer exponencialmente y para que siga siendo una de sus fortalezas, en 2020 inició la implementación de Mambu, una plataforma bancaria en la nube líder en el mundo.



Filiales en Chile



Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

ACTIVIDADES

Administra 51 fondos mutuos y 13 fondos de inversión públicos en operaciones, cuatro fondos de inversión privados, planes de Ahorro Previsional Voluntario (APV) a través de fondos mutuos, con sus modalidades APV Colectivo y Grupal. Además, desarrolla el servicio de administración discrecional de carteras de terceros, conforme a la Ley 20.712.

PARTICIPACIÓN DE MERCADO

- 13,88% de los activos bajo administración
- 13,62% de los ingresos

HITOS 2020

- Adhesión a los Principios de Inversión Responsable (PRI)
- 17% crecimiento promedio anual de los fondos administrados y aumento de 59 pb en la participación de mercado según AuM y 21 bp en cuota según ingresos.
- Exitosa gestión operacional y de negocios en trabajo remoto, implementada en tiempo récord.
- Índice de satisfacción de clientes de 96 puntos en Wholesale y 92,5 en canal digital diciembre, siendo destacada como la web de fondos mutuos líder del mercado.
- 50% del total de operaciones realizadas por canal digital (promedio de 27.000 operaciones mensuales por esta vía)
- Fondos Balanceados Bci creció 48,2% y consolidó su liderazgo en esta categoría.
- Fuerte crecimiento en Sicav de Bci Asset Management en Luxemburgo (US\$ 270 millones) y acuerdo corporativo para la implementación de Managed Accounts para los segmentos Preferencial y Banca Privada con Bci Securities en Estados Unidos.

POSICIÓN EN LA INDUSTRIA

3

Bci Corredor de Bolsa S. A.

ACTIVIDADES

Intermediación de renta variable, comisionista en la compra y venta de valores en el extranjero, compra y venta de monedas, contratos forward de compra y venta de monedas y tasas, operaciones de retrocompra, Operaciones Simultáneas, custodia de valores.

PARTICIPACIÓN DE MERCADO

- 16,1% participación total
- 16,7% en renta fija
- 9,5% en renta variable

HITOS 2020

- Enrolamiento digital, a través de Bci
- Lanzamiento de compra de dólares por web, portafolios accionarios con rebalanceo automático y portafolio accionario ESG
- Participación de mercado histórica en volúmenes totales
- Incremento en participación de mercado en comisiones
- Triplicó número de clientes operando en Retail y Mercado Internacional
- Corredora operando 100% digital y en forma remota desde marzo

POSICIÓN EN LA INDUSTRIA

2 según montos transados



Bci Asesoría Financiera S. A.

ACTIVIDADES

Servicios y productos de banca de inversión para grandes empresas y corporaciones: Project Finance, bonos, créditos sindicados, asesorías.

POSICIÓN EN LA INDUSTRIA

- 1 en infraestructura
- 5 en bonos

HITOS 2020

- Liderazgo en el sector de concesiones de infraestructura
- Project Finance Concesión Ruta Nahuelbuta
- Project Finance Concesión Nogales-Puchuncaví

Bci Corredores de Seguros S. A.

ACTIVIDADES

Intermedia seguros generales y de vida, ofrecidos por compañías aseguradoras presentes en el mercado nacional, y que son seleccionadas considerando su experiencia, solvencia y calidad de servicio. Para esto, cuenta con un equipo humano de más de 160 personas, que se destacan por ser colaboradores expertos en materia de seguros, y que se preocupan de conocer las necesidades de cada cliente, asesorarlos y acompañarlos en todo momento. Esto le permite ser una empresa reconocida en el mercado y la sociedad por su cercanía, compromiso y transparencia en cada asesoría de protección.

PARTICIPACIÓN DE MERCADO

• 16,1%

HITOS 2020

- Implementación de un Plan de Experiencia con foco en la asesoría, potenciamiento de beneficios, mejora de procesos y capacitación interna.
- Desarrollo de nuevos productos y mejora de productos existentes mediante el aumento de coberturas y la disminución de exclusiones.
- Líderes en Seguros de Auto con crecimiento del 26% con respecto al año anterior.

POSICIÓN EN LA INDUSTRIA

• 3

Bci Factoring S. A.

ACTIVIDADES

Servicios de compra de facturas y cuentas por cobrar para clientes personas jurídicas y naturales con giro, cuentas corrientes Bci o comunidades de proveedores de grandes pagadores con convenio confirming en Bci Factoring.

PARTICIPACIÓN DE MERCADO

• 32%

HITOS 2020

- Habilitación de canales 100% digitales de punta a punta.
- Crecimiento de 28% en la venta de confirming, impulsado por convenios para apoyar a proveedores, en su mayoría pequeñas y medianas empresas.

POSICIÓN EN LA INDUSTRIA

• 1

Bci Corredor de Bolsa de Productos S.A.

ACTIVIDADES

Corredora de Bolsa de Productos. Complementa el negocio de Bci Factoring, de Bci Asset Management AGF y de inversiones del Banco, con el fin de ofrecer una oferta de valor integrada.

HITOS 2020

- Consolidación del liderazgo dentro de la Industria con un crecimiento de su participación de mercado de 4,11 puntos porcentuales en relación con 2019.
- Desde finales de marzo de 2020, Bci Corredores de Bolsa de Productos S.A., mantiene el 100% de sus colaboradores trabajando en forma remota

PARTICIPACIÓN DE MERCADO

• **38,8%**
de los volúmenes transados

sin mayores alteraciones en sus servicios.

- Comienzo de un plan piloto para complementar las operaciones en Bolsa, luego de la entrada en vigencia, durante el último trimestre de 2020, de los cambios a la Ley 19.220 que permiten a los corredores realizar operaciones fuera de Bolsa.
- Primer lugar en el Sector Infraestructura Financiera del Ranking Most Innovative Companies 2020.
- Inicio de las primeras transacciones utilizando tecnología *Blockchain* a través de *tokens* representativos de mutuos hipotecarios endosables.

POSICIÓN EN LA INDUSTRIA

• **1** en volúmenes transados y la principal punta compradora con la mayor cantidad de intervenciones en rueda.

Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S. A.

ACTIVIDADES

Realiza cobranza extrajudicial y judicial de créditos en mora para Banco Bci.

PROPUESTA DE VALOR

- Normaliza ofrece a cada cliente una solución financiera adecuada, simple, ágil y transparente.

HITOS 2020

- Realización de avenimientos aceptados por tribunales de manera completamente digital (pioneros en la industria).
- Renegociaciones a pymes suscribiendo la documentación necesaria con firma electrónica avanzada de cliente a través del *smartphone* o mediante grabación.
- 17.000 pagos mensuales a través de internet, con impacto mensual en deuda de alrededor de \$130.000 millones.
- Inicio de operaciones de asistente virtual para mejorar la experiencia de usuario.
- Altos índices en resultados de encuestas de clima organizacional (92%) y de compromiso y satisfacción de los colaboradores (93%).

Bci Securitizadora S. A.

ACTIVIDADES

Emisión de bonos respaldados por activos subyacentes para empresas con activos como cuentas por cobrar o contratos.

HITOS 2020

- Nuevo mandato por securitización

PARTICIPACIÓN DE MERCADO

• **5%**
de las emisiones vigentes en la industria

POSICIÓN EN LA INDUSTRIA

• **5**

Resultados de filiales

Sociedad	Resultado anual			Participación Utilidad sobre Bci Consolidado		
	31/12/2020 MM\$	31/12/2019 MM\$	31/12/2018 MM\$	31/12/2020 %	31/12/2019 %	31/12/2018 %
Bci Asesoría Financiera S.A.	5.544	5.424	4.285	1,75	1,35	1,08
BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	26.790	30.834	28.391	8,44	7,66	7,17
BCI Corredor de Bolsa S.A.	13.933	10.294	8.473	4,39	2,56	2,14
BCI Corredores de Seguros S.A.	22.409	35.561	44.117	7,06	8,83	11,15
BCI Factoring S.A.	9.395	16.283	18.173	2,96	4,09	4,57
BCI Securitizadora S.A.	-48	60	237	-0,02	0,01	0,06
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	7	2.042	841	0,00	0,51	0,21
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	3.915	11.692	11.958	1,23	2,9	3,02
BCI Financial Group, INC. And Subsidiaries	102.261	121.487	69.368	32,21	30,17	17,53
BCI Securities INC.	-1.689	-1.943	-1.468	-0,53	-0,48	-0,37
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.	89	-387	186	0,03	-0,1	0,05
Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.	14.487	3.217	4.086	4,56	0,8	1,03
Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada	-2.328	-754	-1.319	-0,73	-0,19	-0,33
SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada	2.423	2.790	1.231	0,76	0,69	0,31
Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada	21	-1.361	-2.985	0,01	-0,34	-0,75
Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada	-10	1.784	-489	0,00	0,44	-0,12
RESULTADOS FILIALES (TOTAL)	197.197	237.023	185.085			
UTILIDAD DE BCI	317.454	402.645	395.794			

CAPÍTULO 07

Información adicional

Identificación básica

RAZÓN SOCIAL

Banco de Crédito e Inversiones

NEMOTÉCNICO

Bci

RUT

97.006.000-6

TIPO DE ENTIDAD

Sociedad anónima bancaria

DOMICILIO LEGAL

Santiago de Chile

SITIO WEB

www.bci.cl

CONTACTO

Oficina central

Avenida El Golf 125, Las Condes,
Santiago. Chile

Teléfono central

+56 2 692 7000

Sitio web

www.bci.cl

RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

Andrés Atala Salim-Hanna

Gerente de Relación con Inversionistas

investor_relations_bci@bci.cl

Teléfono: +56 2 2383 5471

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 movilizando 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 y 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 y acuerdo de compra de Executive National Bank, en Estados Unidos.

2020

Integración de Executive National Bank, a CNB, luego de concretarse la compra, en US\$ 62 millones.

Propiedad y control

NÓMINA DE LOS PRINCIPALES ACCIONISTAS DE BCI AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Nombre	Número de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur SpA	82.356.919	55,36%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes (Banco Chile por cuenta de terceros C.A. 7903241.- Acciones)	7.903.241	5,31%
Yarur Bascuñán Jorge Juan	4.916.919	3,31%
Banco Santander por cuenta de inversionistas extranjeros	3.869.509	2,60%
Bci Corredor de Bolsa S.A.	3.709.455	2,49%
AFP Habitat S.A.	3.532.781	2,37%
AFP Provida S.A.	2.891.507	1,94%
LarrainVial S.A. Corredora de Bolsa	2.597.592	1,75%
AFP Capital S. A	2.570.090	1,73%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero SpA	2.531.269	1,70%
.Banchile Corredores de Bolsa S A	2.247.127	1,51%
IMSA Financiera SpA	2.220.465	1,49%
AFP Cuprum S.A.	2.090.561	1,41%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.807.326	1,21%
Inversiones VyR SpA	1.695.786	1,14%
Inversiones Nueva Altamira SpA	1.484.801	1,00%
Yarur Rey Luis Enrique	1.471.380	0,99%
Inversiones Meyar S A C	1.104.880	0,74%
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	962.989	0,65%
AFP Modelo S.A.	863.228	0,58%
Empresas JY S.A.	818.301	0,55%
Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	753.546	0,51%
Inversiones Colibrí Financiera S.A.	694.729	0,47%
BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	675.833	0,45%
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	652.752	0,44%
Subtotales	136.422.986	91,70%
RESUMEN		
Principales accionistas	136.422.986	91,70%
Otros accionistas	12.344.954	8,30%
Totales	148.767.940	100,00%
Acciones suscritas y pagadas	148.767.940	100,00%
Capital accionario autorizado	148.767.940	

PACTO DE ACCIONISTAS

Los accionistas vinculados a la familia Yarur –que al 31 de diciembre de 2020 poseían el 63,556% 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 reafirmaron 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 82.356.919 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 ostenta igual condición de controlador de Bci.

El Pacto de Accionistas del 7 de octubre de 2015 y sus posteriores modificaciones, lo conforman las siguientes personas naturales y jurídicas. En el caso de las sociedades, se identifican las personas naturales con participación relevante en las respectivas sociedades:

PACTO DE ACCIONISTA	ACCIONISTA	RUT	Propiedad (directa y/o indirecta) (1)
EMPRESAS JUAN YARUR SpA	Luis Enrique Yarur Rey	5.196.456-K	27,9%
INVERSIONES CERRO SOMBRERO FINANCIERO SpA	Carlos Juan Yarur Ready	12.069.987-3	29,0%
	Gonzalo Ignacio Yarur Ready	7.517.825-5	29,0%
	Patricia Andrea Yarur Ready	6.378.077-4	18,5%
	Virginia Yarur Ready	6.378.078-2	18,5%
	IMSA FINANCIERA SpA	María Paulina Yarur Chamy	7.010.880-1
	José Luis Yarur Chamy	7.010.879-8	19,1%
	Rodrigo Alberto Yarur Chamy	9.578.628-6	19,1%
	Sebastián Andrés Yarur Chamy	9.604.685-5	19,1%
INVERSIONES VYR SpA	Victoria Inés Yarur Rey	4.131.984-4	97,8%
INVERSIONES NUEVA ALTAMIRA SpA	Luis Enrique Yarur Rey	5.196.456-K	25,0%
LUIS ENRIQUE YARUR REY		5.196.456-K	100,0%
INVERSIONES MEYAR S.A.C.	María Eugenia Said Yarur	Domiciliados en Perú	31,8%
	Luis Alberto Said Yarur		31,8%
	Andrés Ignacio Said Yarur		18,2%
	Pablo Horacio Said Yarur		18,2%
INVERSIONES COLIBRI FINANCIERA S.A.	María Paulina Yarur Chamy	7.010.880-1	19,8%
	José Luis Yarur Chamy	7.010.879-8	19,8%
	Rodrigo Alberto Yarur Chamy	9.578.628-6	19,8%
	Sebastián Andrés Yarur Chamy	9.604.685-5	19,8%
RECOMSA S.A.	Carlos Juan Yarur Ready	12.069.987-3	19,3%
	Gonzalo Ignacio Yarur Ready	7.517.825-5	19,3%
NUEVA CHOSICA UNO SpA	María Eugenia Yarur Rey	Domiciliados en Perú	19,7%
	María Eugenia Said Yarur		80,3%
NUEVA CHOSICA DOS SpA	María Eugenia Yarur Rey	Domiciliados en Perú	19,7%
	Luis Alberto Said Yarur		80,3%
NUEVA CHOSICA TRES SpA	María Eugenia Yarur Rey	Domiciliados en Perú	19,7%
	Andrés Ignacio Said Yarur		80,3%
NUEVA CHOSICA CUATRO SpA	María Eugenia Yarur Rey	Domiciliados en Perú	19,7%
	Pablo Horacio Said Yarur		80,3%
INVERSIONES LOS CORRALES SpA	Carlos Javier Massu Yarur	6.376.768-9	54,0%
	María Cecilia Massu Yarur	6.376.769-7	36,8%
LUANPAMA S.A.C.	María Eugenia Said Yarur	Domiciliados en Perú	25,0%
	Luis Alberto Said Yarur		25,0%
	Andrés Ignacio Said Yarur		25,0%
	Pablo Horacio Said Yarur		25,0%
JUAN CARLOS YARUR REY		4.131.982-8	100,0%

(1) Participaciones superiores a 15%

RECURSOS DE CAPITAL

En el transcurso de 2020, el indicador de capital básico sobre activos totales de Bci fue de 6,85%, en tanto que la relación entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo fue de 13,39%. Ambos valores fueron sustancialmente más altos que las proporciones mínimas exigidas por la Ley General de Bancos: 3% y 8%, respectivamente.

El capital básico(1) al 31 de diciembre de 2020 está compuesto por:

Capital pagado (148.767.940 acciones)	3.655.827.696.002
Otras cuentas patrimoniales	15.573.632.983
Utilidad del ejercicio	317.454.284.059
Provisión para pago de dividendos	(95.236.285.218)
Capital básico	3.893.619.327.826

(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).

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	3.893.619.327.826
AGREGADOS	
Provisiones adicionales	117.500.058.856
Bonos subordinados	1.110.827.920.805
Patrimonio atribuible a interés minoritario	1.085.311.614
DEDUCCIONES	
Goodwill	(151.512.073.470)
Exceso de inversiones minoritarias consolidadas	
PATRIMONIO EFECTIVO	4.971.520.545.631

Nota: cifras expresadas en pesos.

DIVIDENDOS

La Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 8 de abril de 2020, aprobó el reparto de un dividendo de \$1.000 por acción, con cargo a la utilidad líquida del ejercicio comercial 2019, destinando para ello la suma de \$141.616.409.000, equivalente al 35,17% 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 2020 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 8 de abril de 2020, se acordó aumentar el capital de la sociedad en \$261.029.022.356, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades del ejercicio 2019. De dicho monto, se capitalizaron \$261.028.993.054, mediante la emisión de 7.151.531 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, a razón de 0,05049931 acciones liberadas de pago por cada acción que los accionistas tuvieran inscritas a su nombre a la fecha del reparto de aquellas.

Es importante tener presente que con motivo de la ley N° 21.210, sobre reforma tributaria, la vigente ley sobre impuesto a la renta contempla que las acciones total o parcialmente liberadas (en la parte liberada), no tendrán valor de la adquisición en una futura enajenación y no podrán beneficiarse del ingreso no renta contemplado en el artículo 107 de la misma ley, respecto del mayor valor en su enajenación.

Integrantes 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.

Comités en los que participa

- Comité Ejecutivo del Directorio
- Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo
- Comité de Innovación y Tecnología
- Comité de Sostenibilidad y Responsabilidad Social Empresarial
- Comité de Personas y Cultura
- Comité de Ética.

JUAN EDGARDO GOLDENBERG PEÑAFIEL

Vicepresidente

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.
- Director de Bci entre el 30 marzo de 2010 y el 16 de octubre de 2012

Comités en los que participa

- Comité Ejecutivo del Directorio
- Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo
- Comité de Sostenibilidad y Responsabilidad Social Empresarial
- Comité de Ética.

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.

Comités en los que participa

- Comité Ejecutivo del Directorio
- Comité de Directores
- Comité de Sostenibilidad y Responsabilidad Social Empresarial
- Comité de Ética.

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

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, Sociedad de Recaudación y Pago de Servicios Limitada (Servipag).
- Director de Bci Corredor de Bolsa, Bci Factoring, Bci Securitizadora, Bci Seguros Generales, Bci Seguros de Vida S.A, Bci Corredora de Seguros S.A., y de Financiera Solución Perú.

Comités en los que participa

- Comité Ejecutivo del Directorio
- Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo
- Comité de Sostenibilidad y Responsabilidad Social Empresarial
- Comité de Personas y Cultura.

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 CAP S.A., Fashion's Park S.A., Belltech S.A. e IConstruye, entre otras empresas.

Comités en los que participa

- Comité de Innovación y Tecnología
- Comité de Personas y Cultura.

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
- 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
- Vocal de la Comisión sobre Nueva Codificación Comercial.

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
- Integrante de la Comisión de Estudio Nueva Codificación Comercial, Quinta Subcomisión Títulos, Valores y Regulación Mercantil del Mercado de Valores.

Comités en los que participa

- Comité de Directores
- Comité de Innovación y Tecnología
- Comité de Personas y Cultura.

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
- Directora de Fundación Luksic, Fundación Make a Wish Chile, Corporación del Patrimonio Cultural de Chile y Fundación Los Anhelos
- Consultora estratégica. Participa en el Consejo Asesor de Spencer Stuart Chile, Consejo Asesor del Centro Latinoamericano de Tsinghua University 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

- Decana de la Escuela de Negocios de la Universidad Adolfo Ibáñez
- Analista de McKinsey & Co. en Buenos Aires
- Asociada en la división de Fusiones y Adquisiciones para Latinoamérica de Goldman Sachs & Co. en Nueva York.
- Asociada del VC Amadeus Capital Partners
- Senior Manager División Estrategia Deloitte UK.

Comités en los que participa

- Comité Ejecutivo del Directorio
- Comité de Innovación y Tecnología
- Comité de Personas y Cultura.

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
- Gerente de Investigación Económica del Banco Central de Chile
- Economista Principal del Banco Mundial
- Presidente del Comité Financiero Asesor de los Fondos Soberanos de Chile
- Director general del Grupo Res Publica Chile
- Presidente de la Sociedad de Economía de Chile
- Presidente del Club Monetario.

Comités en los que participa

- Comité de Directores
- Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo

JORGE BECERRA URBANO

Director

Ingeniero Industrial de la Universidad de Buenos Aires, Argentina; MBA del IESE, Universidad de Navarra, Barcelona, España. Programa de Intercambio MBA, Kellogg Graduate School of Management, Northwestern University, USA.

Integra el Directorio de Bci desde el 23 de junio de 2020.

Otros cargos actuales

- Miembro del Directorio de City National Bank of Florida, Miami, USA
- Miembro del Directorio de TECHO Internacional, desde 2017.
- Integrante del Círculo de Innovación de Icare
- Miembro de YPO Gold Latinoamérica (Young President Organization).

Cargos anteriores

- Managing Director & Senior Partner de Boston Consulting Group
- Miembro del Consejo Asesor Internacional de Endeavor Global
- Miembro del Consejo Asesor de Endeavor Chile
- Profesor Asistente de la Cátedra de Planificación Financiera en la Facultad de Ingeniería de la Universidad de Buenos Aires.

Comités en los que participa

- Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo
- Comité de Innovación y Tecnología
- Comité de Sostenibilidad y Responsabilidad Social Empresarial

Remuneraciones del Directorio

La Junta Ordinaria de Accionistas realizada el 8 de abril de 2020 aprobó la estructura de remuneraciones para los directores, considerando un esquema mixto (fijo y variable).

Los directores que integran el Comité de Directores perciben una remuneración mensual fija de 50 unidades tributarias mensuales, adicional a su remuneración como director, más un tercio de lo que le corresponda a cada uno de los directores por concepto de remuneración variable.

En 2020, el gasto en remuneraciones del Directorio ascendió a \$2.651.184.010. De este monto, 54% corresponde a dietas y honorarios y el resto a participación en las utilidades (promedio de los tres últimos años).

Director	Remuneraciones		Provisión Remuneración Variable		Dietas por sesiones de Directorio y Comités		Totales	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Luis Enrique Yarur Rey	498.081.300	461.547.280	233.968.496	223.178.724	24.688.815	24.650.545	756.738.611	709.376.549
Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel	87.896.700	81.449.520	116.984.248	111.589.362	23.951.780	24.151.506	228.832.728	217.190.388
Claudia Manuela Sánchez Muñoz	87.896.700	81.449.520	116.984.248	111.589.362	25.403.650	27.116.595	230.284.598	220.155.477
Hernán Orellana Hurtado	87.896.700	81.449.520	116.984.248	111.589.362	26.135.205	27.116.595	231.016.153	220.155.477
Jorge Becerra Urbano	0	42.331.582	0	58.538.682	0	13.786.448	0	114.656.712
José Pablo Arellano Marín	117.195.600	108.599.360	155.978.997	148.785.816	27.116.655	27.116.595	300.291.252	284.501.771
Klaus Schmidt Hebbel Dunker	117.195.600	108.599.360	155.978.997	148.785.816	21.263.195	22.775.741	294.437.792	280.160.917
Lionel Olavarría Leyton	87.896.700	39.117.934	116.984.248	53.050.680	20.021.800	11.069.823	224.902.748	103.238.437
Mario Gómez Dubravcic	87.896.700	81.449.520	116.984.248	111.589.362	24.421.760	25.705.279	229.302.708	218.744.161
Máximo Israel López	29.646.745	0	39.315.254	0	5.318.350	0	74.280.349	0
Miguel Ángel Nacrur Gazali	87.548.855	108.599.360	116.663.743	148.785.816	21.805.355	25.618.945	226.017.953	283.004.121
Total	1.289.151.600	1.194.592.956	1.286.826.727	1.227.482.982	220.126.565	229.108.072	2.796.104.892	2.651.184.010

Nota: Los \$1.227.482.982 del año 2020 informado como Provisión Remuneración Variable, se pagarán el año 2021 una vez aprobados el Balance y Estados Financieros por la Junta Ordinaria de Accionistas.

ACTIVIDADES PRINCIPALES DE LOS COMITÉS DEL DIRECTORIO EN 2020

COMITÉ EJECUTIVO

- Examinó las operaciones de crédito relevantes.
- Revisó las acciones necesarias para la implementación de cambios normativos legales y administrativos, con especial énfasis en la normativa dictada con ocasión de la contingencia sanitaria.
- 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 destinaron a provisiones y castigos.
- Autorizó donaciones específicas.
- Examinó y aprobó los diferentes financiamientos internacionales de Bci.
- 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.
- 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 diferentes sectores económicos y de empresas clientes del Banco.
- Conoció de los diferentes *issues* sobre Experiencia Cliente, avances, oportunidades, brechas y mejoras.

COMITÉ DE FINANZAS Y RIESGO CORPORATIVO

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

Durante 2020, 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;
- Se informó de 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 2020;
- 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

- Examinó y aprobó la Estrategia de Compensaciones 2020.
- Analizó los avances de la implementación de la estrategia de compensaciones y el logro de objetivos específicos en 2020.
- Revisó y conoció de todo el plan realizado durante el año con los colaboradores con ocasión de la contingencia por COVID-19, medidas de seguridad, higiene, nuevas formas de trabajo (presencial, remoto, híbrido, etc)

COMITÉ DE SOSTENIBILIDAD

- Analizó y revisó la estrategia, el modelo de sostenibilidad y los planes 2020, 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

- 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 en general sobre diversas materias relacionadas con seguridad de la información, riesgos tecnológicos, infraestructura y capacidad tecnológica del Banco, entre otros.

COMITÉ DE ÉTICA

- 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.

Clasificación de riesgo

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

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	F2
		Crédito de emisor local a corto plazo	A1	Deuda a corto plazo en moneda local	F2
				Viabilidad	a-
Panorama	Estable	Panorama	Negativo	Panorama	Negativo

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 nuestra actividad altamente diversificada y un fuerte posicionamiento de negocios, factores relevantes para la operación en un escenario de alta incertidumbre producto de la pandemia de COVID-19.

Fitch Ratings, por su parte, confirmó la clasificación de riesgo de solvencia de Bci a nivel nacional en AAA, manteniendo su perspectiva en “Estable”. Lo anterior, basado en su clasificación de viabilidad y de largo plazo, por el perfil sólido del banco y entorno operativo, atenuado por su apetito de riesgo relativamente mayor que el de su grupo de pares, debido a su intención de crecer orgánica e inorgánicamente a

un ritmo algo más rápido en los últimos años. Seguirán evaluando la capacidad del banco para mantener sus métricas de capitalización y rentabilidad a la luz del crecimiento futuro, ya sea orgánico o inorgánico.

A nivel Internacional, Fitch Ratings bajó nuestra la clasificación de A a A-, al mismo nivel del Soberano, y la perspectiva de calificación bajó a “Negativa”. Fundamentó esta decisión por el deterioro significativo en el entorno operativo en el corto plazo, debido a los riesgos asociados con el impacto económico del COVID-19 en los perfiles financieros de los bancos. Comentan que la franquicia del banco se ha fortalecido gradualmente a lo largo de los años y ahora es el banco más grande de Chile, medido por el total de préstamos consolidados, manteniendo sólidos tanto el perfil del banco como el entorno operativo.

De igual forma, Moody’s mantuvo la clasificación de riesgo en A2, con perspectiva “Estable”. Se basan en la adecuada rentabilidad, que se sustenta en el diversificado mix de negocios y operaciones eficientes, con el compromiso de mantener

una capitalización estable. Lo anterior, esperando que el deterioro en la calidad de los activos y la rentabilidad, relacionado con las consecuencias económicas de la pandemia COVID-19 se vea limitado por la gestión y el monitoreo de riesgos proactivos y efectivos del banco, así como por diversas medidas gubernamentales para respaldar las economías de Chile y Florida. El banco se beneficia de una sólida franquicia de depósitos minoristas, aunque la dependencia de la financiación del mercado sigue siendo alta en medio de reservas de liquidez relativamente modestas.

A su vez, Standard & Poor’s (S&P) mantuvo su clasificación de riesgo de largo plazo de A, modificando sin embargo su perspectiva de “Estable” a “Negativa”. Esta baja en la perspectiva se debe a su visión del riesgo por las condiciones económicas adversas prolongadas producto del COVID-19 y al malestar social en el país, que podrían traducirse en riesgos económicos y crediticios consistentemente más altos para entidades que operan en Chile. La clasificación del banco refleja su sólida posición competitiva, dada su

importante presencia en el sistema financiero chileno, y sus actividades comerciales diversificadas por sector, segmento y ubicación geográfica, todo lo cual brinda estabilidad comercial. Además, en los últimos cinco años el banco ha aumentado su presencia en el mercado estadounidense (Florida) al adquirir City National Bank (CNB), TotalBank y Executive National Bank, reforzando su estrategia de crecimiento fuera de Chile. Destacan las buenas métricas de calidad de la cartera, que se mantuvieron relativamente estables a pesar de la contracción económica, ayudadas por las medidas tomadas por las autoridades en el país, incluida la extensión de préstamos existentes e incorporando préstamos garantizados, junto con un enfoque en el crecimiento del riesgo contenido.

Además, consideraron que el banco tiene una estructura de financiamiento adecuada, que se basa principalmente en una base de depósitos estable y de bajo costo, y un perfil de liquidez que proporciona un colchón cómodo para hacer frente a las salidas de efectivo inesperadas durante los próximos 12 meses.

Factores de riesgo

RIESGO DE CRÉDITO

DEFINICIÓN

El riesgo de crédito es la posible pérdida económica que asume el Banco como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales de pago asumidas por una contraparte.

ADMINISTRACIÓN

Mediante políticas y procedimientos desarrollados en un marco de tolerancia al riesgo, Bci evalúa, origina, administra, califica, controla, y mitiga el riesgo crediticio a nivel individual y de cartera. Esto incluye el cálculo de las provisiones para cubrir pérdidas esperadas, y la constante estimación de escenarios hipotéticos e históricos para estimar pérdidas inesperadas, con el objetivo de asegurar que el nivel de capital provea los resguardos necesarios para enfrentarlas sin afectar el capital requerido para la continuidad normal de las operaciones.

Los procesos de admisión y seguimiento crediticio han sido estructurados incorporando las mejores prácticas locales e 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 sus tres líneas de defensa: 1) las áreas comerciales y demás áreas de primera línea, que tienen el contacto directo y más cercano con los clientes, sus operaciones y sus registros. Son las responsables primarias de entender las necesidades de financiamiento y capacidad de pago de los clientes; de originar y monitorear constantemente la calidad de las carteras, sus riesgos y sus oportunidades, de establecer controles adecuados, y de registrar y reportar adecuadamente el estado de sus negocios, operaciones y carteras; 2) la Gerencia de Riesgos, que habilita a las áreas comerciales en la evaluación, aprobación, estructuración, administración, seguimiento, calificación, valoración de garantías, gestión activa de cartera y cobranza de los créditos, dentro del marco regulatorio y de tolerancia al riesgo definido por BCI. Junto con habilitar, esta gerencia desafía constructivamente las posiciones de las áreas comerciales, para que de esta forma ambas partes garanticen que las decisiones están plenamente sintonizadas con los objetivos corporativos de BCI en cuanto a satisfacción de clientes, compromiso y satisfacción de los colaboradores, compromiso

regulatorio y en general con la sociedad, y logro de los objetivos financieros definidos en el plan estratégico del Bci; y 3) la Contraloría, que vigila mediante monitoreo y auditorías y con una orientación al riesgo, que los dos grupos anteriores están adhiriendo a la normativa vigente, a las políticas y los procedimientos internos y a las mejores prácticas.

AVANCES 2020

Entre los principales hitos del año en esta área destacan:

- Entendimiento temprano, proactivo y continuo de los posibles efectos de la pandemia y de las medidas de control en relación con los clientes y el estado de las carteras de crédito.
- Implementación de medidas proactivas de apoyo a los clientes afectados:
 - Prórrogas y reestructuraciones tempranas de créditos de consumo.
 - Préstamo sin intereses con 12 meses de gracia y 4 años para amortizar el capital destinado a prorrogar 6 dividendos consecutivos de préstamos hipotecarios.

- Curse de créditos nuevos hasta 4 años a tasas muy convenientes, asociados al programa con garantía estatal FOGAPE COVID-19 a pymes y a empresas medianas impactadas.
- Prórroga de 6 meses para las obligaciones preexistentes de clientes que tomaron créditos FOGAPE COVID-19.
- Reestructuración de préstamos a empresas bajo otros programas estatales impulsados por FOGAPE y FOGAIN, o negociados bilateralmente entre el Banco y sus clientes, sin formar parte de los programas estatales.

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 definida 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 prevalecientes 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: corresponde a la capacidad de una entidad para financiar el aumento de su volumen de activos y a la vez cumplir con sus obligaciones de pago, sin incurrir en pérdidas inaceptables.

El riesgo de liquidez es muy relevante, ya que su correcta

administración contribuye a que el Banco pueda financiar en forma permanente y competitiva la actividad comercial, evitar sanciones regulatorias y liquidar posiciones sin pérdidas significativas.

Riesgo de mercado: posibilidad de incurrir en pérdidas económicas producto de movimientos en los precios y la volatilidad de los activos financieros, en las paridades cambiarias, en las tasas de interés, la inflación, y el precio de commodities, entre otros.

Riesgos de Contraparte: posibilidad de que alguna de las partes involucradas en una transacción no dé cumplimiento a su obligación.

AVANCES 2020

En concordancia con las mejores prácticas internacionales, y en línea con los requerimientos normativos solicitados por parte del regulador local, CMF, respecto de Basilea III, se comenzó a implementar en forma anticipada los ajustes y alineaciones de las herramientas para la gestión de riesgos. Destacan entre estos:

- Incorporación de escenarios periódicos de proyección y stress en medidas de liquidez de corto

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.

Bci cuenta con equipos especializados en ciberseguridad, prevención de fraudes digitales (ciberdelitos) 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 y evitar pérdidas, incidentes y reclamos.

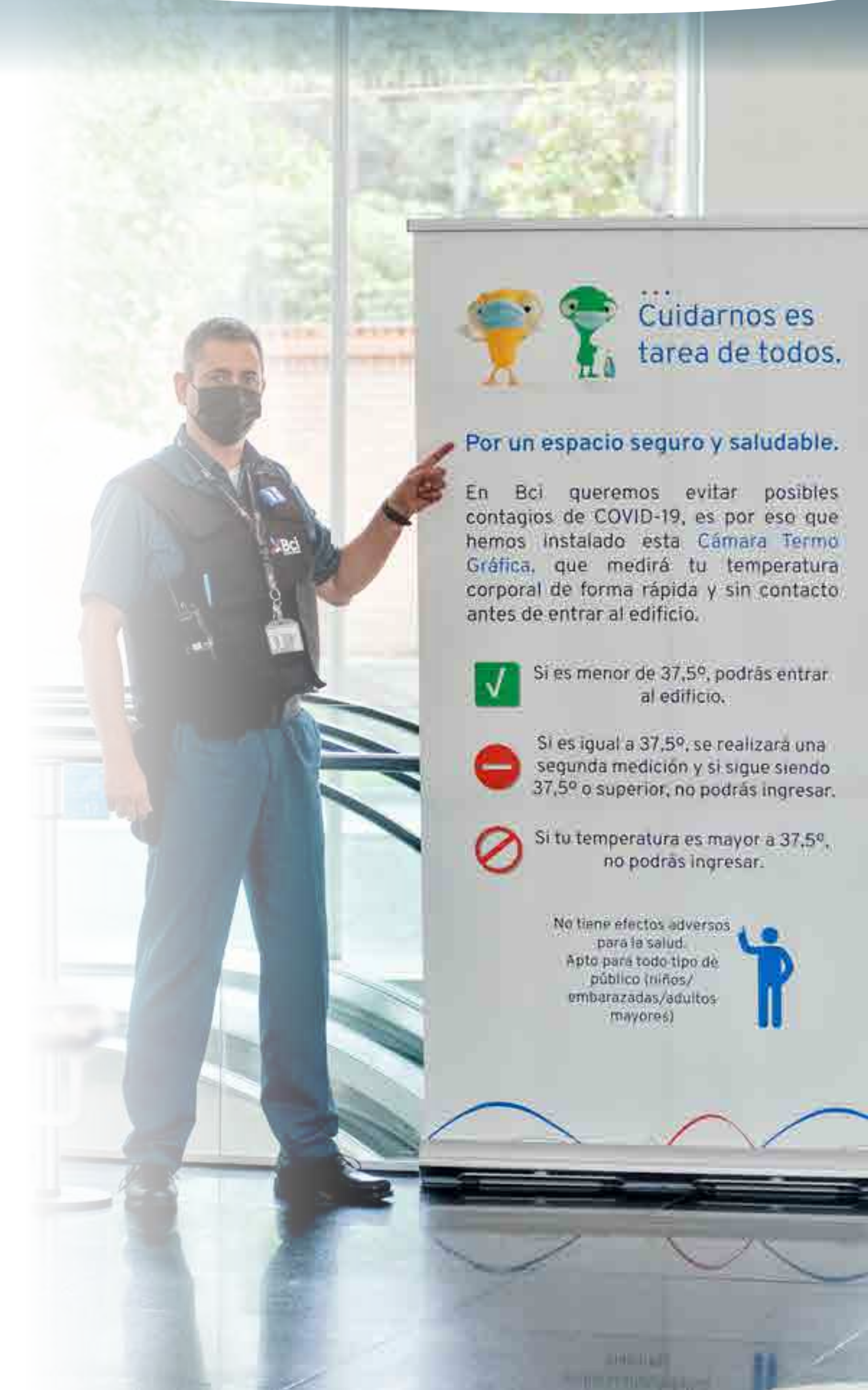
AVANCES 2020

El 2020 fue un año de grandes desafíos para la gestión del riesgo operacional. Bci fue capaz de superarlos y seguir avanzando. Entre sus principales logros de este ejercicio se cuentan:

- Continuidad operacional y tecnológica durante la crisis sanitaria, mediante un gobierno de gestión de crisis robusto y la aplicación de planes de contingencia, utilizando análisis de escenarios continuamente para modelar situaciones de alta incertidumbre en un período extenso de tiempo.
- Fortalecimiento de controles de ciberseguridad y seguridad de la información:
 - habilitación de la modalidad de trabajo remoto con riesgo controlado;
 - ejecución de un intenso programa de cultura de ciberseguridad para trabajo a distancia;
 - certificación del sistema de gestión de seguridad de la información bajo el estándar ISO 27001;
 - fortalecimiento de la gestión de respuesta ante incidentes

de Bci y de la industria bancaria; y

- fortalecimiento de controles para anticipar y reducir incidentes de seguridad.
- Implementación de nuevas capacidades para la detección y prevención de fraudes digitales, a través de herramientas de monitoreo en tiempo real, modelos analíticos para la detección de transacciones sospechosas de fraudes en tarjetas, comercios y autofraude, control de la identidad digital del cliente utilizando biometría de comportamiento, robotización y mejoras en atención a clientes.
- Fortalecimiento del programa de control de riesgo conductual en prácticas comerciales, apoyado por modelos analíticos para la detección de alertas de comportamiento anormal o sospechoso; investigación y formalización del gobierno para decisiones disciplinarias.
- Conformación y gestión de un equipo de riesgo operacional y cumplimiento dedicado a MACH, para habilitar el negocio y su crecimiento en forma segura.



Información sobre colaboradores

INDICADORES

Indicadores Bci y filiales en Chile, excepto Lider Bci Servicios Financieros

		2020	2019	2018	2017	2016
Número total de colaboradores	n.º	9.262	9.524	9.451	9.929	10.473
Mujeres con contrato indefinido	n.º	4.720	4.813	4.876	5.246	5.659
Hombres con contrato indefinido	n.º	4.352	4.326	4.286	4.428	4.601
Total de colaboradores con contrato indefinido	n.º	9.072	9.139	9.162	9.674	10.260
Mujeres con contrato a plazo fijo	n.º	91	194	172	156	136
Hombres con contrato a plazo fijo	n.º	99	191	117	99	77
TOTAL DE COLABORADORES POR REGIÓN CON CONTRATO INDEFINIDO POR REGIÓN						
Arica y Parinacota	n.º	46	47	50	50	50
Tarapacá	n.º	134	147	148	164	185
Antofagasta	n.º	270	285	292	307	330
Atacama	n.º	89	92	102	106	123
Coquimbo	n.º	135	144	162	176	206
Valparaíso	n.º	421	439	464	483	522
Metropolitana	n.º	6.900	6.855	6.786	7.117	7.512
O'Higgins	n.º	136	151	154	163	171
Maule	n.º	163	169	171	185	197
Biobío	n.º	234	248	298	345	365
Araucanía	n.º	129	136	142	153	151
Los Ríos	n.º	53	52	57	62	68
Los Lagos	n.º	214	224	221	239	250
Aysén	n.º	39	38	39	41	45
Magallanes	n.º	70	73	76	83	85
Ñuble	n.º	39	39	n.a.	n.a.	n.a.

DOTACIÓN

Bci y filiales

		2020	2019	2018	2017	2016
Total	n.º	11.675	12.171	12.083	10.613	11.088
Banco	n.º	8.089	8.330	8.275	8.734	9.234
Filiales en Chile	n.º	1.173	1.194	1.176	1.195	1.239
Lider Bci Servicios Financieros		1.423	1.685	1.759		
Chile	n.º	10.685	11.209	11.210	9.929	10.473
Filiales en el extranjeros	n.º	990	962	874	684	615

		2020	2019	2018	2017	2016
TOTAL DE COLABORADORES POR REGIÓN CON CONTRATO A PLAZO FIJO POR REGIÓN						
Arica y Parinacota	n.º	0	4	1	2	-
Tarapacá	n.º	9	1	5	4	1
Antofagasta	n.º	12	6	14	9	13
Atacama	n.º	2	3	5	6	2
Coquimbo	n.º	4	5	5	2	4
Valparaíso	n.º	16	21	20	13	6
Metropolitana	n.º	130	311	187	181	153
O'Higgins	n.º	0	3	5	3	2
Maule	n.º	2	3	8	7	1
Biobío	n.º	6	10	12	11	16
Araucanía	n.º	2	0	9	4	8
Los Ríos	n.º	0	3	3	2	1
Los Lagos	n.º	4	9	11	6	5
Aysén	n.º	0	2	1	3	-
Magallanes	n.º	3	1	3	2	1
Ñuble	n.º	0	3	n.a.	n.a.	n.a.

NÚMERO TOTAL DE COLABORADORES POR TIPO DE CONTRATO LABORAL Y POR GÉNERO						
Mujeres con contrato por jornada completa	n.º	4.804	4.990	5.024	5.367	5.732
Hombres con contrato por jornada completa	n.º	4.447	4.501	4.394	4.522	4.664
Total colaboradores con contrato por jornada completa	n.º	9.251	9.491	9.418	9.889	10.396
Mujeres con contrato por media jornada	n.º	7	17	24	35	63
Hombres con contrato por media jornada	n.º	4	16	9	5	14
Total de colaboradores con contrato por media jornada	n.º	11	33	33	40	77
Porcentaje del total de colaboradores sindicalizados	%	5,83	5,37	4,75	5,67	7,53

INDICADORES

Indicadores Lider Bci Servicios Financieros

		2020
Número total de colaboradores	n.º	1.423
Mujeres con contrato indefinido	n.º	916
Hombres con contrato indefinido	n.º	407
Total de colaboradores con contrato indefinido	n.º	1.323
Mujeres con contrato a plazo fijo	n.º	55
Hombres con contrato a plazo fijo	n.º	45
Total de colaboradores con contrato a plazo fijo	n.º	100
Total de colaboradores por región con contrato indefinido	n.º	1.323

		2020
Arica y Parinacota	n.º	11
Tarapacá	n.º	18
Antofagasta	n.º	37
Atacama	n.º	12
Coquimbo	n.º	39
Valparaíso	n.º	111
Metropolitana	n.º	841
O'Higgins	n.º	46
Maule	n.º	43
Biobío	n.º	64
Araucanía	n.º	25
Los Ríos	n.º	14
Los Lagos	n.º	44
Aysén	n.º	0
Magallanes	n.º	9
Ñuble	n.º	9
Total de colaboradores por región con contrato a plazo fijo	n.º	100

		2020
Arica y Parinacota	n.º	0
Tarapacá	n.º	1
Antofagasta	n.º	3
Atacama	n.º	2
Coquimbo	n.º	1
Valparaíso	n.º	12
Metropolitana	n.º	51
O'Higgins	n.º	4
Maule	n.º	5
Biobío	n.º	3
Araucanía	n.º	4
Los Ríos	n.º	0
Los Lagos	n.º	13
Aysén	n.º	0
Magallanes	n.º	0
Ñuble	n.º	1
Porcentaje del total de colaboradores sindicalizados	%	5,83

Información sobre filiales

Razón social	Bci Asesoría Financiera S.A.
Fecha constitución	23 de octubre de 1992
Naturaleza jurídica	Sociedad anónima cerrada
Objeto social	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.
Capital suscrito y pagado	\$113.939.153
Participación directa e indirecta de Bci	99,00%
Porcentaje de la inversión en el Activo de Bci	0,015%
Directorio	Eugenio von Chrismar Carvajal, Gerardo Spoerer Hurtado, Alejandro Alarcón Pérez, Antonio Le Feuvre Vergara, Patricio Rojas Ramos, Mario Farren Risopatrón
Gerente general	Felipe González Holmes

Razón social	Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A.
Fecha constitución	7 de enero de 1988
Naturaleza jurídica	Sociedad anónima cerrada
Objeto social	Administrar todo tipo de fondos mutuos, fondos de inversión y carteras individuales regulados por la Ley 20.712, incluyendo el desarrollo de planes de ahorro previsional voluntario APV y APVC, otras actividades complementarias autorizadas por la CMF mediante Circular N°1.566 de 2001, y la administración de fondos y carteras de terceros de inversión, autorizados por la Circular N°1.897 de 2008.
Capital suscrito y pagado	MM\$20.408
Participación directa e indirecta de Bci	99,90%
Porcentaje de la inversión en el Activo de Bci	0,27%
Directorio	Gerardo Spoerer Hurtado, Abraham Romero Pequeño, Álvaro Emilio Pezoa Bissieres, Cristian Andrés Fabres Ruiz, Jorge Farah Taré, José Alberto Isla Valle, Jorge Barrenechea Parra.
Gerente general	Patricio Romero Leiva

Razón social	Bci Corredor de Bolsa S.A.
Fecha constitución	24 de julio de 1987
Naturaleza jurídica	Sociedad anónima cerrada
Objeto social	Intermediación y corretaje de valores y, en general, todas aquellas actividades permitidas por la ley en su calidad de corredor de bolsa.
Capital suscrito y pagado	MM\$ 4.994
Participación directa e indirecta de Bci	99,95%
Porcentaje de la inversión en el Activo de Bci	0,25%
Directorio	José Luis de la Rosa Muñoz (Presidente), Pedro Pablo Del Fávero Valdés, Roberto Guerrero Valenzuela, Hernán Díaz Peñafiel y José Miguel Ried Undurraga.
Gerente general	Tomás Flanagan Margozzini.

Razón social	Bci Corredores de Seguros S.A.
Fecha constitución	15 de enero de 1997
Naturaleza jurídica	Sociedad anónima cerrada
Objeto social	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.
Capital suscrito y pagado	MM\$ 1.052
Participación directa e indirecta de Bci	99,00%
Porcentaje de la inversión en el Activo de Bci	0,036%
Directorio	Abraham Romero Pequeño (Presidente) Rodrigo Corces Barja José Isla Valle Ignacio Yarur Arrasate Germán Acevedo Campos
Gerente general	Eric Recart Balze

Razón social	Bci Factoring S.A.
Fecha constitución	13 de diciembre de 1994
Naturaleza jurídica	Sociedad Anónima Cerrada.
Objeto social	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.
Capital suscrito y pagado	\$ 51.895.816.077
Participación directa e indirecta de Bci	99,97%
Porcentaje de la inversión en el Activo de Bci	0,41%
Directorio	José Alberto Isla Valle, Antonio Le Feuvre Vergara, Carlos Budnevich Le Fort, Diego Yarur Arrasate, Eugenio von Chrismar Carvajal, Juan Pablo Stefanelli Dachena, Patricio Canales Lardiez.
Gerente general	Renato Andrés Maturana Alvarado

Razón social	Bci Securitizadora S.A.
Fecha constitución	1 de marzo de 2001.
Naturaleza jurídica	Sociedad anónima cerrada.
Objeto social	Adquisición de los créditos a que se refiere el Artículo 135 de la Ley 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.
Capital suscrito y pagado	\$417.753.999
Participación directa e indirecta de Bci	99,90%
Porcentaje de la inversión en el Activo de Bci	0,005%
Directorio	Eugenio Leonardo von Chrismar Carvajal, Gerardo Spoerer Hurtado, Alejandro Enriques Alarcón Pérez, Felipe González Holmes, Fernando Basil Carmash.
Gerente general	Juan Pablo Donoso Cocq

Razón social	Servicios de Cobranzas y Normalización, Normaliza S.A.
Fecha constitución	8 de junio de 1990.
Naturaleza jurídica	Sociedad anónima cerrada.
Objeto social	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.
Capital suscrito y pagado	MM\$146
Participación directa e indirecta de Bci	99,90%
Porcentaje de la inversión en el Activo de Bci	0,004%
Directorio	Antonio Le Feuvre Vergara (Presidente), Juan José Valenzuela, Rodrigo Corces Barja, Juan Pablo Stefanelli y Francisco Mendoza
Gerente general	Paula García Cuesta

Razón social	BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.
Fecha constitución	16 de abril de 2015.
Naturaleza jurídica	Sociedad anónima cerrada.
Objeto social	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.
Capital suscrito y pagado	MM\$1.290
Participación directa e indirecta de Bci	99,00%
Porcentaje de la inversión en el Activo de Bci	0,002%
Directorio	Andrés Maturana Alvarado (presidente), Sergio Benavente Riobo y Sergio Acevedo Campos.
Gerente general	Francisco García Pinochet.

Razón social	Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.
Fecha constitución	4 de noviembre de 1997, como sociedad de responsabilidad limitada. (Adquirida por Bci en diciembre de 2018).
Naturaleza jurídica	Sociedad anónima cerrada
Objeto social	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 el otorgamiento de préstamos de oferta masiva en calidad de filial de un banco.
Capital suscrito y pagado	\$95.676.753.125
Participación directa e indirecta de Bci	99,984%
Porcentaje de la inversión en el Activo de Bci	0,17%
Directorio	Eugenio von Chrismar Carvajal, Ignacio Yarur Arrasate, Rodrigo Corces Barja, Jerónimo Ryckeboer Rovaletti, Eduardo Nazal Saca, Mario Farren Risopatrón y Diego Peralta Valenzuela.
Gerente general	Michel Awad Bahna

Razón social	Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada
Fecha constitución	6 de agosto de 1998. (Adquirida por Bci en diciembre de 2018).
Naturaleza jurídica	Sociedad de responsabilidad limitada
Objeto social	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. Provisión, mantención y administración de canales y sistemas informáticos para la emisión y operación y 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.
Capital suscrito y pagado	\$12.849.049.905
Participación directa e indirecta de Bci	99,996%
Porcentaje de la inversión en el Activo de Bci	-0,007%
Directorio	Fernando Carmash Cassis, Rodrigo Corces Barja y Jerónimo Ryckeboer Rovaletti
Gerente general	Michel Awad Bahna

Razón social	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada
Fecha constitución	17 de noviembre de 2004. (Adquirida por Bci en diciembre de 2018).
Naturaleza jurídica	Sociedad de responsabilidad limitada
Objeto social	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; 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.
Capital suscrito y pagado	\$30.000.000
Participación directa e indirecta de Bci	99,00%
Porcentaje de la inversión en el Activo de Bci	0,016%
Directorio	Fernando Carmash Cassis, Luis Felipe Hirane Sarkis, Eduardo Nazal Saca.
Gerente general	Pilar Pérez Carmona

Razón social	Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada
Fecha constitución	6 de abril de 2005. (Adquirida por Bci en diciembre de 2018).
Naturaleza jurídica	Sociedad de responsabilidad limitada
Objeto social	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. 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.
Capital suscrito y pagado	\$30.000.000
Participación directa e indirecta de Bci	99,99%
Porcentaje de la inversión en el Activo de Bci	-0,009%
Directorio	Rodrigo Corces Barja, Eduardo Nazal Saca y Fernando Carmash Cassis.
Gerente general	Michel Awad Bahna

Razón social	Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada
Fecha constitución	31 de marzo de 2010. (Adquirida por Bci en diciembre de 2018).
Naturaleza jurídica	Sociedad de responsabilidad limitada
Objeto social	Prestación de servicios de cobranza prejudicial y judicial respecto de todo tipo de obligaciones de pago, cualquiera sea su causa u origen. 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. Prestación de servicios de custodia de todo tipo de documentos y de trámites administrativos en general. 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 creen para tal fin, todo en cuanto fuere conducente, necesario o recomendable para la adecuada prestación de los servicios de cobranza de créditos. 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. 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.
Capital suscrito y pagado	\$10.000.000
Participación directa e indirecta de Bci	99,00%
Porcentaje de la inversión en el Activo de Bci	0,003%
Directorio	Jerónimo Ryckeboer, Eduardo Nazal Saca, Fernando Carmash Cassis.
Gerente general	Michel Awad Bahna

Razón social	Análisis y Servicios S.A. (en liquidación)
Fecha constitución	19 de agosto de 1996. Su disolución fue solicitada por Bci el 12 de diciembre de 2019. En enero de 2021 el SII autorizó su término de giro).
Naturaleza jurídica	Sociedad anónima cerrada
Objeto social	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.
Capital suscrito y pagado	\$47.174.185
Participación directa e indirecta de Bci	99,00%
Porcentaje de la inversión en el Activo de Bci	0,000%
Directorio	Rafael Aldunate Valdés - Fernando Salamanca Rojas - Fernando Román Díaz
Gerente general	José Assadi Zaror

CAPÍTULO 08

Índice de Contenidos GRI 2020

Carta de los verificadores



Auditoría Independiente de una selección de indicadores de sostenibilidad de la Memoria Anual Integrada 2020 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 auditoria limitada de una selección de indicadores de sostenibilidad reportados en la Memoria Integrada 2020 de Bci 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.

Nuestro trabajo ha incluido una revisión de datos y respectivas declaraciones relacionadas con los siguientes indicadores seleccionados:

Indicadores Sociales

- Tasa de ausentismo (%)
- Métricas de diversidad de género:
 - Participación femenina en la fuerza laboral total (%)

- Proporción de mujeres en puestos directivos subalternos (%)
- Proporción de mujeres en cargos de alta dirección (%)
- Proporción de mujeres en puestos gerenciales en funciones de generación de ingresos (%)
- Métricas de inclusión financiera:
 - Proporción de las operaciones cursadas del financiamiento FOGAPE COVID-19 que corresponde a microempresarias (%)
 - Valor total de las operaciones cursadas del financiamiento FOGAPE COVID-19 que corresponde a microempresarias (\$CLP)
 - Proporción de las operaciones cursadas del financiamiento FOGAPE COVID-19 que corresponde a microempresarios extranjeros (%)
 - Valor total de las operaciones cursadas del financiamiento FOGAPE COVID-19 que corresponde a microempresarios extranjeros (\$CLP)

Indicadores Medioambientales

- 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), y proporción de residuos enviados a vertedero (%)
- Huella de carbono:
 - 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 2020 – 31 de diciembre 2020.

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 operaciones y filiales en otros países.

Bci es entera y completamente responsable por la producción y publicación de los datos auditados, mientras que Corporate Citizenship es responsable por su aseguramiento.

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 diciembre de 2020 y finalizado el 11 de marzo de 2021. 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:

- Entrevistas y reuniones de seguimiento con los responsables de las distintas áreas del desempeño de sustentabilidad de Bci incluidas en la auditoría (ecoeficiencia operacional, inclusión financiera, recursos humanos), para comprender los procesos de gestión interna, y la elaboración, validación y reporte de los indicadores;
- Revisión de los procedimientos y sistemas utilizados para registrar y analizar datos de desempeño de sostenibilidad, con el fin de evaluar su solidez;
- Chequeo de una muestra de datos consolidados y sus registros subyacentes, con el fin de verificar la consistencia y precisión de los informes;
- Revisión de las tendencias de desempeño año a año, con el fin de identificar cualquier cambio significativo e investigar las razones detrás de estos;

- 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 emisión y conversión;
- Examen de la Memoria Anual Integrada 2020, 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 cuarto 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 2020 para el Índice de Sostenibilidad

Dow Jones (DJSI), además de brindar servicios de consultoría relacionados con la implementación de las Recomendaciones del TCFD y el desarrollo de la estrategia de ciudadanía corporativa y filantropía del Banco.

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
11 de marzo 2021

Índice de contenidos GRI

Estándar GRI	Contenido	Pg.	Respuesta directa
CONTENIDOS GENERALES			
GRI 102 Contenidos generales 2020	PERFIL DE LA ORGANIZACIÓN		
	102-1	Nombre de la organización	103
	102-2	Actividades, marcas, productos y servicios	9
	102-3	Ubicación de la sede	9
	102-4	Ubicación de las operaciones	9
	102-5	Propiedad y forma jurídica	103
	102-6	Mercados servidos	9
	102-7	Tamaño de la organización	8
	102-8	Información sobre empleados y otros trabajadores	113
	102-9	Cadena de suministro	53
	102-10	Cambios significativos en la organización y su cadena de suministro	53
	102-11	Principio o enfoque de precaución	55
	102-12	Iniciativas externas	77
	102-13	Afiliación a asociaciones	77
	ESTRATEGIA		
	102-14	Declaración de altos ejecutivos responsables de la toma de decisiones	4
	102-15	Principales impactos, riesgos y oportunidades	111
	ÉTICA E INTEGRIDAD		
	102-16	Valores, principios, estándares y normas de conducta	15 y 31
	102-17	Mecanismos de asesoramiento y preocupaciones éticas	89
	GOBIERNO CORPORATIVO		
	102-18	Estructura de gobernanza	25
	102-19	Delegación de autoridad	25
	102-21	Consulta a grupos de interés sobre temas económicos, ambientales y sociales	35
	102-22	Composición del máximo órgano de gobierno	26.106
	102-23	Presidente del máximo órgano de gobierno	
	102-26	Función del máximo órgano de gobierno en la selección de objetivos, valores y estrategia	25
	102-27	Conocimientos colectivos del máximo órgano de gobierno	30
	102-28	Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	30
	102-29	Identificación y gestión de impactos económicos, ambientales y sociales	29
	102-30	Eficacia de los procesos de gestión del riesgo	35
	102-31	Revisión de temas económicos, ambientales y sociales	29

Estándar GRI	Contenido	Pg.	Respuesta directa
CONTENIDOS GENERALES			
GRI 102 Contenidos generales 2020	102-32	Función del máximo órgano de gobierno en la elaboración de informes de sostenibilidad	El Directorio aprueba la memoria integrada
	102-33	Comunicación de preocupaciones críticas	89
	102-34	Naturaleza y número total de preocupaciones críticas	89
	102-35	Políticas de remuneración	108
	102-36	Proceso para determinar la remuneración	108
	102-37	Involucramiento de los grupos de interés en la remuneración	108
	PARTICIPACIÓN DE LOS GRUPOS DE INTERÉS		
	102-40	Lista de grupos de interés	15
	102-41	Acuerdos de negociación colectiva	113 y 114
	102-42	Identificación y selección de grupos de interés	36
	102-43	Enfoque para la participación de los grupos de interés	36
	102-44	Temas y preocupaciones clave mencionados	76
	PRÁCTICAS PARA LA ELABORACIÓN DE INFORMES		
	102-45	Entidades incluidas en los estados financieros consolidados	130
	102-46	Definición de los contenidos de los informes y las Coberturas del tema	76
	102-47	Lista de los temas materiales	77
	102-48	Reexpresión de la información	no
	102-49	Cambios en la elaboración de informes	no
	102-50	Período objeto del informe	1 de enero de 2020 a 31 de diciembre de 2020
	102-51	Fecha del último informe	2019
	102-52	Ciclo de elaboración de informes	Anual
	102-53	Punto de contacto para preguntas sobre el informe	Antonella Sassi, Jefe de Sostenibilidad, Gerencia de Comunicaciones y Sostenibilidad. antonella.sassi@bci.cl
	102-54	Declaración de elaboración del informe de conformidad con los Estándares GRI	Referencia a Estándares GRI Opción Esencial
	102-55	Índice de contenidos GRI	119
	102-56	Verificación externa	120

DIMENSIÓN ECONÓMICA: TEMAS MATERIALES

Estándar GRI		Contenido	Pg.	Respuesta directa
DESEMPEÑO ECONÓMICO				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	85	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	85	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	85	
GRI 201: Desempeño económico	201-1	Valor económico directo generado y distribuido	85	
	201-2	Implicaciones financieras y otros riesgos y oportunidades derivados del cambio climático	55	
	201-4	Asistencia financiera recibida del gobierno	85	
HABILITACIÓN FINANCIERA Y DIGITAL DE LAS PERSONAS Y LAS PYMES				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	62-3 y 85	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	62-3 y 85	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	62-3 y 85	
PRÁCTICAS DE ADQUISICIÓN				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	53	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	53-4	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	53-4	
GRI 204: Prácticas de adquisición	204-1	Proporción de gasto en proveedores locales	54	
ANTICORRUPCIÓN				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	33	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	33	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	33	
GRI 205: Lucha contra la corrupción	205-1	Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción		
	205-2	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	33	

DIMENSIÓN AMBIENTAL: TEMAS MATERIALES

Estándar GRI		Contenido	Pg.	Respuesta directa
ESTRATEGIA CLIMÁTICA				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	55 y 79	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	55 y 79	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	55 y 79	
FINANZAS SOSTENIBLES				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	55-56	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	55-56	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	57 y 58	

Estándar GRI		Contenido	Pg.	Respuesta directa
MATERIALES				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	59 y 60	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	59 y 60	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	59 y 60	
GRI 301: Materiales	301-1	Materiales utilizados por peso o volumen	59	
	301-2	Insumos reciclados	59 y 60	
ENERGÍA				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	60 y 80	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	60 y 80	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	60 y 80	
GRI 302: Energía	302-1	Consumo energético dentro de la organización	60 y 80	
	302-2	Consumo energético fuera de la organización	59 y 80	
	302-3	Intensidad energética	80	
	302-4	Reducción del consumo energético	59 y 80	
	302-5	Reducción de los requerimientos energéticos de productos y servicios	59 y 80	
EMISIONES				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	59 y 79	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	59 y 79	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	59 y 79	
GRI 305: Emisiones	305-1	Emisiones directas de GEI (alcance 1)	59 y 79	
	305-2	Emisiones indirectas de GEI al generar energía (alcance 2)	59 y 79	
	305-3	Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	59 y 79	
	305-4	Intensidad de las emisiones de GEI	59 y 79	
	305-5	Reducción de las emisiones de GEI	59 y 79	
RESIDUOS				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	59 y 80	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	59 y 80	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	59 y 80	
GRI 306: Residuos	306-1	Generación de residuos e impactos significativos relacionados con los residuos	59 y 80	
	306-2	Gestón de impactos significativos relacionados con los residuos	59 y 80	
	306-3	Residuos generados	59 y 80	
	306-4	Residuos no destinados a eliminación	59 y 80	
	306-5	Residuos destinados a eliminación	59 y 80	
EVALUACIÓN AMBIENTAL DE PROVEEDORES				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	53 y 54	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	53 y 54	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	53 y 54	
GRI 308: Evaluación ambiental de proveedores	308-1	Nuevos proveedores que han pasado filtros de evaluación y selección de acuerdo con los criterios ambientales	54	

DIMENSIÓN SOCIAL: TEMAS MATERIALES

Estándar GRI		Contenido	Pg.	Respuesta directa
ATRACCIÓN Y RETENCIÓN DE TALENTO				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	47 Y 81	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	47	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	81	
GRI 401: Empleo	401-1	Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal	81	
	401-2	Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados de tiempo parcial o temporales	52	
	401-3	Permiso parental	84	
SALUD Y SEGURIDAD EN EL TRABAJO				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	84	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	84	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	84	
GRI 403: Salud y seguridad en el trabajo	403-1	Sistema de gestión de seguridad y salud laboral	84	
	403-2	Identificación de peligros, evaluación de riesgos e investigación de incidentes	50	
	403-4	Participación de los trabajadores, consulta y comunicación sobre salud y seguridad laboral	84	
	403-6	Promoción de la salud del trabajador	50	
	403-7	Prevención y mitigación de los impactos en salud y seguridad ocupacional directamente vinculados por relaciones comerciales	50	
	403-8	Trabajadores cubiertos por un sistema de gestión de seguridad y salud laboral.	84	
	403-9	Lesiones relacionadas con el trabajo	84	
	403-10	Problemas de salud relacionados con el trabajo	50	
FORMACIÓN Y ENSEÑANZA				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	51	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	51	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	83	
GRI 404: Formación y enseñanza	404-1	Media de horas de formación al año por empleado	83	
	404-2	Programas para mejorar las aptitudes de los colaboradores y programas de ayuda a la transición	83	
	404-3	Porcentaje de colaboradores que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional	83	

Estándar GRI		Contenido	Pg.	Respuesta directa
DIVERSIDAD E IGUALDAD DE OPORTUNIDADES				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	82	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	82	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	82	
GRI 405: Diversidad e igualdad de oportunidades	405-1	Diversidad en órganos de gobierno y empleados	81 y 88	
	405-2	Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres	81	
EVALUACIÓN DE DERECHOS HUMANOS				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	34	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	34	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	34	
COMUNIDADES LOCALES				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	65	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	65	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	66	
GRI 413: Comunidades locales	413-1	Operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones de impacto y programas de desarrollo	65-66	
EVALUACIÓN SOCIAL DE LOS PROVEEDORES				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	54	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	54	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	54	
POLÍTICA PÚBLICA				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	86	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	86	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	86	
SALUD Y SEGURIDAD DE LOS CLIENTES				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	32	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	32	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	39	
PRIVACIDAD DEL CLIENTE				
GRI 103: Enfoque de gestión 2020	103-1	Explicación del tema material y su cobertura	34	
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	34	
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión	38	

CAPÍTULO 09

Estados Financieros Consolidados

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 2020 y 2019, y los correspondientes estados consolidados de resultados, de otros 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 nuestras auditorías 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 2020 y 2019 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 detalla en Nota 3 y 4 a los estados financieros consolidados, con fecha 9 de octubre de 2020, y luego de haber cumplido con todos los requisitos y aprobaciones tanto en Chile como en Estados Unidos, se concretó la adquisición de Executive National Bank por parte de BCI, a través de su filial City National Bank of Florida (CNB) y posteriormente ese mismo día la fusión entre ambos, quedando CNB como entidad continuadora. El precio de la transacción ascendió a US\$62 millones y fue financiada con fondos propios de CNB. No se modifica nuestra opinión por este asunto.



Enero 26, 2021
Santiago, Chile



Alberto Kulenkampff G.
8.499.162-7

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Índice

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados	127
Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados	128
Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados	129
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados	130
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados	131

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 1 - Información general y principales criterios contables aplicados	132
Nota 2 - Cambios contables	157
Nota 3 - Hechos relevantes	157
Nota 4 - Combinacion de negocios	161
Nota 5 - Segmentos de negocios	162
Nota 6 - Efectivo y equivalente de efectivo	166
Nota 7 - Instrumentos para negociación	166
Nota 8 - Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	167
Nota 9 - Contratos de derivados financieros y coberturas contables	168
Nota 10 - Adeudado por bancos	170
Nota 11 - Créditos y cuentas por cobrar a clientes	171
Nota 12 - Instrumentos de inversión	177
Nota 13 - Inversiones en sociedades	178
Nota 14 - Intangibles	179
Nota 15 - Activo fijo	182
Nota 16 - Impuestos corrientes e impuestos diferidos	184
Nota 17 - Otros activos	187
Nota 18 - Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	187
Nota 19 - Obligaciones con bancos	188

Nota 20 - Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	188
Nota 21 - Provisiones	196
Nota 22 - Otros pasivos	197
Nota 23 - Contingencias y compromisos	197
Nota 24 - Patrimonio	199
Nota 25 - Ingresos y gastos por intereses y reajustes	203
Nota 26 - Ingresos y gastos por comisiones	204
Nota 27 - Resultado de operaciones financieras	204
Nota 28 - Resultado de cambio neto	204
Nota 29 - Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	205
Nota 30 - Remuneraciones y gastos de personal	207
Nota 31 - Gastos de administración	207
Nota 32 - Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	208
Nota 33 - Otros ingresos y gastos operacionales	210
Nota 34 - Operaciones con partes relacionadas	211
Nota 35 - Activos y pasivos a valor razonable	217
Nota 36 - Administración del riesgo	220
Nota 37 - Vencimiento de activos y pasivos	239
Nota 38 - Moneda extranjera	241
Nota 39 - Hechos posteriores	242

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

Al 31 de diciembre de			
	NOTA	2020	2019
ACTIVOS		MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	6	4.597.867	3.153.760
Operaciones con liquidación en curso	6	236.710	310.602
Instrumentos para negociación	7	1.147.279	2.212.257
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	190.248	196.015
Contratos de derivados financieros y coberturas contables	9	5.451.897	4.261.289
Adeudado por bancos	10	356.669	457.640
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	34.718.681	33.212.457
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	7.996.040	4.011.029
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	25.144	7.369
Inversiones en sociedades	13	26.625	27.823
Intangibles	14	395.276	404.215
Activo fijo	15	251.217	250.194
Activo por derecho a usar bienes de arrendamiento	15	204.807	231.344
Impuestos corrientes	16	36.270	89.495
Impuestos diferidos	16	211.224	103.329
Otros activos	17	1.310.345	1.407.802
TOTAL ACTIVOS		57.156.299	50.336.620
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	19.726.574	14.180.699
Operaciones con liquidación en curso	6	201.438	200.976
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	350.314	909.391
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	10.839.611	13.372.756
Contratos de derivados financieros y coberturas contables	9	5.793.354	4.412.365
Obligaciones con bancos	19	6.270.699	3.482.261
Instrumentos de deuda emitidos	20	7.431.624	7.016.742
Otras obligaciones financieras	20	911.044	1.450.586
Obligaciones por contrato de arrendamiento	15	186.293	206.376
Impuestos corrientes	16	9.072	1.240
Impuestos diferidos	16	22.188	23.829
Provisiones	21	441.577	309.040
Otros pasivos	22	1.077.806	977.839
TOTAL PASIVOS		53.261.594	46.554.100

Al 31 de diciembre de			
	NOTA	2020	2019
PATRIMONIO		MM\$	MM\$
De los propietarios del Banco:			
Capital		3.655.828	3.394.799
Reservas		109	109
Cuentas de valoración		22.223	114.719
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(6.758)	-
Utilidad del ejercicio	24	317.454	402.645
Menos: provisión para dividendos mínimos	24	(95.236)	(120.794)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		3.893.620	3.791.478
Interés no controlador		1.085	1.042
TOTAL PATRIMONIO		3.894.705	3.792.520
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		57.156.299	50.336.620

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADO DEL EJERCICIO CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

Al 31 de diciembre de			
	NOTA	2020	2019
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	2.088.604	2.206.557
Gastos por intereses y reajustes	25	(630.063)	(885.063)
Ingreso neto por intereses y reajustes		1.458.541	1.321.494
Ingresos por comisiones	26	433.887	462.313
Gastos por comisiones	26	(98.303)	(110.553)
Ingreso neto por comisiones		335.584	351.760
Utilidad neta de operaciones financieras	27	148.799	183.805
Utilidad (pérdida) de cambio neta	28	44.765	(18.334)
Otros ingresos operacionales	33	44.639	53.063
Total ingresos operacionales		2.032.328	1.891.788
Provisiones por riesgo de crédito	29	(653.911)	(415.519)
INGRESO OPERACIONAL NETO		1.378.417	1.476.269
Remuneraciones y gastos del personal	30	(522.080)	(483.886)
Gastos de administración	31	(319.202)	(326.149)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(109.010)	(103.649)
Deterioros	32	(5.073)	(478)
Otros gastos operacionales	33	(80.496)	(43.569)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(1.035.861)	(957.731)
RESULTADO OPERACIONAL		342.556	518.538

Al 31 de diciembre de			
	NOTA	2020	2019
		MM\$	MM\$
Resultado por inversiones en sociedades	13	(358)	12.638
Resultado antes de impuesto a la renta		342.198	531.176
Impuesto a la renta	16	(24.665)	(128.437)
Resultado de operaciones continuas		317.533	402.739
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		317.533	402.739
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		317.454	402.645
Interés no controlador		79	94
Total		317.533	402.739
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
(expresada en pesos)			
Utilidad básica		\$ 2.236	\$ 2.843
Utilidad diluida		\$ 2.236	\$ 2.843

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

Al 31 de diciembre de		
	NOTA	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	317.533	402.739
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO		
Utilidad neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta	42.487	53.539
Pérdida de derivados de cobertura de flujo de caja	(49.503)	(114.826)
Pérdida (utilidad) ajuste acumulado por diferencia de conversión	(95.503)	100.778
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(102.519)	39.491
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	16	29.782
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del Ejercicio	(92.496)	69.273
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO	(36)	94
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(92.532)	69.367
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CONSOLIDADO	225.001	472.106
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	224.958	471.918
Interés no controlador	43	188
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		
Utilidad básica	\$1.585	\$3.333
Utilidad diluida	\$1.585	\$3.333

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Capital	Reservas	Cuentas de valoración					Utilidades retenidas				Patrimonio total		
			Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Impuesto renta	Total	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de 2020	3.394.799	109	35.479	(126.789)	175.490	30.539	114.719	-	402.645	(120.794)	281.851	3.791.478	1.042	3.792.520
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	402.645	(402.645)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(141.616)	-	120.794	(20.822)	(20.822)	-	(20.822)
Capitalización de utilidades retenidas	261.029	-	-	-	-	-	-	(261.029)	-	-	(261.029)	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	(6.758)	-	-	(6.758)	(6.758)	-	(6.758)
Otros resultados integrales	-	-	42.487	(49.503)	(95.503)	10.023	(92.496)	-	-	-	-	(92.496)	(36)	(92.532)
Utilidad del ejercicio 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	317.454	-	317.454	317.454	79	317.533
Provisión dividendos mínimos 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(95.236)	(95.236)	(95.236)	-	(95.236)
Al 31 de diciembre de 2020	3.655.828	109	77.966	(176.292)	79.987	40.562	22.223	(6.758)	317.454	(95.236)	215.460	3.893.620	1.085	3.894.705
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 reservas	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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

Al 31 de diciembre de			
	NOTA	2020	2019
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		342.198	531.176
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	109.010	103.649
Deterioros	32	5.073	478
Provisiones por riesgo de crédito		720.482	480.074
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(2.850)	(7.654)
Pérdida (utilidad) neta por inversión en sociedades	13	358	(12.638)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	33	(1.953)	(4.776)
Utilidad en venta de activo fijo	33	(2.077)	(5.078)
Pérdida en venta de activo fijo	33	32	10
Castigo de activos recibidos en pago	33	1.487	3.934
Ingreso neto por intereses y reajustes		(1.458.541)	(1.321.494)
Ingreso neto por comisiones		(335.584)	(351.760)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(15.881)	261.900
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución en adeudado por bancos		97.884	(124.093)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(2.117.990)	(4.059.050)
(Aumento) disminución de inversiones financieras		(2.328.178)	(861.571)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista		5.545.687	1.957.830
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(607.116)	261.538
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(2.429.858)	1.036.235
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(556.185)	221.479
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(538.745)	694.361
Préstamos obtenidos del (pagados al) Banco Central de Chile (largo plazo)		3.904.285	(10.503)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		1.129.610	3.029.326
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(1.671.046)	(2.516.908)
Impuesto a la renta percibidos (pagados)	16	73.513	(128.437)
Intereses y reajustes percibidos		2.017.228	2.103.333
Intereses y reajustes pagados		(406.855)	(501.112)
Comisiones percibidas	26	433.887	462.313
Comisiones pagadas	26	(98.303)	(110.553)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		1.809.572	1.132.009

Al 31 de diciembre de			
	NOTA	2020	2019
FLUJOS ORIGINADOS POR (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		MM\$	MM\$
Compras de activo fijo	15	(23.790)	(33.643)
Ventas de activo fijo		10.155	4.098
Adquisiciones de activos intangibles	14	(75.517)	(80.255)
Inversión en sociedades	13	(392)	(98)
Adquisición de Servicios Financieros	13	-	(1.693)
Adquisición de Executive National Bank	4	57.852	-
Venta de inversiones en sociedades	13	-	29.029
Dividendos recibidos por inversiones en sociedades	13	388	224
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		14.165	13.560
Aumento (disminución) neto de otros activos y pasivos		300.395	(215.492)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		283.256	(284.270)
FLUJOS ORIGINADOS POR (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(3.679)	(4.397)
Emisión de bonos		405.992	1.273.626
Rescate de bonos		(366.126)	(789.206)
Intereses y reajustes arrendamientos		(4.149)	-
Dividendos pagados		(141.616)	(135.893)
Flujos netos originados por actividades de financiamiento		(109.578)	344.130
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO		1.545.732	317.222
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		437.518	874.647
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		3.431.728	2.239.859
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6	5.414.978	3.431.728

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

Conciliación de provisiones para los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

	Nota	2020 MM\$	2019 MM\$
Provisiones por riesgo de crédito para los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados		720.482	480.074
Recuperación de créditos castigados		(66.571)	(64.555)
GASTO PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO	29	653.911	415.519

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 2020 y 2019.

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2020 MM\$	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 31/12/2020 MM\$
		Recibidos MM\$	Pagados MM\$	Total MM\$	Adquisición MM\$	Cambios en valor razonable MM\$	Intereses y reajustes MM\$	
Letras de crédito	9.629	-	(3.679)	(3.679)	-	-	561	6.511
Bonos	7.007.113	405.992	(366.126)	39.866	-	53.294	324.841	7.425.114
Intereses en arrendamientos	-	-	(4.149)	(4.149)	-	-	-	(4.149)
Dividendos	-	-	(141.616)	(141.616)	-	-	-	(141.616)
Total	7.016.742	405.992	(515.570)	(109.579)	-	53.294	325.402	7.285.860

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2019 MM\$	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 31/12/2019 MM\$
		Recibidos MM\$	Pagados MM\$	Total MM\$	Adquisición MM\$	Cambios en valor razonable MM\$	Intereses y reajustes MM\$	
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

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACIÓN GENERAL

a. El Banco

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

b. Bases de preparación de los estados financieros

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

Las notas a los Estados Financieros 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.

Los Estados Financieros Consolidados del Banco y filiales al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 26 de enero de 2021.

c. Entidades controladas (filiales)

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

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

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

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

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

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

Las pérdidas de control dan lugar a una baja de las cuentas de activo y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria en los Estados de Situación Financiera Consolidados 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	
	2020 %	2019 %	2020 %	2019 %
Análisis y Servicios S.A.(en liquidación)	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Securities INC.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries	100,00	100,00	-	-
Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.	99,98	99,98	0,02	0,02
Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada.	99,99	99,99	0,01	0,01
SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada.	99,00	99,00	1,00	1,00
Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada.	99,99	99,99	0,01	0,01
Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada.	99,00	99,00	1,00	1,00

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

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

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

Con fecha 12 de diciembre de 2019, el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la solicitud antes mencionada, en sesión ordinaria número 161. Al 31 de diciembre de 2020, la sociedad se encuentra en proceso de liquidación

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

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

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

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

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

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

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

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

Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada. adquirida en diciembre de 2018, fue constituida como sociedad de responsabilidad limitada, por escritura pública de fecha 31 de marzo de 2010, y ha sido objeto de diversas modificaciones. Su objeto social actual es: /a/ la prestación de servicios de cobranza prejudicial y judicial respecto de todo tipo de obligaciones de pago, cualquiera sea su causa u origen; /b/ la prestación de servicios de recaudación y pagos en general, incluyendo, pero sin limitarse, a la recaudación y pagos por cuenta de terceros del pago de todo tipo de cuentas y obligaciones; /c/ la prestación de servicios de custodia de todo tipo de documentos y de trámites administrativos en general; /d/ la prestación de servicios de marketing, de programación o ejecución de campañas, de confección de bases de datos, en todas sus formas y por todos los medios existentes o que en el futuro se crearen para tal fin, todo en cuanto fuere conducente, necesario o recomendable para la adecuada prestación de los servicios de cobranza de créditos; /e/ la prestación de servicios de recopilación, almacenamiento, custodia, administración, procesamiento, estudios y análisis de datos, antecedentes y/o información de toda clase que diga relación, provenga, hubiere sido proporcionada o fuere necesaria para el desarrollo de los servicios de cobranza de créditos, cualquiera sea el elemento o material de soporte de la misma, y /f/ adquirir o tomar participación en otras sociedades, con sujeción a los requisitos y limitaciones establecidos en la normativa vigente. Todas las actividades reseñadas en el objeto social podrán ser efectuadas por la sociedad, por sí o a través de terceros, mediante la contratación o subcontratación de los mismos. Para el cumplimiento de su objeto, la sociedad podrá ejecutar todos los contratos necesarios a los fines indicados o al desarrollo de su negocio.

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

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

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

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

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

d. Entidades asociadas y en acuerdos conjuntos

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

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

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

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

Las inversiones en asociadas y en negocios conjuntos se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo, y su valor libros se incrementa o disminuye para reconocer la proporción que corresponde en el resultado del 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 de Situación Financiera Consolidados 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, en caso contrario, 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	
	2020 %	2019 %
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	14,81	14,81
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	13,61	13,61
Combanc S.A.	11,74	11,74
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Pagos y Servicios S.A.	49,9	-

Las siguientes entidades son consideradas “Negocios conjuntos”:

Sociedad	Participación	
	2020	2019
	%	%
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 2020 y 2019 presenta las siguientes inversiones en otras sociedades: acciones de SWIFT, BLADDEX; y otras acciones.

f. Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden los Estados Financieros del Banco y filiales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y por los ejercicios terminados en esas fechas.

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

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

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

- a) Los activos y pasivos, utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los estados financieros.
- b) Las partidas del estados de resultado integral utilizando el tipo de cambio promedio del ejercicio (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 de los 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 los 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.

Al 31 de diciembre de 2020, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$711,78 (\$751,88 por US\$1 en 2019).

j. Segmentos de negocios

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

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

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

k. Criterios de valoración 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 ejercicio 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 valoración. 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 valoración, 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 valoración.

Los resultados de los modelos son siempre una estimación o aproximación del valor y no pueden ser determinados con certeza.

Consecuentemente, las técnicas de valoración 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 histórico con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados, medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta, medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de venta.
- Los instrumentos de negociación, medidos a valor razonable.
- Los activos 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 financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja de los Estados 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 utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
- a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja de los Estados 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.

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 Resultados 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 retroventa, retrocompra y préstamos de valores

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro “Contratos de retrocompra y préstamos de valores” los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés 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 la operación y 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 (cuando sea aplicable), y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en el rubro “Contratos de derivados financieros”.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados. Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” en los Estados 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 ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en 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 marketmakers o cliente del Banco

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

ii. Condición de marketmakers

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

iii. Condición de cliente

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

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

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

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

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

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

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

q) **Crédito y cuentas por cobrar a clientes (colocaciones por préstamos)**

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

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

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	59,0	43,4
	60-89	72,8	71,9
	Cartera en Incumplimiento	100,0	100,0
No	n/a	41,6	16,5

Pérdida dado el incumplimiento aplicable según exigibilidad del pago y tipo de préstamo (PDI) (%)		
Presenta exigibilidad del pago de capital o interés al cierre del mes	Tipo de Préstamo Estudiantil	
	CAE	CORFO u Otros
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:

- 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.
- 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.

iv. Provisiones por deducible de garantías FOGAPE COVID-19

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

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

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

- Pérdidas esperadas menores al monto del deducible

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

- Pérdidas esperadas mayores al monto del deducible

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

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

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

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						
Días de mora al cierre de mes						
TRAMO PVG	Concepto	Al día	1-29	30-59	60-89	Cartera en incumplimiento
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

I. Activos financieros

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

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en los Estados 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 que éste fue reconocido. El reverso de una pérdida por deterioro no puede exceder el valor libro que podría haberse obtenido si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en ejercicios anteriores. El reverso es reconocido en el resultado del ejercicio a excepción de los instrumentos de inversión disponibles para la venta, en cuyo caso la pérdida acumulada que haya sido reconocida en otro resultado integral se reclasificará del patrimonio al resultado como un ajuste por reclasificación, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja.

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 ejercicio 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:
 - 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).
 - 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).
 - 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. Activos no financieros:

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

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

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

El Banco efectúa seguimientos trimestrales a los activos intangibles y plusvalía (Goodwill) generados en la combinación de negocios de sus filiales BCI Servicios Financieros y City National Bank en Chile y Estados Unidos, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco efectuó una evaluación sobre si existen deterioros del valor de sus activos, concluyendo que no existen deterioros para registrar en los intangibles con vida útil indefinida y plusvalía sobre dichas inversiones. Respecto de la evaluación de los activos intangibles amortizables adquiridos en la combinación de negocios de BCI Servicios Financieros se determinó una pérdida por deterioro por un total de MM\$4.994. Correspondiente a los intangibles de Relación con clientes por MM\$2.636 y Derecho de uso de venta por MM\$2.358. Estos deterioros registrados representan sobre el valor libro un 9% y 59% respectivamente. Para mayores antecedentes ver Nota 32.

u. Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estados 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.

v. Activos intangibles

i) 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.

ii) Intangibles originados en combinación de negocios

Como consecuencia del proceso de compra de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que se materializó en octubre de 2015, la fusión

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

Para la adquisición de TotalBank, según la norma NIIF 3 “Combinaciones de negocios”, se determinaron en forma definitiva los valores con fecha 31 de diciembre 2018, los cuales fueron ajustados dentro del plazo establecido por la norma.

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

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

iii) 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.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen cambios significativos entre el importe en libros y el valor recuperable de las unidades generadoras de efectivo que contienen una plusvalía e intangibles con vidas útiles indefinidas.

w. Combinaciones de negocios

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

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

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

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

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

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

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.

x. 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 Consolidado 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 ejercicio más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del ejercicio de arriendo.

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

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

y. 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 18 meses desde su recepción.

z. 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 a excepción de las sociedades filiales BCI Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A. y BCI Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada, que cuentan con planes de beneficios definidos en un convenio colectivo con una porción de sus empleados, estos planes corresponden a contratos con indemnizaciones a todo evento, cuya obligación es registrada a su valor actuarial.

Estas sociedades reconocen una provisión (ver nota 21) para reflejar la obligación de pago de indemnización por años de servicio a los empleados que tienen derecho a percibir este beneficio a todo evento. Dicha provisión ha sido calculada utilizando una metodología actuarial que considera estimaciones de la rotación del personal, tasa de descuento, tasa de incremento salarial y mortalidad. El pasivo por beneficios a empleados se presenta a valor presente utilizando el método de unidad de crédito proyectada, de acuerdo a lo señalado en la “NIC 19

Beneficios a los Empleados”. Las ganancias o pérdidas actuariales relacionadas con ajustes de experiencia y cambios en las variables se reconocen como Otros resultados integrales y forman parte del saldo de Otras Reservas del patrimonio.

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

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

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

Los supuestos usados son los siguientes:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 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. 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, entre otros, (a) se produce un cambio en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual. Un arrendatario determinará los pagos por arrendamiento para reflejar el cambio en los importes que se espera pagar bajo la garantía de valor residual; (b) se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedentes de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos.

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

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

ab) 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 antes de impuestos del ejercicio 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.

ac) 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 son aprobados por el Directorio.

Al 31 de diciembre de 2020, se han registrado MM\$160.176 por provisiones adicionales. El Directorio del Banco en Chile ha aprobado la constitución de provisiones adicionales durante el año 2020 por un monto que asciende a M\$104.000 asociadas a la cartera de consumo por MM\$59.300, cartera comercial por MM\$41.900 y cartera de vivienda por MM\$2.800 y en el caso de la filial City National Bank por MM\$47.263 (ver Nota N°11c) y 21). Han sido constituidas con el objeto de anticiparse al potencial deterioro de las carteras de colocaciones derivadas de la crisis originada por la pandemia Covid-19.

En ningún caso las provisiones adicionales han sido constituidas para compensar deficiencias de los modelos de provisiones utilizados por el Banco, sino que con el objeto de anticiparse al potencial deterioro de las carteras de colocaciones derivado de la crisis originada por la pandemia Covid-19.

Estas provisiones están 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, las cuales se informarán en el pasivo (ver nota N° 21 de provisiones).

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.

ad) 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 fijos e intangibles (notas 14 y 15).
- Utilización de pérdidas tributarias (nota 16).
- Contingencias y compromisos (nota 23).
- Test de deterioro e intangibles (nota 14).
- Beneficios a los empleados (nota 19).

af) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

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

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan en el estados de situación financiera, si se tiene

el derecho legalmente exigible de compensar activos por impuestos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes, y sólo si estos impuestos diferidos se relacionan con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal.

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.

ag) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

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

ah) Utilidad por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en el ejercicio 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.

ai) 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 del 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 2020 y 2019, mantiene un saldo de MM\$18.028 y MM\$20.609, respectivamente, que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en formación.

aj) Reclasificaciones

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

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

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

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

Enmienda a NIIF 3, definición de un negocio

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

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

- aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en conjunto contribuyen significativamente para tener la capacidad de crear outputs;
- 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 ejercicio 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 ejercicio. 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 ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas enmiendas no tiene efectos significativos en los Estados Financieros 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 ejercicios 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 ejercicio 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 ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas modificaciones no tendrá efectos significativos en los Estados Financieros Consolidados del Banco. NIIF 9 sera aplicada por el Banco a contar de enero 2022 a excepción del Capítulo 5.5 sobre deterioro de colocaciones clasificados como “activos financieros a costo amortizado”.

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

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

Cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento, las consecuencias contables dependerán de si ese cambio cumple con la definición de una modificación de arrendamiento, que la NIIF 16 define como “un cambio en el alcance de un arrendamiento, o la consideración de un arrendamiento, que no formaba parte de los términos y condiciones originales del arrendamiento (por ejemplo, agregar o terminar el derecho a usar uno o más activos subyacentes, o extender o acortar el plazo del arrendamiento contractual)”.

Las enmiendas a NIIF 16:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

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

NIIF 9 Instrumentos Financieros

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

NIIF 16 Arrendamientos

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

La Administración del Banco se encuentra evaluando el posible impacto que pueda generar éstas enmienda, sin embargo, estima que la aplicación de esta reforma no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco. NIIF 9 será aplicada por el Banco a contar de enero de 2022 a excepción del Capítulo 5.5 sobre deterioro de colocaciones clasificados como “activos financieros a costo amortizado”

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

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

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

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

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. NIIF 9 será aplicada por el Banco a contar de enero de 2022 a excepción del Capítulo 5.5 sobre deterioro de colocaciones clasificados como “activos financieros a costo amortizado.”

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

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

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

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

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

- Modificación de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento: el IASB introduce un expediente práctico para las modificaciones requeridas por la reforma (modificaciones requeridas como consecuencia directa de la reforma del IBOR y realizadas sobre una base económicamente equivalente). Estas modificaciones se contabilizan actualizando la tasa de interés efectiva. Todas las demás modificaciones se contabilizan utilizando los requisitos actuales de las NIIF. Se propone un expediente práctico similar para la contabilidad del arrendatario aplicando la NIIF 16.
- Requisitos de contabilidad de coberturas: según las modificaciones, la contabilidad de coberturas no se descontinúa únicamente debido a la reforma del IBOR. Las relaciones de cobertura (y la documentación relacionada) deben modificarse para reflejar las modificaciones de la partida cubierta, el instrumento de cobertura y el riesgo cubierto. Las relaciones de cobertura enmendadas deben cumplir con todos los criterios de calificación para aplicar la contabilidad de cobertura, incluidos los requisitos de efectividad.
- Divulgaciones: con el fin de permitir a los usuarios comprender la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de la reforma del IBOR a los que está expuesta la entidad y cómo la entidad gestiona esos riesgos, así como el progreso de la entidad en la transición de los IBOR a las tasas de referencia alternativas, y cómo entidad está gestionando esta transición, las modificaciones requieren que una entidad revele información sobre;
 - cómo se gestiona la transición de las tasas de interés de referencia a las tasas de referencia alternativas, el progreso realizado en la fecha del informe y los riesgos que surgen de la transición;

- información cuantitativa sobre activos financieros no derivados, pasivos financieros no derivados y derivados que continúan haciendo referencia a índices de referencia de tasas de interés sujetos a la reforma, desagregados por índices de referencia de tasas de interés significativos;
- en la medida en que la reforma del IBOR haya dado lugar a cambios en la estrategia de gestión de riesgos de una entidad, una descripción de estos cambios y cómo gestiona la entidad esos riesgos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

al) Instrucciones emitidas por el Ministerio de Hacienda

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

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

Comunicado CMF: con fecha 5 de octubre de 2020, la Comisión publicó normativa para el cálculo de la relación entre el capital básico y los activos totales, denominada razón de apalancamiento como parte del proceso de adopción de los estándares de Basilea III. La norma

introduce perfeccionamientos tanto en la medición del capital básico (numerador) como de los activos totales del banco (denominador). En el numerador se hacen deducciones de partidas que no cuentan con la capacidad efectiva de absorber pérdidas no esperadas (en línea con el Capítulo 21-1 sobre Patrimonio para efectos legales y reglamentarios). Para el denominador se considera un espectro más amplio de exposiciones, dándoles un tratamiento consistente con lo dispuesto en el Capítulo 21-6 (sobre la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito). La norma tendrá vigencia a partir del 1 de diciembre de 2020.

La Administración del Banco implementó éstas medidas en el reporte regulatorio de Basilea a partir del 31 de diciembre de 2020.

Comunicado CMF: con fecha 2 de noviembre de 2020, la Comisión informa la emisión de la normativa para la identificación de bancos de importancia sistémica y la determinación de exigencias adicionales para estas instituciones. La nueva normativa considera la construcción de un índice de importancia sistémica, por entidad, a partir de cuatro factores que reflejan el impacto local de su deterioro financiero o eventual insolvencia. Estos factores son: tamaño, interconexión, sustituibilidad y complejidad de la institución. Los requisitos derivados de la primera aplicación podrán constituirse gradualmente, iniciando en diciembre de 2021 y hasta diciembre de 2025, a razón de un 25% adicional cada año.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el posible impacto que pueda generar ésta normativa en el reporte regulatorio de Basilea.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, no han ocurrido cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten significativamente los presentes Estados Financieros Consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a. Acuerdo para la distribución de utilidades ejercicio 2019

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

- Distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2019, ascendente a \$402.645.431.356 (MM\$402.645), de la siguiente forma:
 - Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 141.616.409 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que implica destinar a este propósito la suma de \$141.616.409.000 (MM\$141.616), esto es, el 35,17% de las utilidades del Banco, y;
 - destinar el saldo remanente de las utilidades del ejercicio, al fondo de reservas provenientes de utilidades, esto es, la suma de \$261.029.022.356 (MM\$261.029).

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

- Capitalizar las reservas provenientes de utilidades por \$261.029.022.356 (MM\$261.029) de la siguiente forma:
 - La suma de \$261.028.993.054 (MM\$261.029) mediante la emisión de 7.151.531 acciones liberadas de pago sin valor nominal.
 - La suma de \$29.302 (MM\$0), a capitalización, sin emisión de acciones.

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

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

b. Emisión y colocación de bonos

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

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

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

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

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

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

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

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

c. Formación del Banco BCI Perú

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

Al 31 de diciembre de 2020 continúan avanzando en los procesos de autorización ante la CMF en Chile y la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) en Perú.

d. Adquisición Executive Banking Corporation

Con fecha 24 de septiembre de 2019, se suscribió el contrato denominado “Agreement and Plan of Merger” (el “Acuerdo de Fusión”) entre, por una parte, BCI Financial Group, Inc. (“BCI 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., para la adquisición de Executive Corporation por una inversión de US\$75 millones, que serían financiados con recursos propios de BCI Financial Group.

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

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

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

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

Con fecha 9 de octubre de 2020, y luego de haber cumplido con todos los requisitos y aprobaciones tanto en Chile como en Estados Unidos, se concretó la adquisición de Executive National Bank por parte de Bci, a través de su filial indirecta City National Bank of Florida (CNB) y posteriormente ese mismo día la fusión entre ambos, quedando CNB como entidad continuadora. Esta adquisición significó un crecimiento inmediato en activos de más de US\$536 millones y permitió a la entidad combinada llegar a unos US\$18 millones de dólares de activos. El precio de la transacción ascendió a US\$62 millones y fue financiada con fondos propios de CNB. Ver mayor detalle en nota 4 de Combinación

de Negocios.

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

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

Con fecha 12 de diciembre de 2019, el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la solicitud antes mencionada, en sesión ordinaria número 161. Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad se encuentra en proceso de liquidación.

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

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

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

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

Con fecha 24 de julio de 2020, se realizó solicitud a la Comisión para el Mercado Financiero para realizar una fusión de las empresas Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A y Sociedad de Servicios de Comercialización y de Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada, dicha fusión es con el objeto de potenciar su eficiencia y rentabilidad, facilitar la supervisión y fiscalización de las sociedades de apoyo, lograr mayor alineamiento organizacional y una administración integrada del negocio de tarjetas de crédito, simplificando la administración del negocio, entre otras. A la fecha la Administración se encuentra a la espera de la respuesta de la CMF.

g. Elección de Directores.

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

h. Covid-19

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

condiciones de la línea FCIC. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco ha solicitado MM\$ 3.122.400 en líneas FCIC y M\$781.885 en LCL.

- Con fecha 23 de marzo de 2020, como se indica en Nota 1, letra aj), la CMF publicó paquete de medidas destinadas a otorgar mayor flexibilidad al sistema financiero, entre las que se destaca la postergación del pago de 3 dividendos para créditos hipotecarios (el Banco otorgo 6 meses de postergación) y facilidades para que los bancos flexibilicen el plazo de los créditos de deudores Pymes hasta en 6 meses. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco ha cursado 64.291 postergaciones de pagos de dividendos de créditos hipotecarios ascendentes a MM\$194.691 y 4.393 postergaciones de pago de créditos Pymes ascendentes a MM\$91.391, producto del financiamiento Covid para capital de trabajo.
- Con fecha 8 de abril de 2020, el Estado de Chile impulsado por el Ministerio de Hacienda propuso ampliar fuertemente el Fondo de Garantía de Pequeños Empresarios (FOGAPE), con una ampliación de las garantías estatales hasta US\$ 3.000 millones, permitiendo financiar a empresas de hasta 1 millón de UF de ventas anuales. La medida que consiste en entregar garantías parciales a los bancos para disponibilizar capital de trabajo, la vigencia de esta medida es por 6 meses hasta el 31 de diciembre de 2020. El plazo de los créditos es hasta 48 meses con 6 meses de gracia. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco ha otorgado 21.853 créditos con garantía FOGAPE al segmento Pyme y Empresas ascendentes a MM\$1.826.263.

Por otra parte, en Estados Unidos el 27 de marzo de 2020, fue aprobada por la Cámara de Representantes la Ley bipartidista de Ayuda, Alivio y Seguridad Económica del Coronavirus (CARES por sus siglas en inglés), es el paquete de ayuda más grande firmado en la historia de los Estados Unidos y afectará a casi todas las personas en este país. El rescate económico corresponde a 2 billones de dólares. La ley CARES destinará 376 mil millones de dólares para ayudar a trabajadores y pequeñas empresas a través de la Agencia Federal de Pequeños Negocios (SBA, por sus siglas en inglés). Este paquete de medidas de financiamiento, ha sido implementado por la filial BCI FinancialGroup, INC, and Subsidiaries y al 31 de diciembre de 2020 se han cursado 8.668 operaciones ascendentes a 1.653 millones de dólares.

Adicionalmente, con fecha 21 de julio de 2020 se implementó otro programa denominado Main Street Lending Program (MSLP), que forma parte de la ley CARES. Este programa es una nueva oferta creada por la Reserva Federal para ayudar a las empresas durante la crisis actual de COVID-19 y la recesión económica que la acompaña. Este programa está dirigido a empresa con menos de 15.000 empleados o con ingresos anuales menores a US\$ 5.000 millones, este programa en particular está diseñado para ayudar a los bancos a dar dinero más libremente a las empresas que necesitan un préstamo mediante la compra de una gran parte del préstamo del banco, liberándolos de la mayor parte del riesgo, es decir, una vez que una compañía obtiene el préstamo, la Reserva Federal comprará el 95% del préstamo al banco, dejando solo el 5% con el banco que originó el préstamo. Al 31 de diciembre de 2020 se han cursado 371 operaciones ascendentes a 100 millones de dólares.

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

i. Pagos y Servicios S.A.

Con fecha 25 de marzo de 2020, a través de la resolución exenta N°2450 la Comisión para el Mercado Financiero autorizó a Banco de Crédito e Inversiones para ejecutar inversión minoritaria en la sociedad anónima especial denominada Pagos y Servicios S.A, cuyo nombre de fantasía es “BCI Pagos”, cuyo giro exclusivo será el de operador de tarjetas de pago. Del cual, el Banco ha aportado la cantidad de MM\$ 356 dividido en 499 acciones, equivalente al 49,9% de la participación de la sociedad.

A la fecha de los presente Estados Financieros Consolidados, la sociedad Pagos y Servicios S.A. se encuentra en proceso de tramitación de la autorización de funcionamiento ante la CMF para iniciar sus operaciones.

j. Constitución de provisiones adicionales

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco ha constituido provisiones adicionales por MM\$104.000, de acuerdo a lo establecido en el capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la CMF, (ver nota 1 letra ac)). El detalle de las aprobaciones por parte del Directorio de dichas provisiones, es el siguiente:

Con fecha 7 de abril de 2020, el Directorio del Banco aprobó la constitución de provisiones adicionales voluntarias por un monto que asciende a MM\$10.000, con el fin de mitigar eventuales efectos futuros de la actual crisis sanitaria sobre la cartera de colocaciones del Banco.

Con fecha 7 de mayo de 2020, el Directorio del Banco aprobó la constitución de provisiones adicionales voluntarias por un monto que asciende a MM\$9.000, con el fin de mitigar eventuales efectos futuros de la actual crisis sanitaria sobre la cartera de colocaciones del Banco.

Con fecha 4 de junio de 2020, el Directorio del Banco aprobó la constitución de provisiones adicionales voluntarias por un monto que asciende a MM\$7.000, con el fin de mitigar eventuales efectos futuros de la actual crisis sanitaria sobre la cartera de colocaciones del Banco.

Con fecha 7 de julio de 2020, el Directorio del Banco aprobó la constitución de provisiones adicionales voluntarias por un monto que asciende a MM\$12.000, con el fin de mitigar eventuales efectos futuros de la actual crisis sanitaria sobre la cartera de colocaciones del Banco.

Con fecha 6 de agosto de 2020, el Directorio del Banco aprobó la constitución de provisiones adicionales voluntarias por un monto que asciende a MM\$16.000, con el fin de mitigar eventuales efectos futuros de la actual crisis sanitaria sobre la cartera de colocaciones del Banco.

Con fecha 8 de septiembre de 2020, el Directorio del Banco aprobó la constitución de provisiones adicionales voluntarias por un monto que asciende a MM\$30.000, con el fin de mitigar eventuales efectos futuros de la actual crisis sanitaria sobre la cartera de colocaciones del Banco.

Con fecha 10 de diciembre de 2020, el Directorio del Banco aprobó la constitución de provisiones adicionales voluntarias por un monto que asciende a MM\$20.000, con el fin de mitigar eventuales efectos futuros de la actual crisis sanitaria sobre la cartera de colocaciones del Banco.

k. Reconocimiento de deterioro

Producto de la aplicación de los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad 36 “Deterioro del valor de los activos”, el Banco efectúa al final de cada ejercicio sobre el que se informa la evaluación de los indicadores de deterioro que afectan la determinación del monto recuperable de sus activos.

De forma consistente con los requerimientos antes expuestos, desde la emisión de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2019 el Banco indicó que se estaban monitoreando los efectos que pudiese tener los eventos económicos y sociales sobre las estimaciones y juicios significativos que debe efectuar como parte del proceso de preparación de Estados Financieros Consolidados y donde se concluyó que no existía evidencia concreta de deterioro.

A su vez, en los Estados Financieros Consolidados informados durante el ejercicio 2020, considerando la evolución de la situación económica y sanitaria, el Banco declaró que continuaba monitoreando y evaluando permanentemente los impactos de la pandemia provocada por el Covid-19 en sus resultados, así como los efectos sobre las estimaciones y juicios significativos incluyendo las provisiones por riesgo de crédito y el deterioro sobre los activos en general, concluyendo que estos eventos no generaron un impacto en los resultados del ejercicio ni en la posición financiera en dichas fechas.

En consideración a la evolución que han tenidos los impactos sobre la economía, tanto en Chile como en Estados Unidos (principales mercados donde opera el Banco), que han tenido diversos factores, entre ellos la pandemia provocada por el Covid-19, y de acuerdo con el monitoreo constante efectuado por el Banco, se activaron los indicadores que requieren efectuar una prueba de deterioro sobre la valorización del Goodwill y los intangibles generados en la combinación de negocio asignados a las UGEs de BCI Servicios Financieros y City National Bank.

Una vez efectuado los cálculos correspondientes, se concluyó lo siguiente:

- I. No existe deterioro sobre el Goodwill para las UGEs de BCI Servicios Financieros y City National Bank (negocios ubicados en Chile y Estados Unidos, respectivamente).
- II. Respecto de la evaluación de los activos intangibles adquiridos en la combinación de negocios de BCI Servicios Financieros se determinó una pérdida por deterioro por un total de MM\$4.994 Correspondiente a los intangibles de Relación con clientes por MM\$2.636 y Derecho de uso de canal de ventas por MM\$2.358. Estos deterioros registrados representan sobre el valor libro un 9% y 59% respectivamente. Para mayores antecedentes ver Nota 32.

NOTA 4 - COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

Adquisición de Executive National Bank

i. Aspectos generales de la operación

Con fecha 9 de octubre de 2020, Banco de Crédito e Inversiones a través de su filial indirecta City National Bank of Florida (en adelante “CNB”) materializó la adquisición de Executive National Bank mediante la adquisición del 100% de la propiedad accionaria de esta.

Con esta transacción, BCI refuerza su estrategia de consolidar su presencia en el mercado del Estado de Florida, Estados Unidos, ampliando la presencia de CNB en este Estado a través del crecimiento de su base de clientes, ofreciéndoles un servicio excepcional y una experiencia personalizada. El pago efectuado por la adquisición ascendió en total a US\$62 millones, y su equivalente en peso chileno es MM\$49.430.

ii. Descripción del Banco Adquirido

Executive National Bank, corresponde a la sociedad de inversión quién se fusiona con CNB por incorporación, pasando a ser esta última la sociedad absorbente y continuadora legal de Executive National Bank.

Executive National Bank corresponde a una institución financiera bancaria líder minorista y comercial integral del Sur de la Florida, con más de 40 años de presencia en Miami donde se ubica su sede principal, que ofrece una amplia gama de servicios financieros a pequeñas empresas y particulares.

Al momento de la adquisición, Executive National Bank contaba con colocaciones por MM\$270.881, depósitos por MM\$365.093 y un patrimonio de MM\$36.062, equivalentes al 0,75%, 1,24% y 0,91% del total de los respectivos rubros de BCI, considerando los saldos consolidados del Banco al 30 de septiembre de 2020.

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 poder acompañar a sus clientes, en la medida que expandan sus operaciones fuera de Chile, a través de BCI Miami Branch, BCI Securities, City National Bank of Florida y oficinas de representación.

De esta forma, esta operación es un paso más en el objetivo estratégico de BCI de generar nuevas fuentes de ingresos; tener una diversificación geográfica que le permita no sólo diversificar los riesgos, sino también tener acceso a nuevos mercados y clientes; y servir a los actuales clientes que buscan soluciones a nivel regional, y así poder acompañarlos en su expansión en Latinoamérica.

Con esta transacción, City National Bank of Florida alcanza activos consolidados por un monto de US\$ 18 millones. Este crecimiento mejorará la posición de esta institución como un competidor líder en el mercado de Miami.

i. 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 Executive National Bank a la fecha de compra, 9 de octubre de 2020:

	Valor razonable reconocido en la fecha de la adquisición (Provisorio)	Referencia valorización
ACTIVOS	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	107.282	
Operaciones con liquidación en curso	-	
Instrumentos para negociación	22.282	a
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	
Contratos de derivados financieros	6.113	
Adeudado por bancos	-	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	267.439	b
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	
Inversiones en sociedades	-	
Intangibles	4.482	c
Activo fijo	2.664	d
Impuestos corrientes y diferidos	384	e
Otros activos	3.243	f
TOTAL ACTIVOS	413.889	
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	356.702	g
Operaciones con liquidación en curso	-	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	
Depósitos y otras captaciones a plazo	8.904	g
Contratos de derivados financieros	6.113	
Obligaciones con bancos	-	
Instrumentos de deuda emitidos	-	
Otras obligaciones financieras	4.210	h
Impuestos corrientes y diferidos	-	
Provisiones	-	
Otros pasivos	2.617	i
TOTAL PASIVOS	378.546	
Total activos netos identificables a valor razonable	35.343	
Plusvalía surgido por la adquisición	14.087	j
Contraprestación Transferida por la compra	49.430	
Efectivo neto recibido con la filial (incluido flujo efectivo actividades de inversión)	107.282	
Pago efectuado en efectivo	(49.430)	
Diferencia neta de efectivo	57.852	

Los valores razonables presentados, han sido determinados sobre base provisoria. El proceso de valorización está siendo 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.

La forma de determinar los valores justos a la fecha de compra de los activos adquiridos y pasivos asumidos es la siguiente:

- a) Instrumentos para negociación, se encuentran valorizado a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de la transacción.
- b) 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.
- c) Intangibles, esta valorización corresponde a dos conceptos:
 - a. Desreconocimiento de la plusvalía generada a la adquisición anterior o combinación de negocio anterior que está presente en los Estados Financieros de Executive National Bank,
 - b. activos identificados por la combinación de negocios, los cuales se detallaran en cuadro siguiente:

Apertura de intangibles identificados en la combinación de negocios

Detalle	Monto MM\$	Tipo	Vida útil
Core deposit	3.667	Amortizable	8 años

Core deposit

Por depósitos a plazo permanentes de Executive National Bank colocados a tasa por debajo de las tasas de colocación de mercado actual.

- d) Activo fijo, corresponde a la valorización por tasación a mercado realizada para los edificios de propiedad de Executive National Bank.
- e) Activo por impuesto diferido, corresponde al efecto fiscal del loan mark de préstamos e intangibles registrados en la adquisición.
- f) Otro activos, corresponde al desreconocimiento de activos de bajo valor y marca.
- g) Depósitos y otras captaciones, corresponde a las valorizaciones a tasas de mercado para llevar los depósitos a valor razonable.
- h) Otras obligaciones financieras, corresponde a las valorizaciones a tasas de mercado de los préstamos del Banco Federal de Préstamos Hipotecarios.
- i) Los otros pasivos, corresponde a las obligaciones para el pago de indemnizaciones por término de relación laboral.
- j) Plusvalía

Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de Executive National Bank 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 contra prestación 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.

Los activos intangibles serán sometidos a test de deterioro de acuerdo a las definiciones y plazos de la NIC 36 sobre deterioro del valor de los activos.

iv. Otras consideraciones

- a) En la combinación de negocios no se identificaron activos y pasivos contingentes, ni tampoco contraprestaciones contingentes.
- b) Los costos de transacciones relacionados con la adquisición ascendieron aproximadamente a US\$ 900 mil, los cuáles principalmente corresponden a asesorías legales externas y costos del due diligence.

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

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

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

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

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

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 e ingresos de hasta UF 80.000 anuales.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Asignación de resultado de filiales por cliente:

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

Asignación de resultado de la gestión de balance:

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

Asignación de gastos a los segmentos comerciales:

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

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

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

Estos criterios han sido aplicados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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

	Al 31 de diciembre de 2020							
	Banco Retail		Banco Wholesale		División Finanzas C&I	BCI FinancialGroup INC. and Subsidiaries	Servicios Financieros	Total Segmentos
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&I				
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$				
ACTIVOS	11.429.385	3.057.285	7.046.234	5.532.529	16.168.991	13.288.182	633.693	57.156.299
PASIVOS	6.495.243	2.188.707	4.577.169	9.477.103	18.090.205	11.876.009	557.158	53.261.594
PATRIMONIO					3.894.705			

	Al 31 de diciembre de 2019							
	Banco Retail		Banco Wholesale		División Finanzas C&IB	BCI FinancialGroup INC. and Subsidiaries	Servicios Financieros	Total Segmentos
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB				
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$				
ACTIVOS	11.027.083	2.387.656	6.604.359	5.547.872	12.146.955	11.927.385	695.310	50.336.620
PASIVOS	4.874.161	1.699.964	3.983.645	9.318.381	15.457.063	10.567.897	642.989	46.544.100
PATRIMONIO					3.792.520			

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	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	608.987	530.345
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	1.708.329	917.204
Depósitos en bancos nacionales	20.945	23.422
Depósitos en el exterior	2.259.606	1.682.789
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	4.597.867	3.153.760
Operaciones con liquidación en curso netas	35.272	109.626
Instrumentos financieros de alta liquidez	625.391	12.035
Contratos de retrocompra	156.448	156.307
Total efectivo y equivalente de efectivo	5.414.978	3.431.728

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

- b. Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	71.092	136.326
Fondos por recibir	165.618	174.276
Subtotal activos	236.710	310.602
PASIVOS		
Fondos por entregar	201.438	200.976
Subtotal pasivos	201.438	200.976
Operaciones con liquidación en curso netas	35.272	109.626

NOTA 7 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	5.239	518.073
Pagarés del Banco Central de Chile	189.001	29
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	242.844	876.977
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	397.541	230.626
Depósitos a plazo	119.599	300.375
Letras de créditos	4.160	2.106
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	68.613	133.147
Otros instrumentos	19.388	78.107
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	3.463	1.940
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	61.441	34.591
Fondos administrados por terceros	35.990	36.286
Total	1.147.279	2.212.257

(*) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene instrumentos de intermediación financiera con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro “Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile” por MM\$44.684 y MM\$591.476, respectivamente.

NOTA 8 -OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

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

	Vencimiento del compromiso					
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año	
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio	
TIPO DE ENTIDAD	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	4.955	0,14	895	0,12	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	151.493	0,08	32.905	0,11	-	-
Total	156.448		33.800		-	

b. Títulos en de pactos - ventas con compromiso de retrocompra:

	Vencimiento del compromiso					
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año	
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio	
TIPO DE ENTIDAD	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	52.018	0,04	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	79.997	0,03	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	218.222	0,07	77	0,06	-	-
Total	350.237		77		-	

	Vencimiento del compromiso					
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año	
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio	
TIPO DE ENTIDAD	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	-	-
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	-	-
Total	156.307		39.708		-	

	Vencimiento del compromiso					
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año	
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio	
TIPO DE ENTIDAD	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	9.992	0,21	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	99.988	0,16	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	799.411	0,44	-	-	-	-
Total	909.391		-		-	

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 31 de diciembre de 2020

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN				
Forwards	29.425.884	28.023.386	527.822	562.464
Swaps	121.459.609	119.407.296	3.887.843	3.960.328
Opciones call	112.745	125.696	664	518
Opciones put	114.710	120.516	3.846	4.868
Futuros	3	3	-	238
Otros	-	-	-	-
Subtotal	151.112.951	147.676.897	4.420.175	4.528.416
DERIVADOS DE COBERTURA DE VALOR RAZONABLE				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	1.455.209	1.057.972	208.858	78.803
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.455.209	1.057.972	208.858	78.803
DERIVADOS DE COBERTURA DE FLUJO DE CAJA				
Forwards	-	287.380	3.573	4.106
Swaps	2.116.451	2.970.952	819.291	1.182.029
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	2.116.451	3.258.332	822.864	1.186.135
Total	154.684.611	151.993.201	5.451.897	5.793.354

Al 31 de diciembre de 2019

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Activo MM\$	Pasivo 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

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 reducen el riesgo de cambios asociados con fluctuaciones en su valor justo producto de cambios en las estructuras de tasa de interés, entre otros.

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 2020 y 2019 en montos nacionales:

	Al 31 de diciembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
ELEMENTO CUBIERTO	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos emitidos MX/MN	-	976.348	-	1.368.186
Depósitos a plazo MN	-	219.061	-	87.000
Inversiones MX	514.357	-	274.770	-
Macrocoberturas MN, MX	543.615	-	716.241	-
Obligaciones MX	-	259.800	-	368.421
Total	1.057.972	1.455.209	991.011	1.823.607

	Al 31 de diciembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
INSTRUMENTO DE COBERTURA	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cross Currency Swaps	396.601	591.271	913.788	769.721
Swap Tasa MN	219.061	-	87.000	-
Swap Tasa MX	839.547	466.701	822.819	221.290
Total	1.455.209	1.057.972	1.823.607	991.011

MX: Moneda extranjera / MN: Moneda nacional

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 2020 y 2019 en montos nacionales:

	Al 31 de diciembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
ELEMENTO CUBIERTO	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos UF >1Y	1.992.524	-	1.761.728	-
Obligaciones futuras USD	-	64.060	-	67.669
Depósito a plazo CLP	-	1.853.524	-	978.392
Activos UF	313.183	-	330.827	-
Créditos MX	480.451	-	488.722	-
Bono MN/MX	427.068	198.867	75.188	568.826
Activos USD	45.106	-	28.461	-
Total	3.258.332	2.116.451	2.684.926	1.614.887

	Al 31 de diciembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
INSTRUMENTO DE COBERTURA	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cross Currency Swaps	262.927	2.047.163	636.496	1.510.103
Forward UF	-	284.889	-	523.734
Swap MX	-	480.451	-	-
Forward USD	-	2.491	-	-
Swap Tasa	1.853.524	443.338	978.391	651.089
Total	2.116.451	3.258.332	1.614.887	2.684.926

MX: Moneda extranjera / MN: Moneda nacional

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:

	Al 31 de diciembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
ELEMENTO CUBIERTO	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversión neta en el exterior	-	-	114.224	-
Total	-	-	114.224	-

	Al 31 de diciembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
INSTRUMENTO DE COBERTURA	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos emitidos MX	-	-	-	114.224
Total	-	-	-	114.224

MX: Moneda extranjera

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

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos Al 31 de diciembre de 2020					
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años	Total
Elemento cubierto	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos de flujo	633.123	3.353.185	2.235.947	79.268	6.301.523
Egresos de flujo	(641.547)	(3.184.154)	(1.935.290)	(94.781)	(5.855.772)
Flujos netos	(8.424)	169.031	300.657	(15.513)	445.751
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	641.547	3.184.154	1.935.290	94.781	5.855.772
Egresos de flujo	(633.123)	(3.353.185)	(2.235.947)	(79.268)	(6.301.523)
Flujos netos	8.424	(169.031)	(300.657)	15.513	(445.751)

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos Al 31 de diciembre de 2019					
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años	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)

NOTA 10 - ADEUDADO POR BANCOS

a. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Bancos del país	MM\$	MM\$
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	357.032	458.145
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(363)	(505)
Total	356.669	457.640

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

	Al 31 de diciembre de 2020			Al 31 de diciembre de 2019		
	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	-	505	505	-	606	606
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	-	1.360	1.360
Provisiones liberadas	-	(142)	(142)	-	(1.461)	(1.461)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Total	-	363	363	-	505	505

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Al 31 de diciembre de 2020	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Activo neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales (*)	17.504.282	1.582.279	680.960	19.767.521	(233.967)	(170.030)	(403.997)	19.363.524
Créditos de comercio exterior	666.961	33.733	279	700.973	(11.935)	(633)	(12.568)	688.405
Deudores en cuentas corrientes	121.036	1.969	10.806	133.811	(1.560)	(6.652)	(8.212)	125.599
Operaciones de factoraje	907.285	14.026	2.305	923.616	(6.832)	(1.830)	(8.662)	914.954
Préstamos estudiantiles	125.148	-	21.082	146.230	-	(5.339)	(5.339)	140.891
Operaciones de leasing	1.337.162	79.192	27.675	1.444.029	(14.089)	(7.028)	(21.117)	1.422.912
Otros créditos y cuentas por cobrar	47.615	366	9.566	57.547	(1.115)	(5.600)	(6.715)	50.832
Subtotal	20.709.489	1.711.565	752.673	23.173.727	(269.498)	(197.112)	(466.610)	22.707.117
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	5.190	-	379	5.569	-	(9)	(9)	5.560
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	1.509.776	-	23.314	1.533.090	-	(10)	(10)	1.533.080
Otros créditos con mutuos para vivienda	7.056.103	-	214.884	7.270.987	-	(47.758)	(47.758)	7.223.229
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	132.021	-	4.034	136.055	-	(453)	(453)	135.602
Subtotal	8.703.090	-	242.611	8.945.701	-	(48.230)	(48.230)	8.897.471
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	1.839.122	-	251.056	2.090.178	-	(176.326)	(176.326)	1.913.852
Deudores en cuentas corrientes	56.790	-	8.595	65.385	-	(9.349)	(9.349)	56.036
Deudores por tarjetas de crédito	1.161.662	-	63.265	1.224.927	-	(89.010)	(89.010)	1.135.917
Operaciones de leasing	728	-	34	762	-	(21)	(21)	741
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.866	-	167	8.033	-	(486)	(486)	7.547
Subtotal	3.066.168	-	323.117	3.389.285	-	(275.192)	(275.192)	3.114.093
TOTAL	32.478.747	1.711.565	1.318.401	35.508.713	(269.498)	(520.534)	(790.032)	34.718.681

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

Al 31 de diciembre de 2019	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Activo neto
	MM\$	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).

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 2020 y 2019 aproximadamente MM\$575.648 y MM\$616.757 respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$869.143 y MM\$996.020, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

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

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Leasing financiero bruto	1.612.395	1.812.480
Ingreso financiero no devengado	(167.604)	(199.703)
Leasing financiero neto	1.444.791	1.612.777

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Menor a 1 año	350.850	345.138
Mayor a 1 año y menor a 5 años	633.074	755.004
Mayor a 5 años	460.867	512.635
Total	1.444.791	1.612.777

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

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$6.037 al 31 de diciembre de 2020 y MM\$9.509 al 31 de diciembre de 2019 mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

b. Características de la cartera

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

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		Al 31 de diciembre de	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
COLOCACIONES COMERCIALES:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	362.664	309.464	136.201	132.164	498.865	441.628	1,40%	1,30%
Fruticultura	125.220	71.790	146.164	180.790	271.384	252.580	0,76%	0,75%
Silvicultura y extracción de madera	124.884	114.399	21.085	18.534	145.969	132.933	0,41%	0,39%
Pesca	43.994	30.619	103.435	127.668	147.429	158.287	0,42%	0,47%
Explotación de minas y canteras	66.874	59.896	91.149	189.831	158.023	249.727	0,45%	0,74%
Producción de petróleo crudo y gas natural	30.238	1.631	40.614	129.105	70.852	130.736	0,20%	0,39%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	292.586	252.141	103.320	126.031	395.906	378.172	1,11%	1,12%
Industria textil y del cuero	53.125	26.777	22.471	35.913	75.596	62.690	0,21%	0,19%
Industria de la madera y muebles	61.224	42.533	4.065	17.161	65.289	59.694	0,18%	0,18%
Industria del papel, imprentas y editoriales	81.237	48.332	12.921	13.801	94.158	62.133	0,27%	0,18%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	165.965	154.026	49.065	86.729	215.030	240.755	0,61%	0,71%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	501.233	347.951	119.339	205.198	620.572	553.149	1,75%	1,63%
Otras industrias manufactureras	39.508	32.032	211.081	234.914	250.589	266.946	0,71%	0,79%
Electricidad, gas y agua	270.663	275.135	309.253	324.339	579.916	599.474	1,63%	1,77%
Construcción de viviendas	109.323	170.061	2.467	7.098	111.790	177.159	0,31%	0,52%
Otras obras y construcciones	1.571.475	1.487.819	257.667	216.493	1.829.142	1.704.312	5,15%	5,03%
Comercio al por mayor	1.183.063	851.995	387.691	738.469	1.570.754	1.590.464	4,42%	4,69%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	972.932	672.625	1.378.470	1.061.651	2.351.402	1.734.276	6,62%	5,12%
Transporte y almacenamiento	522.923	418.851	574.164	545.124	1.097.087	963.975	3,09%	2,85%
Comunicaciones	270.543	232.272	182.757	175.235	453.300	407.507	1,28%	1,20%
Establecimientos financieros y de seguros	2.271.488	2.313.758	399.290	385.265	2.670.778	2.699.023	7,52%	7,97%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	2.100.433	2.019.681	2.757.274	2.659.335	4.857.707	4.679.016	13,68%	13,79%
Servicios comunales, sociales y personales	2.255.641	1.974.996	2.386.548	2.090.540	4.642.189	4.065.536	13,07%	12,00%
Subtotal	13.477.236	11.908.784	9.696.491	9.701.388	23.173.727	21.610.172	65,26%	63,78%
Colocaciones para vivienda	7.416.285	6.625.448	1.529.416	1.708.525	8.945.701	8.333.973	25,19%	24,60%
Colocaciones de consumo	3.326.941	3.861.838	62.344	74.795	3.389.285	3.936.633	9,54%	11,62%
Total	24.220.462	22.396.070	11.288.251	11.484.708	35.508.713	33.880.778	100,00%	100,00%

c. Provisiones

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

	Al 31 de diciembre de 2020			Al 31 de diciembre de 2019		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de	189.281	479.040	668.321	184.362	372.405	556.767
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(42.323)	(64.632)	(106.955)	(37.978)	(72.802)	(110.780)
Colocaciones para vivienda	-	(7.896)	(7.896)	-	(8.846)	(8.846)
Colocaciones de consumo	-	(334.383)	(334.383)	-	(276.651)	(276.651)
Total de castigos	(42.323)	(406.911)	(449.234)	(37.978)	(358.299)	(396.277)
Provisiones constituidas	146.828	496.987	643.815	71.249	477.348	548.597
Provisiones liberadas	(24.288)	(48.582)	(72.870)	(28.352)	(12.414)	(40.766)
Saldos	269.498	520.534	790.032	189.281	479.040	668.321

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales aprobadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro “Provisiones”, de acuerdo a lo detallado en nota 21. Por lo tanto, el total de provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos, corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de 2020 MM\$	Al 31 diciembre de 2019 MM\$
Provisiones individuales y grupales (*)	790.032	668.321
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (nota 21)	51.593	42.669
Provisiones adicionales (nota 21)	160.176	16.692
Provisiones mínimas 0,50% (nota 21)	-	10.708
Provisiones por riesgo país (nota 21)	3.608	3.017
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (nota 10)	363	505
Total	1.005.772	741.912

(*) Al 31 de diciembre de 2020, el Banco ha constituido provisiones por deducible de garantías FOGAPE Covid-19, asociadas a la colocaciones comerciales ascendentes a MM\$29.276.

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

d. Garantías

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

	Al 31 de diciembre de 2020				Al 31 de diciembre de 2019			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Deuda garantizada	813.030	236.927	77.433	1.127.390	683.589	239.842	79.170	1.002.601
Deuda sin garantía	129.139	5.684	245.684	380.507	122.506	3.789	273.537	399.832
Total	942.169	242.611	323.117	1.507.897	806.095	243.631	352.707	1.402.433

e. Mora

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

	Al 31 de diciembre de 2020				Al 31 de diciembre de 2019			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Deuda garantizada	198.888	74.984	6.621	280.493	221.811	84.118	6.393	312.322
Deuda sin garantía	72.893	3.133	61.137	137.163	61.775	3.915	83.744	149.434
Total	271.781	78.117	67.758	417.656	283.586	88.033	90.137	461.756

f. Cartera corriente y vencida

	Al 31 de diciembre de 2020															
	Normal				Subestándar				Incumplimiento				Total cartera			
	Comercial MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total normal MM\$	Comercial MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total subestándar MM\$	Comercial MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total incumplimiento MM\$	Comercial MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total cartera MM\$
Cartera corriente o estándar	19.703.320	8.542.695	3.048.838	31.294.853	1.520.077	-	-	1.520.077	520.901	211.217	258.214	990.332	21.744.298	8.753.912	3.307.052	33.805.262
Mora 1 a 29 días	958.139	127.245	14.767	1.100.151	152.895	-	-	152.895	6.329	1.021	5.247	12.597	1.117.363	128.266	20.014	1.265.643
Mora 30 a 89 días	48.030	32.780	2.563	83.373	37.560	-	-	37.560	18.123	4.138	12.031	34.292	103.713	36.918	14.594	155.225
Mora 90 días o más	-	370	-	370	1.033	-	-	1.033	207.320	26.235	47.625	281.180	208.353	26.605	47.625	282.583
Total cartera antes de provisiones	20.709.489	8.703.090	3.066.168	32.478.747	1.711.565	-	-	1.711.565	752.673	242.611	323.117	1.318.401	23.173.727	8.945.701	3.389.285	35.508.713
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	4,86%	1,84%	0,57%	3,64%	11,13%	0,00%	0,00%	11,13%	3,25%	2,13%	5,35%	3,56%	5,27%	1,85%	1,02%	4,00%
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%	27,54%	10,81%	14,74%	21,33%	0,90%	0,30%	1,41%	0,80%

	Al 31 de diciembre de 2019															
	Normal				Subestándar				Incumplimiento				Total cartera			
	Comercial MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total normal MM\$	Comercial MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total subestándar MM\$	Comercial MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total incumplimiento MM\$	Comercial MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total cartera 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	105.508
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%

NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

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

	Al 31 de diciembre de 2020			Al 31 de diciembre de 2019		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
INVERSIONES COTIZADAS EN MERCADOS ACTIVOS	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Del Estado y del Banco Central (a):						
Instrumentos del Banco Central (b)	1.840.936	-	1.840.936	182.100	-	182.100
Bonos o pagarés de la Tesorería	1.578.684	-	1.578.684	510.742	-	510.742
Otros instrumentos fiscales	5.110	-	5.110	5.424	-	5.424
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	913.288	-	913.288	140.011	-	140.011
Bonos y efectos de comercio de empresas	11.792	-	11.792	6.044	-	6.044
Otros instrumentos emitidos en el país	2.443	-	2.443	2.683	-	2.683
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros (c)	486.068	18.626	504.694	146.361	752	147.113
Otros instrumentos emitidos en el exterior	3.157.719	6.518	3.164.237	3.017.664	6.617	3.024.281
Totales	7.996.040	25.144	8.021.184	4.011.029	7.369	4.018.398

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación clasificados en cartera disponible para la venta.

(b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no mantiene instrumentos del Banco Central de Chile, vendidos con pactos de retrocompra clasificados en el rubro “Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile”.

(c) Los instrumentos de gobiernos o Bancos centrales extranjeros, corresponden a la cartera de la filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que reconoce en su Estados de Situación Financiera, inversiones en Bonos del Gobierno que mantiene el City National Bank of Florida (CNB), cuya intención es mantenerlos hasta su vencimiento.

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

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de diciembre de 2020				Al 31 de diciembre de 2019			
	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$
Redbanc S.A.	8.663	12,71	1.101	(82)	9.221	12,71	1.172	110
Combank S.A.	6.436	11,74	756	22	6.290	11,74	738	23
Transbank S.A.	67.336	8,72	5.871	(1.453)	82.667	8,72	7.208	1.168
Nexus S.A.	8.626	14,81	1.277	(1.341)	17.675	14,81	2.618	2
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	12.248	13,61	1.667	(26)	12.470	13,61	1.697	65
AFT S.A.	19.171	20,00	3.834	389	19.174	20,00	3.835	390
Centro de Compensación Automatizado S.A.	8.182	33,33	2.727	635	6.464	33,33	2.155	294
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	5.526	7,03	388	72	5.070	7,03	356	61
Pagos y Servicios S.A	654	49,90	392	-	-	-	-	-
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			56	-			56	-
Acciones Bladex			219	266			219	261
Credicorp LTD.			-	-			-	8.844
Otras acciones			429	119			299	224
Total			18.717	(1.399)			20.353	11.442
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	13.268	50,00	6.634	488	12.543	50,00	6.271	572
Artikos Chile S.A.	2.547	50,00	1.274	553	2.399	50,00	1.199	624
Total			7.908	1.041			7.470	1.196
Total inversiones en sociedades			26.625	(358)			27.823	12.638

b. El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Saldo al 1 de enero de	27.823	44.740
Adquisición de inversiones	392	98
Participación sobre resultados	(358)	12.638
Venta inversión en sociedades (*)	-	(29.029)
Dividendos percibidos	(388)	(224)
Ajuste provisión dividendos mínimos y resultados	(465)	110
Provisión dividendos mínimos	(379)	(510)
Saldos	26.625	27.823

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

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 2020, es la siguiente:

Inversión en asociada o negocio en conjunto	Participación %	Activos corrientes MM\$	Activos no corrientes MM\$	Pasivos corrientes MM\$	Pasivos no corrientes MM\$	Ingresos operacionales MM\$	Gastos operacionales MM\$	Ganancia (pérdida) neta MM\$
Redbanc S.A.	12,71	7.123	18.361	6.997	9.824	36.111	(36.683)	(644)
Combanc S.A.	11,74	5.190	1.968	516	206	3.623	(3.495)	188
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	13,61	2.028	12.452	517	1.715	106	(531)	(192)
Transbank S.A.	8,72	893.293	112.845	937.138	1.663	463.087	(417.401)	(16.670)
Nexus S.A.	14,81	10.687	8.523	6.957	3.628	45.137	(44.326)	(9.051)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	49.529	525	29.763	1.300	3.836	2.195	1.944
Servipag Ltda.	50,00	7.438	3.696	2.534	418	12.227	(9.774)	1.810
Artikos Chile S.A.	50,00	71.711	14.942	70.887	2.498	40.138	(38.841)	976
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	140	5.700	314	-	10	(42)	1.030
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	20,00	49.243	598	29.412	1.258	3.836	(2.195)	1.944
Pagos y Servicios S.A	49,90	770	-	116	-	-	(110)	(131)

2. 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 MM\$	Activos no corrientes MM\$	Pasivos corrientes MM\$	Pasivos no corrientes MM\$	Ingresos operacionales MM\$	Gastos operacionales MM\$	Ganancia (pérdida) neta 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

NOTA 14 - INTANGIBLES

c. La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2020				
	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Saldo bruto MM\$	Amortización acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	5	98.269	(44.506)	53.763
Intangibles generados internamente (b)	6	5	245.126	(155.165)	89.961
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c):					
Core deposit	9	5	88.894	(46.081)	42.813
Leasehold interest	30	26	6.521	(1.677)	4.844
Relación con clientes	10	9	34.890	(10.190)	24.700
Otros	10	9	19.367	(4.498)	14.869
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c):					
Trade name			12.812	-	12.812
Plusvalía			151.514	-	151.514
Total			657.393	(262.117)	395.276

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

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

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

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Intangibles amortizables en combinación de negocios				Intangibles no amortizable en combinación de negocios		
			Core deposit MM\$	Leasehold interest MM\$	Relación con clientes MM\$	Otros MM\$	Trade name MM\$	Plusvalía MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2020	84.278	215.972	90.444	5.427	37.526	21.726	13.534	144.508	613.415
Adquisiciones	10.870	46.893	3.667	-	-	-	-	14.087	75.517
Retiros / Traspasos	3.738	(312)	-	-	-	-	-	-	3.426
Variación tipo de cambio	(595)	(17.427)	(5.217)	-	-	-	(722)	(7.081)	(31.042)
Remediación de Plusvalía e Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	(22)	-	-	1.094	-	(1)	-	-	1.071
Deterioros	-	-	-	-	(2.636)	(2.358)	-	-	(4.994)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2020	98.269	245.126	88.894	6.521	34.890	19.367	12.812	151.514	657.393
Amortización del ejercicio	(8.096)	(27.366)	(14.432)	(247)	(4.676)	(2.153)	-	-	(56.970)
Amortización acumulada	(36.486)	(128.546)	(35.095)	(1.214)	(5.514)	(2.345)	-	-	(209.200)
Traspasos	76	747	3.446	(216)	-	-	-	-	4.053
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(44.506)	(155.165)	(46.081)	(1.677)	(10.190)	(4.498)	-	-	(262.117)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	53.763	89.961	42.813	4.844	24.700	14.869	12.812	151.514	395.276

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Intangibles amortizables en combinación de negocios				Intangibles no amortizable en combinación de negocios		
			Core deposit MM\$	Leasehold interest MM\$	Relación con clientes MM\$	Otros MM\$	Trade name MM\$	Plusvalía MM\$	Total 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 / Traspasos	(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2019	84.278	215.972	90.444	5.427	37.526	21.726	13.534	144.508	613.415
Amortización del ejercicio	(6.550)	(24.377)	(12.468)	(302)	(5.514)	(2.172)	-	-	(51.383)
Amortización acumulada	(49.055)	(88.665)	(20.023)	(774)	-	(179)	-	-	(158.696)
Traspasos	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

d. Deterioro

El Banco evalúa, al final de cada ejercicio sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo amortizable y no amortizable. De existir este indicio, o cuando una prueba de deterioro del valor es requerida, el Banco estima el importe recuperable del activo.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco registró una pérdida por deterioro de los siguientes activos intangibles amortizables generados en la adquisición del negocio BCI Servicios Financieros: Relación con clientes y derechos de uso de ventas cruzadas que asciende a MM\$2.636 y MM\$2.358, respectivamente. Ver información adicional en Nota 32.

NOTA 15 - ACTIVO FIJO

a. La composición del activo fijo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2020				
	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	235.657	(43.304)	192.353
Equipos	4	3	124.672	(87.969)	36.703
Otros activos fijos	8	7	57.770	(35.609)	22.161
Total			418.099	(166.882)	251.217

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	57.394	(33.679)	23.715
Total			453.792	(203.598)	250.194

b. El movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Edificios y terrenos MM\$	Equipos MM\$	Otros activos fijos MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2020	235.941	160.457	57.394	453.792
Adiciones	4.871	7.527	11.392	23.790
Retiros/bajas/ventas	(4.727)	(57.212)	(2.283)	(64.222)
Traspasos	1.686	14.645	(8.614)	7.717
Otros	(2.114)	(745)	(40)	(2.899)
Deterioros	-	-	(79)	(79)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2020	235.657	124.672	57.770	418.099
Depreciación del ejercicio	(4.732)	(16.896)	(3.610)	(25.238)
Retiros/Bajas	2.571	57.328	1.641	61.540
Traspaso	-	-	-	-
Depreciaciones acumuladas	(41.241)	(128.678)	(33.679)	(203.598)
Otros	98	277	39	414
Deterioros	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(43.304)	(87.969)	(35.609)	(166.882)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	192.353	36.703	22.161	251.217

	Edificios y terrenos MM\$	Equipos MM\$	Otros activos fijos MM\$	Total 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)	(584)	(25.448)
Traspasos	(62.908)	-	(4.323)	(67.231)
Otros	4.013	861	57	4.931
Deterioros	-	-	(478)	(478)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2019	235.941	160.457	57.394	453.792
Depreciación del ejercicio	(4.823)	(17.259)	(3.588)	(25.670)
Retiros/Bajas	806	4.922	1.831	7.559
Traspaso	41.591	-	-	41.591
Depreciaciones acumuladas	(78.583)	(116.245)	(32.311)	(227.139)
Otros	(232)	(96)	389	61
Deterioros	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(41.241)	(128.678)	(33.679)	(203.598)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	194.700	31.779	23.715	250.194

- c. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el efecto por deterioros corresponde a MM\$79 y MM\$478, respectivamente, correspondientes a otros activos fijos.
- d. La composición del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2020				
	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	9	219.662	(37.374)	182.288
Mejoras inmuebles arrendados	10	8	69.165	(46.646)	22.519
Total			288.827	(84.020)	204.807

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 2020 y 2019, es el siguiente:

	Edificios y terrenos MM\$	Mejoras inmuebles arrendados MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2020	223.147	70.296	293.443
Adiciones	42.125	3.952	46.077
Retiros/bajas/ventas	(42.098)	(4.212)	(46.310)
Otros	(3.512)	(871)	(4.383)
Deterioros	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2020	219.662	69.165	288.827
Depreciación del ejercicio	(23.585)	(3.217)	(26.802)
Bajas	4.286	426	4.712
Otros	1.020	(851)	169
Depreciaciones acumuladas	(19.095)	(43.004)	(62.099)
Deterioros	-	-	-
Total depreciación acumulada	(37.374)	(46.646)	(84.020)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	182.288	22.519	204.807

	Edificios y terrenos MM\$	Mejoras inmuebles arrendados MM\$	Total 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 2020 y 2019, no existe evidencia de deterioro en los activos por derechos a usar bienes en arrendamiento.
- g. Obligaciones por contratos de arrendamientos al 31 de diciembre 2020 y 2019:

	Análisis de vencimientos				Total MM\$
	Hasta 1 año MM\$	De 1 a 3 años MM\$	De 3 a 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	
Al 31 de diciembre de 2020	20.664	44.313	46.365	74.951	186.293

	Análisis de vencimientos				Total MM\$
	Hasta 1 año MM\$	De 1 a 3 años MM\$	De 3 a 5 años MM\$	Más de 5 años 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 2020 y 2019, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N°21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un activo ascendente a MM\$27.198 al 31 de diciembre de 2020 (activo por MM\$88.255 al 31 de diciembre de 2019). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 27% para 2020 y 2019)	(116.300)	(84.560)
Provisión año anterior	-	(4.872)
Provisión 40% impuesto único	(251)	(268)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	123.972	163.790
Crédito por gastos por capacitación	2.104	2.000
Crédito por adquisición de activos fijos	128	125
Crédito por donaciones	2.064	2.044
Impuesto renta por recuperar de años anteriores	12.723	6.373
Otros impuestos y retenciones por recuperar	2.758	3.623
Total impuesto corriente neto	27.198	88.255

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

	Al 31 de diciembre de 2020		
	Chile MM\$	Florida MM\$	Total MM\$
Activo por impuesto corriente	36.270	-	36.270
Pasivo por impuesto corriente	(2.742)	(6.330)	(9.072)
Neto total	33.528	(6.330)	27.198

	Al 31 de diciembre de 2019		
	Chile MM\$	Florida MM\$	Total 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

b. Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de 2020 MM\$	2019 MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(136.209)	(84.560)
Superávit / déficit provisión del año anterior	3.449	-
	(132.760)	(84.560)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	108.346	(43.609)
Subtotal	(24.414)	(128.169)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(251)	(268)
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	(24.665)	(128.437)

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 2020 y 2019:

	Al 31 de diciembre de			
	2020		2019	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad antes de impuesto		342.198		531.176
Impuesto a la tasa impositiva vigente	27,000	92.393	27,000	143.417
-Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Corrección monetaria BCI Financial Group (1)	(5,16)	(17.666)	3,74	19.891
Diferencia de tasa EE.UU. (2)	(2,26)	(7.727)	(1,36)	(7.233)
Corrección monetaria capital propio	(8,41)	(28.775)	(5,11)	(27.159)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,07	251	0,05	268
Impuesto de años anteriores	(1,01)	(3.448)	(0,06)	(315)
Otros	(3,03)	(10.363)	(0,08)	(432)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	7,20	24.665	24,18	128.437

La tasa efectiva por impuesto a la renta para los ejercicios 2020 y 2019 es 7,20% y 24,18%, respectivamente.

(1) La inversión que BCI mantiene en EEUU (BCI Financial Group INC.) para efectos impositivos en Chile se ajusta por la variación del tipo de cambio (dólar estadounidense), la cual se afecta con Impuesto a la Renta de Primera Categoría. El impacto de dicho ajuste a diciembre de 2020 es un ingreso por impuestos por MM\$17.666, mientras que a diciembre de 2019, dicho efecto correspondió a un mayor gasto por impuestos de MM\$19.891.

(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 2020 y 2019, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el ejercicio	
	Al 31 de diciembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de diciembre de	Al 31 de diciembre de
	2020	2019	2020	2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(7.036)	(3.693)	(3.343)	(1.221)
Cobertura de flujo de caja	47.598	34.232	13.366	31.003
Efecto por impuesto diferido en patrimonio	40.562	30.539	10.023	29.782

e. Efecto de impuestos diferidos

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

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

	Al 31 de diciembre de 2020			Al 31 de diciembre de 2019		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
CONCEPTOS:						
Provisión sobre colocaciones	173.757	-	173.757	94.372	-	94.372
Provisión por vacaciones y bonos al personal	41.328	-	41.328	48.486	-	48.486
Operaciones leasing (neto)	4.000		4.000	-	(14.701)	(14.701)
Otros	4.242	-	4.242	20.989	-	20.989
Bonos Subordinados	15.803	-	15.803	-	-	-
Activo fijo	-	(17.970)	(17.970)	-	(17.919)	(17.919)
Activos transitorios	-	(29.471)	(29.471)	-	(36.246)	(36.246)
Operaciones contratos derivados	-	(32.974)	(32.974)	-	(27.528)	(27.528)
Diferencias temporales generadas en Florida (*)	-	(10.241)	(10.241)	-	(18.492)	(18.492)
Total activo (pasivo) neto	239.130	(90.656)	148.474	163.847	(114.886)	48.961
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	40.562	-	40.562	30.539	-	30.539
Efecto neto por impuesto diferido activo	279.692	(90.656)	189.036	194.386	(114.886)	79.500

(*) Este activo por impuesto diferido corresponde a los originados por las filiales ubicadas en Miami y BCI Miami Branch se origina principalmente por la pérdida fiscal, algunos intangibles y la provisión por riesgo de crédito de la filial BCI Financial Group, Inc. and Subsidiaries.

A continuación se presentan de detalle de los impuestos diferidos netos, por ubicación geográfica, de acuerdo a lo establecido en NIC 12:

AI 31 de diciembre de 2020			
	Chile	Florida	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo por impuesto diferido	170.518	144	170.662
Pasivo por impuesto diferido	(11.803)	(10.385)	(22.188)
Neto total	158.715	(10.241)	148.474
Impuesto diferido generado a través de patrimonio	40.562	-	40.562
Neto total por impuesto diferido	199.277	(10.241)	189.036

AI 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 generado a través de patrimonio	30.539	-	30.539
Neto total por impuesto diferido	97.988	(18.488)	79.500

f. Complementaria de Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020	Activos a valor de Estados Financieros	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera Vencida Con Garantía	Cartera Vencida Sin Garantía
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales	11.309.919	11.313.821	32.146	162.934
Colocaciones de Consumo	2.704.095	5.452.379	6	210.323
Colocaciones Hipotecarias para la vivienda	7.280.230	7.280.962	1.668	5.257
Total	21.294.244	24.047.162	33.820	378.514

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2020	Activos a valor de Estados Financieros	Activos a valor tributario		
		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 Hipotecarias para la vivienda	6.625.448	6.625.432	301.870	5.295
Total	22.077.245	25.282.783	542.509	173.152

b) Provisiones

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2020	Castigo contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31.12.2020
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales	126.672	(9.567)	77.537	(71.518)	123.124
Colocaciones de Consumo	57.954	(28.592)	70.168	(54.375)	45.155
Colocaciones Hipotecarias para la vivienda	5.298	-	85	(5.241)	142

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 Hipotecarias para la vivienda	2.412	-	5.741	(2.855)	5.298

c) Castigos

Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2020	MM\$	Aplicación del Art. 31 N°4 incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos art.31 N°4 inciso segundo	288.176	Castigos conforme al inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	55.659		

Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2020	MM\$	Aplicación del Art. 31 N°4 incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos art.31 N°4 inciso segundo	47.922	Castigos conforme al inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	55.887		

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS

a. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (a)	90.317	101.195
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	59	721
Bienes adjudicados en remate judicial	2.230	4.450
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(73)	-
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	535.771	574.302
Inversiones en oro	6.084	5.165
IVA crédito fiscal	7.161	9.654
Gastos pagados por anticipado	38.079	45.720
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	43.290	21.522
Cuentas por cobrar	322.648	113.054
Valores por recuperar	19.474	58.547
Ajuste de valoración por macro coberturas	53.452	43.935
Derechos por seguros a favor de City National Bank of Florida (CNB) (d)	97.358	263.096
Otros activos	14.880	63.736
Acciones FED y FHLB (e)	79.615	102.705
Total	1.310.345	1.407.802

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

(b) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adquiridos en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adicionales y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

(c) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles e inmuebles. Estos bienes son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como “Bien del activo fijo para la venta y/o bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta”.

(d) Corresponde a seguros de vida de la filial City National Bank of Florida (CNB), para ciertos ejecutivos y empleados donde CNB es propietario y beneficiario, estas pólizas son conocidas por sus siglas en inglés, como BOLI (Bank Owned Life Insurance).

(e) Corresponden a acciones que reconoce la filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries en su Estados de Situación Financiera Consolidado, por títulos accionarios que debe adquirir City National Bank of Florida (CNB) de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHLB) 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 2020 y 2019, es el siguiente:

	Provisión MM\$
Saldo al 1 de enero de 2020	-
Constitución de provisiones	914
Liberación de provisiones	(987)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(73)
Saldo al 1 de enero de 2019	66
Constitución de provisiones	-
Liberación de provisiones	(66)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-

NOTA 18 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	17.264.331	12.879.341
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.322.312	688.228
Otras obligaciones a la vista	1.139.931	613.130
Total	19.726.574	14.180.699
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	10.783.161	13.323.286
Cuentas de ahorro a plazo	55.176	48.668
Otros saldos acreedores a plazo	1.274	802
Total	10.839.611	13.372.756

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	3.904.339	-
Subtotal	3.904.339	-
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	1.004.361	1.507.348
Otras obligaciones	250.618	303.865
Subtotal	1.254.979	1.811.213
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	367.286	661.219
Préstamos y otras obligaciones	744.095	1.009.829
Subtotal	1.111.381	1.671.048
Total	6.270.699	3.482.261

NOTA 20- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	6.510	9.629
Bonos corrientes	6.166.461	6.066.492
Bonos subordinados	1.258.653	940.621
Total	7.431.624	7.016.742
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	3.138	13.781
Otras obligaciones en el país	43.394	40.732
Obligaciones con el exterior	864.512	1.396.073
Total	911.044	1.450.586

b. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2020		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
POR VENCIMIENTO CORTO Y LARGO PLAZO	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos corrientes	5.663.712	502.749	6.166.461
Bonos subordinados	1.258.653	-	1.258.653
Total	6.922.365	502.749	7.425.114

	Al 31 de diciembre de 2019		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
POR VENCIMIENTO CORTO Y LARGO PLAZO	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos corrientes	5.949.892	116.600	6.066.492
Bonos subordinados	940.621	-	940.621
Total	6.890.513	116.600	7.007.113

c. Al 31 de diciembre de 2020, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha Emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	49.214.879.222	49.215
SERIE_E	100.000.000.000	100.000.000.000	01/11/2017	01/11/2022	4,27%	100.260.320.839	94.521
SERIE_H	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2018	01/06/2021	2,36%	50.629.675.064	50.630
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						9.932.593.030	9.933
Subtotal	200.000.000.000	200.000.000.000				210.037.468.155	204.299

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%	9.952.681	292.019
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.899.875	290.256
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%	19.928.962	571.230
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	1,89%	3.031.982	88.141
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,15%	3.031.682	88.132
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,40%	3.017.251	87.712
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,36%	3.037.091	88.289
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,50%	3.010.037	87.503
SERIE_AN1	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2021	1,50%	3.018.130	87.738
SERIE_AN2	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2024	1,95%	3.011.519	87.546
SERIE_AN3	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2026	2,00%	3.006.411	87.397
SERIE_A1	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2022	1,72%	3.024.561	87.925
SERIE_A2	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2027	2,18%	2.985.367	86.786
SERIE_B1	3.000.000	3.000.000	01/05/2017	01/05/2022	1,50%	3.029.698	88.074
SERIE_B2	3.000.000	3.000.000	01/05/2017	01/05/2023	1,67%	3.032.905	88.168
SERIE_C1	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/01/2022	2,24%	3.022.764	87.873
SERIE_C2	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2023	2,32%	3.007.948	87.442
SERIE_C3	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2025	2,28%	2.995.821	87.089
SERIE_C4	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2026	2,42%	2.967.644	86.270
SERIE_D1	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2023	1,84%	3.023.671	87.899
SERIE_D2	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2025	2,04%	3.005.610	87.374
SERIE_D3	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2028	2,34%	2.939.694	85.458
SERIE_D4	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2029	2,45%	2.906.286	84.487
SERIE_F1	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2022	1,46%	3.035.111	88.232
SERIE_F2	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2024	1,60%	3.053.197	88.757
SERIE_F3	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2025	2,00%	3.016.116	87.679
SERIE_F4	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2028	2,17%	2.982.951	86.715
SERIE_F5	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2029	2,36%	2.937.126	85.383
SERIE_G1	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2025	1,47%	3.073.419	89.345
SERIE_G2	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2026	1,09%	3.148.542	91.529
SERIE_G3	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2029	2,10%	2.984.174	86.751
SERIE_I1	3.000.000	3.000.000	01/02/2019	01/02/2028	0,70%	3.294.171	95.763
SERIE_I2	3.000.000	2.630.000	01/02/2019	01/02/2029	0,51%	2.961.523	86.092
SERIE_I3	3.000.000	3.000.000	01/02/2019	01/02/2030	1,19%	3.234.275	94.021
SERIE_K1	3.000.000	3.000.000	01/05/2019	01/05/2023	(0,03)%	3.152.187	91.635
SERIE_K4	3.000.000	3.000.000	01/05/2019	01/05/2029	0,45%	3.389.962	98.547
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)							59.536
Subtotal	144.000.000	138.630.000				142.198.425	4.130.793

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DÓLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido USD	Monto colocado USD	Fecha Emisión	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%	506.129.212	360.253
XS1655597034	50.000.000	50.000.000	01/08/2017	01/08/2022	2,96%	50.422.702	35.890
XS1692845396	50.000.000	50.000.000	06/10/2017	06/10/2022	3,00%	50.164.661	35.706
US05890MAA18	500.000.000	500.000.000	12/10/2017	12/10/2027	3,65%	495.427.297	352.635
XS1703060829	50.000.000	50.000.000	19/10/2017	19/10/2022	2,32%	49.913.246	35.527
XS1702405702	40.000.000	40.000.000	20/10/2017	20/10/2022	2,27%	39.936.113	28.426
XS1879614755	50.000.000	50.000.000	13/09/2018	13/03/2024	3,85%	50.251.621	35.768
XS1888335194	100.000.000	100.000.000	04/10/2018	04/04/2024	4,02%	100.327.490	71.411
XS1895749593	45.000.000	45.000.000	19/10/2018	19/04/2024	4,03%	45.061.875	32.074
XS1919312626	25.000.000	25.000.000	07/12/2018	07/12/2023	1,78%	24.822.338	17.668
XS1984711355	10.000.000	10.000.000	23/04/2019	23/04/2024	1,53%	9.940.673	7.076
XS2012024696	50.000.000	50.000.000	14/06/2019	14/06/2029	3,32%	49.600.844	35.305
XS2024766276	50.000.000	50.000.000	10/07/2019	10/07/2029	3,21%	50.277.527	35.787
XS2047630970	10.000.000	10.000.000	28/08/2019	28/08/2024	1,37%	9.937.567	7.073
XS2085920416	20.000.000	20.000.000	02/12/2019	02/06/2025	1,38%	19.795.808	14.090
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						71.130.610	50.629
Subtotal	1.550.000.000	1.550.000.000				1.623.139.584	1.155.318

(*) 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 colocado EU	Fecha Emisión	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%	19.913.502	17.413
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						-	-
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.913.502	17.413

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA AUD							
Serie	Monto emitido AUD	Monto colocado AUD	Fecha Emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado AUD	Saldo adeudado MM\$
XS1717587007	80.000.000	80.000.000	15/11/2017	15/11/2027	4,150%	79.681.938	43.575
XS1859545367	40.000.000	40.000.000	25/07/2018	25/07/2033	4,670%	40.434.211	22.112
XS1879612973	60.000.000	60.000.000	14/09/2018	14/09/2033	4,650%	60.199.719	32.921
XS1897619968	40.000.000	40.000.000	24/10/2018	24/10/2033	4,700%	39.641.015	21.678
XS2087687435	30.000.000	30.000.000	02/12/2019	03/12/2029	1,811%	29.719.188	16.252
Ajuste valor razonable (cobertura fairvalue)						22.627.688	12.374
Subtotal	250.000.000	250.000.000				272.303.759	148.912

TOTAL BONOS	7.425.114
-------------	-----------

d. Al 31 de diciembre de 2019, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado 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

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_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 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	4,09%	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

NOTA 21 - PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal (**)	97.406	98.100
Provisiones para dividendos mínimos	95.236	120.794
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	51.593	42.669
Provisiones por contingencias (*)	193.734	44.460
Provisiones por riesgo país	3.608	3.017
Total	441.577	309.040

(*) Incluye, entre otros, provisiones adicionales por MM\$160.176 al 31 de diciembre de 2020 (MM\$16.692 en diciembre 2019), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco (ver nota 1, letra ab), literal i y nota 11 letra c)).

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la CMF para la cartera individual normal por MM\$0 al 31 de diciembre de 2020 (MM\$10.708 en diciembre 2019) (ver nota 1, letra ab), literal ii y nota 11 letra c)).

(**) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A, ha constituido provisiones por indemnización por años de servicios por MM\$721 y MM\$671, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada, ha constituido provisiones por indemnización por años de servicios por MM\$146 y MM\$146, respectivamente.

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	81.573	84.056
Provisión de vacaciones	15.833	14.044
Total	97.406	98.100

La provisión por otros beneficios al personal corresponde a bonos por cumplimiento de metas que serán pagados en el ejercicio siguiente y provisiones por indemnizaciones por años de servicios.

c) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	3.720	1.436
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1	1
Cartas de crédito documentarias emitidas	720	505
Boletas de garantía	9.979	8.515
Líneas de crédito de libre disposición	34.219	30.293
Otros compromisos de crédito	2.954	1.919
Total	51.593	42.669

d) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio 2020 y 2019:

	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 2020	98.100	120.794	42.669	44.460	3.017	309.040
Provisiones constituidas	4.320	95.236	15.942	159.981	1.143	276.622
Constitución/(liberaciones de provisiones)	5.402	(120.794)	(4.243)	(15.036)	(323)	(134.994)
Variación tipo de cambio	(10.416)	-	(2.775)	4.329	(229)	(9.091)
Al 31 de diciembre de 2020	97.406	95.236	51.593	193.734	3.608	441.577
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
Constitución/(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

NOTA 22 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	357.729	300.185
Ingresos percibidos por adelantado	18.764	21.249
Acreedores varios	673.082	625.402
Otros pasivos	28.231	31.003
Total	1.077.806	977.839

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	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
CRÉDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	196.037	197.667
Cartas de créditos del exterior confirmadas	5.189	3.814
Cartas de créditos documentarias emitidas	317.129	257.876
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	1.222.972	1.117.076
Boletas de garantía en moneda extranjera	596.912	594.022
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.245.618	7.313.998
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	4.608	7.323
Otros	430.258	419.278
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	30.946	30.865
Cobranzas del país	187.635	185.723
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	66.466	55.908
Totales	10.303.770	10.183.550

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 2020 y 2019 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de diciembre de 2020, tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM\$41.170 (MM\$73.478 al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de diciembre de 2020, mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM\$7.200 (MM\$12.093 al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de diciembre de 2020, mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV en derivados, en la Bolsa de Comercio de Santiago MM\$295 (MM\$295 al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de diciembre de 2020, mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$36 (MM\$37 al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de diciembre de 2020, no mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA (MM\$297 al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de diciembre de 2020, mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el artículo N°30 de la Ley 18.045, que es asegurar el 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 2020 N°330-19-00026838 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2021 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

Al 31 de Diciembre de 2020, mantiene constituida una garantía ascendente a UF 10.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 12 y siguientes y 99 y siguientes todos de la Ley N° 20.712, que garantiza el fiel cumplimiento de las obligaciones de BCI Corredor de Bolsa por la administración de fondos y cartera de terceros, cuya vigencia es a contar del 25 de noviembre de 2020 hasta el 23 de noviembre de 2021.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de Diciembre de 2020, cuenta con un seguro tomado con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2020 hasta el 31 de mayo de 2022, con una cobertura de UF 500.000.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 31 de diciembre de 2020, tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del artículo N°58 del Decreto con Fuerza de Ley N°251 de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N° 01-23-15196 por un monto asegurado de UF 500 contratada con Aseguradora Porvenir S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2020 hasta el 14 de abril de 2021, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.
- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros N° 01-53-14278 por un monto asegurado de UF 60.000, contratada con Aseguradora Porvenir S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2020 hasta el 14 de abril de 2021, con el fin de resguardar a la Corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

BCI Factoring S.A.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$ 2.596 (M\$491 en 2019) equivalentes a US\$ 3.650.000,00 (US\$ 660.000,00 en 2019), de los cuales, se han utilizado MM\$ 439 (MM\$ 29 en 2019) equivalentes a US\$ 618.222,35 (US\$ 39.070,30 en 2019).

BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.

Al 31 de diciembre de 2020, tiene Boleta de Garantía N°529972 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF 6.000, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad como intermediario de productos a favor de sus comitentes en cumplimiento al artículo 11 de la Ley 19.220. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera con vigencia hasta el 3 de diciembre de 2021, cuyo vencimiento real es el 3 de mayo de 2022.

Al 31 de diciembre de 2020, tiene Boleta de Garantía N°529973 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF 2.000, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de todas las obligaciones que como corredor de bolsa de productos le correspondan en relación con las operaciones con factura a la Sociedad. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera con vigencia hasta el 3 de diciembre de 2021, cuyo vencimiento real es el 3 de mayo de 2022.

BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A

Garantías establecidas en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley única de Fondos N°20.712.

Al 31 de diciembre de 2020, existen pólizas de garantía para todos los fondos y la administración de carteras, lo cual asciende a MM\$80.319.

Fondos	Tipo de Garantía	Monto MM\$	Monto Cursado UF
Fondos	Boletas UF	70.045	2.409.488,06
Administración de Cartera	Boletas UF	10.274	353.426,67
Total		80.319	2.762.914,73

Lo anterior conforme a lo dispuesto en el artículo 226 de la Ley Nro. 18.045 de Mercado de Valores y a lo señalado en la NCG Nro. 125 de 2001, los cuales estipulan que las Administradoras Generales de Fondos deben mantener permanentemente una garantía por cada fondo administrado, la cual siempre deberá ser equivalente a UF 10.000 o al 1 % del patrimonio promedio del correspondiente año calendario anterior a la fecha de su determinación.

De igual forma, con el propósito de cumplir con lo requerido por el Título IV de la Circular 1790, los fondos mutuos definidos como estructurados garantizados deberán contar en todo momento con una garantía otorgada por un tercero que sea distinto de la sociedad administradora.

Para garantizar el cumplimiento de estas normas, BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. mantiene Boletas en Garantía con el Banco BCI.

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	
	2020 MM\$	2019 MM\$
Avales y fianzas	196.037	197.667
Cartas de crédito documentarias	317.129	257.876
Boletas de garantía	1.819.884	1.711.098
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.245.618	7.313.998
Provisiones constituidas (nota 21)	(51.593)	(42.669)
Total	9.527.075	9.437.970

e. Documentos en custodia y en cobranza por parte de los bancos

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de diciembre de	
	2020 MM\$	2019 MM\$
Documentos en cobranza	218.581	216.588
Custodia de valores en poder del Banco	66.466	55.908
Total	285.047	272.496

NOTA 24 - PATRIMONIO

a. Capital social y acciones

El movimiento de las acciones ordinarias durante el ejercicio 2020 y 2019, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020 Número	2019 Número
Emitidas al 1 de enero	141.616.409	135.892.980
Emisión de acciones liberadas	7.151.531	5.723.429
Acciones suscritas y pagadas por aumento de capital	-	-
Totales emitidas	148.767.940	141.616.409

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	82.356.919	55,36%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	7.903.241	5,31%
Jorge Yarur Bascuñán	4.916.919	3,31%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.869.509	2,60%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros.	3.709.455	2,49%
AFP Habitat S.A	3.532.781	2,37%
AFP Provida S.A	2.891.507	1,94%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	2.597.592	1,75%
AFP Capital S.A.	2.570.090	1,73%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero S.P.A.	2.531.269	1,70%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	2.247.127	1,51%
Imsa Financiera S.P.A.	2.220.465	1,49%
AFP Cuprum S.A.	2.090.561	1,41%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.807.326	1,21%
Inversiones VYR S.P.A.	1.695.786	1,14%
Inversiones Nueva Altamira S.P.A	1.484.801	1,00%
Luis Enrique Yarur Rey	1.471.380	0,99%
Inversiones Meyar S.A.C.	1.104.880	0,74%
Bolsa de comercio de Santiago Bolsa de Valores	962.989	0,65%
AFP Modelo S.A	863.228	0,58%
Empresas JY S.A.	818.301	0,55%
Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	753.546	0,51%
Inversiones Colibrí Financiera S.A.	694.729	0,47%
BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	675.833	0,45%
Compañía de seguros de vida Consorcio Nacional de Seguro S.A.	652.752	0,44%
Otros Accionistas	12.344.954	8,30%
Acciones suscritas y pagadas	148.767.940	100,00%

Al 31 de diciembre de 2019	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	78.397.880	55,36%
Jorge Yarur Bascuñán	4.680.554	3,31%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	4.607.976	3,25%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.745.192	2,64%
Banco 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%

b. Dividendos

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	1.000	1.000

La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2020 asciende a MM\$95.236 (MM\$120.794 al 31 de diciembre de 2019).

c. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	317.454	402.645
Resultado disponible para accionistas en MM\$	317.454	402.645
Promedio ponderado de número de acciones	141.960.196	141.616.490
Utilidad básica por acción (\$/acción)	2.236	2.843

d. Diferencias de cambios netas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2019	74.712
Cargos de diferencias de cambio netas por filiales en Florida	100.778
Al 31 de diciembre de 2019	175.490
Al 1 de enero de 2020	175.490
Cargos de diferencias de cambio netas por filiales en Florida	(95.503)
Al 31 de diciembre de 2020	79.987

Conciliación del rubro cartera disponible para la venta y cobertura de flujo de caja:

	Cartera disponible para la venta MM\$	Coberturas de flujo de caja MM\$
Saldo en otro resultado integral año 2018	(18.060)	(11.963)
Traspasados a resultado del ejercicio 2019	3	873
Variación de cartera	53.536	(115.699)
Saldo en otro resultado integral año 2019	35.479	(126.789)
Traspasados a resultado del ejercicio 2020	3.408	828
Variación de cartera	39.079	(50.331)
Saldo en otro resultado integral año 2020	77.966	(176.292)

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.

- 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 (en nota 1 letra t) indica tratamiento contable en caso de deterioro).

f. Requerimientos de capital

El capital básico al 31 de diciembre de 2020, 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 participen en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 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 2020 y 2019, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos consolidados ponderados por riesgo	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2020	2019	2020	2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del Estados de Situación Financiera Consolidados				
(neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	4.597.867	3.153.760	-	-
Operaciones con liquidación en curso	236.710	310.602	40.899	68.513
Instrumentos para negociación	1.147.279	2.212.257	230.456	327.394
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	190.248	196.015	190.248	196.015
Contratos de derivados financieros	5.451.897	4.261.289	834.039	1.048.861
Equivalente de crédito	(4.388.819)	(2.742.133)	-	-
Adeudado por bancos	356.669	457.640	356.669	457.640
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	34.718.681	33.212.457	29.841.236	29.797.865
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	7.996.040	4.011.029	1.541.591	1.241.168
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	25.144	7.369	10.244	6.767
Inversiones en sociedades	26.625	27.823	26.625	27.823
Intangibles	395.276	404.215	243.764	259.706
Activo fijo	251.217	250.194	251.217	250.194
Activos por derecho a usar bienes de arrendamiento	204.807	231.344	204.807	231.344
Impuestos corrientes	36.270	89.495	3.627	8.950
Impuestos diferidos	211.224	103.329	21.122	10.333
Otros activos	1.310.345	1.407.802	877.563	922.871
Activos fuera del Estados de Situación Financiera Consolidados				
Créditos contingentes	4.085.765	4.043.147	2.451.459	2.425.897
Total	56.853.245	51.637.634	37.125.566	37.281.341

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Capital básico	3.893.620	3.791.478
Patrimonio efectivo	4.971.521	4.474.573
Total activos consolidados	56.853.245	51.637.634
Total activos consolidados ponderados por riesgo	37.125.566	37.281.341
Conceptos	Razón	
	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	%	%
Capital básico/activos consolidados	6,85	7,34
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	10,49	10,17
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,39	12,00

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a. Al cierre del ejercicios 2020 y 2019, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2020			2019		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	1.262	4.919	6.181	1.607	37	1.644
Créditos otorgados a bancos	11.749	-	11.749	17.714	-	17.714
Colocaciones comerciales	1.019.773	124.122	1.143.895	1.054.546	111.419	1.165.965
Colocaciones para la vivienda	195.260	183.034	378.294	219.852	173.968	393.820
Colocaciones de consumo	505.072	1.095	506.167	535.593	1.360	536.953
Instrumentos de inversión	82.561	18.164	100.725	85.559	9.019	94.578
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	11.608	2.923	14.531	17.989	2.216	20.205
Resultado de coberturas contables (MTM)	(72.938)	-	(72.938)	(24.322)	-	(24.322)
Total de ingresos por intereses y reajustes	1.754.347	334.257	2.088.604	1.908.538	298.019	2.206.557

(*) Incluye intereses por depósitos overnight, depósitos de liquidez Banco Central de Chile y otros.

Al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2020 MM\$	2019 MM\$
Depósitos a la vista	(49.329)	(82.237)
Contratos de retrocompra	(4.309)	(12.467)
Depósitos y captaciones a plazo	(172.835)	(356.022)
Obligaciones con bancos	(60.168)	(88.011)
Instrumentos de deuda emitidos	(325.402)	(311.834)
Otras obligaciones financieras	(10.934)	(19.995)
Obligaciones por contratos de arrendamientos	(4.149)	(4.750)
Otros gastos por intereses y reajustes	(10.715)	(8.668)
Resultado de coberturas contables	7.778	(1.079)
Total de gastos por intereses y reajustes	(630.063)	(885.063)

b. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de					
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Total MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Total MM\$
Margen coberturas del activo						
Cobertura valor razonable	28.131	(39.369)	(11.238)	61.599	(64.206)	(2.607)
Cobertura flujo de caja	21.255	(82.955)	(61.700)	23.042	(44.757)	(21.715)
Subtotal	49.386	(122.324)	(72.938)	84.641	(108.963)	(24.322)
Margen coberturas del pasivo						
Cobertura valor razonable	643.936	(636.158)	7.778	1.157.468	(1.158.547)	(1.079)
Subtotal	643.936	(636.158)	7.778	1.157.468	(1.158.547)	(1.079)
Total	693.322	(758.482)	(65.160)	1.242.109	(1.267.510)	(25.401)

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	3.284	3.752
Comisiones por avales y cartas de crédito	24.457	20.819
Comisiones por servicios de tarjetas	87.069	106.670
Comisiones por administración de cuentas	48.567	48.994
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	62.496	72.690
Comisiones por intermediación y manejo de valores	6.972	6.395
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	54.226	57.225
Remuneraciones por comercialización de seguros	72.188	84.895
Remuneraciones por servicios prestados	57.929	46.889
Otras comisiones ganadas	16.699	13.984
Total de ingresos por comisiones	433.887	462.313
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(48.989)	(46.539)
Comisiones por operación de valores	(25.194)	(20.581)
Otras comisiones pagadas	(24.120)	(43.433)
Total de gastos por comisiones	(98.303)	(110.553)

NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	37.047.639	25.662.622
Pérdida por diferencia de cambio	(36.986.152)	(25.861.885)
Subtotal	61.487	(199.263)
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	(10.500)	12.212
Subtotal	(10.500)	12.212
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	(28.860)	55.482
Resultado en coberturas de pasivos	22.638	113.235
Subtotal	(6.222)	168.717
Total	44.765	(18.334)

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 27 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	114.243	144.519
Contratos de instrumentos derivados	(20.094)	15.752
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	(401)	(231)
Cartera disponible para la venta	55.051	23.765
Total	148.799	183.805

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Diciembre 2020	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Crédito contingentes	Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo				
	Colocaciones MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	23	146.828	-	-	9.900	-	-	156.751
Provisiones grupales	-	122.919	4.487	369.581	6.042	151.475	-	654.504
Resultado por constitución de provisiones	23	269.747	4.487	369.581	15.942	151.475	-	811.255
Cargos por deterioros:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(143)	(24.288)	-	-	(3.343)	-	(10.708)	(38.482)
Provisiones grupales	-	(12.655)	(7.036)	(28.891)	(900)	(2.809)	-	(52.291)
Resultado por liberación de provisiones	(143)	(36.943)	(7.036)	(28.891)	(4.243)	(2.809)	(10.708)	(90.773)
Recuperación de créditos castigados	-	(18.178)	(2.151)	(46.242)	-	-	-	(66.571)
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(120)	214.626	(4.700)	294.448	11.699	148.666	(10.708)	653.911

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.

Diciembre 2019	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Crédito contingentes	Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo				
	Colocaciones MM\$	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

NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	291.929	267.172
Bonos o gratificaciones	166.359	156.063
Indemnización por años de servicio	26.465	20.039
Gastos de capacitación	2.813	3.544
Otros gastos de personal	34.514	37.068
Total	522.080	483.886

NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	14.553	16.061
Primas de seguro	8.940	9.885
Materiales de oficina	4.176	4.576
Gastos de informática y comunicaciones	103.069	81.944
Alumbrado, calefacción y otros servicios	8.704	9.412
Servicio de vigilancia y transporte de valores	12.884	14.571
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2.964	5.341
Gastos judiciales y notariales	5.028	5.512
Honorarios por informes técnicos	8.440	5.780
Honorarios por auditoría de los estados financieros	4.405	4.341
Multas aplicadas por la CMF	-	6
Multas aplicadas por otros organismos	247	270
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	10.745	8.651
Servicios de aseo	4.624	4.560
Asesorías	12.481	15.675
Casillas, correos y franqueos	1.406	1.526
Otros gastos generales de administración	31.253	50.953
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	6.858	7.470
Venta de productos	1.797	641
Evaluación de créditos	426	542
Otros	8.732	9.554
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	4.706	4.568
Otros gastos del Directorio	423	363
Publicidad y propaganda	30.791	34.692
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	3.016	2.838
Patentes	2.394	2.457
Otros impuestos	12.106	12.190
Aporte a la CMF	14.034	11.770
Total	319.202	326.149

NOTA 32 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(25.238)	(25.670)
Amortización de intangibles	(56.970)	(51.383)
Amortización y depreciaciones del activo por derecho a usar en arrendamiento	(26.802)	(26.596)
Total	(109.010)	(103.649)

b. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco presenta deterioros que se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Deterioros		
Activo fijo (1)	(79)	(478)
Intangibles (2)	(4.994)	-
Total	(5.073)	(478)

(1) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el deterioro del activo fijo por MM\$79 y MM\$478 corresponde al saldo del activo fijo bruto de otros activos fijos.

El Banco y sus filiales evalúan al final de cada ejercicio sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, o cuando una prueba de deterioro del valor es requerida, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

(2) El Banco adquirió activos intangibles en la combinación de negocios con BCI Servicios Financieros y City National Bank, cuya generación de flujos y gestión son analizados por la Alta Administración de forma separada debido a que pueden ser identificados de forma independiente sus aportes a la entidad consolidada.

El valor libro de los activos intangibles de vida útil definida antes del registro de las pérdidas por deterioro, es el siguiente.

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Activos intangibles		
Relación con clientes	34.890	37.526
Derecho de uso de venta cruzada	2.538	4.896

b. Prueba de deterioro del valor de activos Intangibles

i. Pérdida de deterioro de activos intangibles

Como resultado de los recientes impactos descritos en Nota 3 “Hechos Relevantes”, al cierre del trimestre de 2020, se estimó el importe recuperable de las UGE Servicios Financieros que presentan saldos de activos intangibles, resultando en el reconocimiento de una pérdida por deterioro ascendente a MM\$4.994 sobre los siguientes activos:

	Al 30 de noviembre de 2020
	MM\$
Deterioro de intangibles (1)	
Relación con clientes	2.636
Derecho de uso de venta cruzada	2.358
Total deterioro	4.994

(1) Al cierre de noviembre de 2020, el Banco registró una pérdida por deterioro en los intangibles generados en la combinación de negocios producto de la compra de BCI Servicios Financieros en diciembre de 2018 por un total de MM\$4.994. Se realizó test de deterioro al Goodwill y sobre los activos intangibles de vida útil definida identificados en la asignación de precio pagado a diciembre 2018. Para la evaluación de la cartera de créditos, el valor del intangible se ajustó en función a un análisis de indicios de deterioro, tomando como base para el ajuste la tasa de pérdida de clientes real entre diciembre 2018 y septiembre 2020. En base a los resultados del análisis, se concluyó que existe deterioro para la Relación con clientes por MM\$2.636 y en los Derecho de uso de venta cruzada por MM\$2.358. Estos deterioros registrados representan sobre el valor libro un 9,3% y 58,6% respectivamente.

ii. Asignación de activos intangibles.

La asignación de los activos intangibles generados en la adquisición de BCI Servicios Financieros y los movimientos experimentados por éste, se presentan a continuación:

	Relación con clientes	Derecho de uso de venta cruzada
	MM\$	MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 2019	32.012	4.366
Amortización del ejercicio	(4.676)	(470)
Deterioro	(2.636)	(2.358)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	24.700	1.538

Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2020 han sido ajustadas a su monto recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro de acuerdo con lo señalado anteriormente.

iii. Metodología utilizada por el Banco

• Relación con clientes

La metodología utilizada para estimar el valor razonable de la relación con clientes fue ajustar el valor de los intangibles en función a un análisis de indicios de deterioro, tomando como base para el ajuste la tasa de pérdida de clientes reales entre diciembre de 2018 y septiembre de 2020.

• Derecho de uso de venta cruzada

La metodología utilizada para estimar el valor razonable del derecho de uso de venta cruzada fue el enfoque de ingreso, el cual se mide el valor de un activo por el valor presente de sus beneficios netos futuros. Los pasos en la aplicación de este enfoque incluyen la estimación de flujos de efectivo esperados atribuibles al activo durante su vida y descontarlos a una tasa apropiada tanto con los riesgos específicos de los beneficios futuros del activo en cuestión, como al valor del dinero en el tiempo.

iv. Resultados de la evaluación

Como consecuencia del proceso de evaluación de deterioro antes descrito, la Administración concluye que la relación de los importes recuperables y valores libros de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2020	
	Relación con clientes	Derecho de uso venta cruzada
Tasa de descuento	14,4%	14,4%
Importe recuperable / Valor libro	90,7%	41,4%
Deterioro	9,3%	58,6%

El importe recuperable para cada activo intangible corresponde al valor en uso, puesto que es el mayor importe al comparar el valor razonable menos los costos de vender y el valor en uso.

c. La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2020 y 2019, y los saldos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Depreciación y amortización acumulada			
	2020			
	Activo fijo MM\$	Bienes en arrendamientos MM\$	Intangibles MM\$	Total MM\$
Al 1 de enero de	203.598	62.099	209.200	474.897
Cargos por depreciación y amortización	25.238	26.802	56.970	109.010
Bajas	(61.540)	(4.712)	(4.053)	(70.305)
Otros ajustes	(413)	(169)	-	(582)
Saldos al 31 de diciembre de	166.883	84.020	262.117	513.020

	Depreciación y amortización acumulada			
	2019			
	Activo fijo MM\$	Bienes en arrendamientos MM\$	Intangibles MM\$	Total 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

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a. Otros ingresos operacionales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de los ingresos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	1.953	4.776
Otros ingresos	642	190
Subtotal	2.595	4.966
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	323	154
Subtotal	323	154
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	2.077	5.078
Indemnización de compañías de seguros	2.124	629
Utilidad de leasing	5.035	5.914
Otros ingresos	32.485	36.322
Subtotal	41.721	47.943
Total	44.639	53.063

b. Otros gastos operacionales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de los gastos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	73	-
Castigo de bienes recibidos en pago	1.487	3.934
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	928	1.034
Subtotal	2.488	4.968
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	1.143	409
Otras provisiones por contingencia	14.771	4.637
Subtotal	15.914	5.046
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	32	10
Aportes y donaciones	7.327	3.240
Castigos por gastos judiciales y notariales	4.576	3.731
Gastos por leasing	21.112	11.251
Castigos no operacionales	14.474	9.852
Otros gastos	14.573	5.471
Subtotal	62.094	33.555
Total	80.496	43.569

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 2020			Al 31 de diciembre de 2019		
	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	113.594	83.731	22.152	95.963	81.051	16.903
Colocaciones para vivienda	-	-	46.894	-	-	45.275
Colocaciones de consumo	-	-	7.483	-	-	7.308
Colocaciones brutas	113.594	83.731	76.529	95.963	81.051	69.486
Provisiones sobre colocaciones	(282)	(50)	(477)	(244)	(54)	(294)
Colocaciones netas	113.312	83.681	76.052	95.719	80.997	69.192
Créditos contingentes	68.031	10.047	17.707	39.195	4.797	19.146
Provisiones sobre créditos contingentes	(231)	(10)	(61)	(36)	(5)	(30)
Colocaciones contingentes netas	67.800	10.037	17.646	39.159	4.792	19.116

b. Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios al 2020 y 2019, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Diciembre 2020 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la Transacción MM\$	Efecto en resultados	
				Cargo MM\$	Abono MM\$
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	1.033	1.033	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo terminales	168	168	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Otras	Servicio de recaudación y uso de canales, valija	1.686	-	1.686
		Uso de marca	1.308	-	1.308
		Valija	166	-	166
		Uso canales	436	-	436
		Gestión de siniestros	988	-	988
		Marketing	1.059	-	1.059
		Seguros contratados	60	60	-
		Bono subordinado	592	62	-
		Bono Financiero	2.735	79	-
		Depositos a Plazo	4.000	63	-
		Operación Forward	75	75	-
		Gastos Bancarios	203	203	-
		Comisiones por recaudación Servicios Financieros y Adminitración de Créditos Comerciales S.A.	8.370	-	7.033
		Comisiones por recaudación Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestion Ltda	1.290	-	1.084
		Comisiones de intermediación BCI CCSS	9.408	-	9.408
BCI Seguros Generales S.A.	Otras	Servicio de recaudación y uso de canales, valija	57	-	57
		Uso de marca	1.308	-	1.308
		Valija	68	-	68
		Uso canales	436	-	436
		Marketing	1.389	-	1.389
		Bonos financieros	158	6	-
		Depósitos a plazo	17.134	-	4
		Operación Forward	38	38	-
		Comisión por intermediación servicios financieros , Corredora de Seguros y Gestión Financiera Limitada.	1.458	-	1.225
		Comisiones por recaudación Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestion Ltda	6.763	-	5.683
		Comisiones por intermediación BCI CCSS	24.128	-	24.128
		Premios por intermediación de BCI CCSS	565	-	565
		Aporte de Marketing	486	-	486
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	1.814	1.814	-
Compañía Nacional de Teléfonos Telefónica de Sur S.A.	Otras	Arriendo de enlaces	51	51	-
Combank S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	496	496	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Procesamiento bancario	819	819	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	292	292	-
DCV Registros S.A.	Otras	Administración registro de accionistas	95	95	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	471	471	-
Digitech Solutions S.A.	Otras	Digitalización de documentos	287	287	-
Fernando Vallejos V	Otras	Asesoría y consultoría	79	79	-
Inmobiliaria Anya S.A.	Otras	Proyectos inmobiliarios	113	113	-
Inmobiliaria JY S.A.	Otras	Proyectos inmobiliarios	223	223	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	2.012	2.012	-
Mario Gómez D.	Otras	Asesoría y consultoría	144	144	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	8.770	8.770	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	6.276	6.276	-
SalcobrandS.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm´s	225	225	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	832	832	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	4.750	4.750	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	575	575	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjetas de crédito	20.178	4.916	15.262

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 2019 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la Transacción MM\$	Efecto en resultados	
				Cargo MM\$	Abono 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	-	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
		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
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	1.693	1.693	-
Compañía Nacional de Teléfonos Telefónica del Sur S.A.	Otras	Arriendo de enlaces	50	50	-
Combank 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	-
SalcobrandS.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.

c. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	99.686	87.283
Depósitos y otras captaciones a plazo	315.306	191.703
Otros pasivos	-	-

d. Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de diciembre de			
		2020		2019	
		Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos	Varias	11.728	(3.368)	10.331	(5.182)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	73.779	(35.027)	136.743	(45.256)
Total		85.507	(38.395)	147.074	(50.438)

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	
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	17.952	29.303
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Total	17.952	29.303

(*)El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$5.129 al 31 de diciembre de 2020 (MM\$4.931 en 2019).

f. Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2020, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	21
Gerente General	8
Gerente División y Área	26
Total	55

g. Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de					
	2020			2019		
	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	2.264	1.710.310	6	2.309	1.812.737	8
Créditos para la vivienda	2.275	378.294	97	2.812	393.820	125
Garantías	2.948	-	-	3.138	-	-
Total	7.487	2.088.604	103	8.259	2.206.557	133

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Partícipe 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 partícipe, 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.
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.

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
20	DCV Registros S.A.	Administración registro de accionistas.	Administración registro de accionistas	Atención integral y personalizada de los accionistas de BCI y corredores de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
21	Digitech Solutions S.A.	Digitalización de documentos.	Servicio de digitalización de documentos	Digitalización documentos Back Office, Comex, gestión de documentos Hipotecario y Banca Corporativa.	Indefinido	Renovación automática.
22	Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Auspicio para exposiciones galería de arte.	Auspicio	Asegurar presencia de marca BCI en todas las invitaciones impresas para cada exposición y en la invitación en formato digital. Incluir el logo BCI en todos los catálogos.	Indefinido	Renovación automática.
23	Irrarrazabal Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Servicios inmateriales abogados Presidencia.	Asesorías	Asesoría profesional en general al Banco y sus filiales.	Indefinido	Renovación automática.
24	Inmobiliaria Anya S.A.	Arriendo para sucursal BCI.	Arriendo	Arriendo sucursal Lo Echevers.	8 años	Renovación automática 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.	Mantención de vehículos.	Mantención de vehículos	Mantención 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	Mantención de software.	Software básico	Mantención de software de información financiera.	Indefinido	Renovación automática.
33	Reparaciones Express Ltda.	Mantención de vehículos.	Mantención de vehículos	Mantención de vehículos.	Indefinido	Renovación automática.
34	Comercializadora AO Ltda.	Mobiliario.	Mobiliario	Mobiliario.	Compra estacional	Compra estacional.
35	Inmobiliaria JY S.P.A.	Proyectos inmobiliarios.	Proyectos inmobiliarios	Proyectos inmobiliarios.	Indefinido	Renovación automática.
36	Alton Bridge Gropun SPA	Prestación de servicios de información y transacción a la mesa de dinero por medio de enlace telefónico y software transaccional.	Servicios información y transacción	Prestación de servicios de información y transacción a la mesa de dinero por medio de enlace telefónico y software transaccional.	Indefinido	Renovación automática.
37	Inmobiliaria SB SPA	Servicios Inmobiliarios	Arriendo	Subarriendo de locales Edificio Centro Santa María de Manquehue.	Indefinido	Renovación automática.
38	Corporación de Crédito al Menor o Demos una Oportunidad al Menor	Donaciones fines sociales	Donaciones fines sociales	Donaciones con fines sociales para financiamiento de programa Mejora Continua desarrollo integral de la Residencia de Protección Villa Jorge Yarur Banna, para Niñas y Adolescentes gravemente vulneradas en sus derechos.	52 Meses (4 años y 4 meses)	Definido.
39	Boston Consulting Group	Asesoría y Consultoría	Asesoría y Consultoría	Asesoría y Consultoría	Definido	Definido.
40	Inversiones Edelweiss Chile Limitada	Venta de Insumos	Venta de Insumos	Compras de insumo	Definido	Compra estacional.
41	Servicios de Información Avanzada Comercial y Financiera S.A. (SINACOFI BURO)	Servicios Informáticos	Servicios Informáticos	Servicios Informáticos	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 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Valor libro MM\$	Valor razonable MM\$	Valor libro MM\$	Valor razonable MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	4.597.867	4.597.867	3.153.760	3.153.760
Operaciones con liquidación en curso	236.710	236.710	310.602	310.602
Instrumentos para negociación	1.147.279	1.147.279	2.212.257	2.212.257
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	190.248	190.248	196.015	196.015
Contratos de derivados financieros	5.451.897	5.451.897	4.261.289	4.261.289
Adeudado por bancos	356.669	356.669	457.640	457.640
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	34.718.681	39.017.527	33.212.457	37.189.315
Colocaciones comerciales	22.707.117	23.239.166	21.253.077	21.792.430
Colocaciones para vivienda	8.897.471	11.412.160	8.292.339	10.409.717
Colocaciones de consumo	3.114.093	4.366.200	3.667.041	4.987.168
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	7.996.040	7.996.040	4.011.029	4.011.029
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	25.144	25.144	7.369	7.369
Total activos	54.720.535	59.019.381	47.822.418	51.799.276
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19.726.574	19.726.574	14.180.699	14.180.699
Operaciones con liquidación en curso	201.438	201.438	200.976	200.976
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	350.314	350.314	909.391	909.391
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.839.611	10.910.289	13.372.756	13.422.456
Contratos de derivados financieros	5.793.354	5.793.354	4.412.365	4.412.365
Obligaciones con bancos	6.270.699	6.270.699	3.482.261	3.482.261
Instrumentos de deuda emitidos	7.431.624	8.827.380	7.016.742	8.210.106
Otras obligaciones financieras	911.044	911.044	1.450.586	1.450.586
Total pasivos	51.524.658	52.991.092	45.025.776	46.268.840

Las estimaciones del valor razonable presentados anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco, generados por su negocio, ni futuras actividades, y por lo tanto, no representa el valor de Banco como empresa en marcha. A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

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

Considerando que las partidas del cuadro previo no varían significativamente en su cálculo, se le asignará como valor razonable su valor libro, dado que éste refleja su valor a precio de mercado.

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 matrix pricing (matriz de precios), basadas en inputs que sí son observables.

Nivel 3 – Inputs que no están basados en datos de mercado observables (inputs no observables). En este nivel se incluyen instrumentos de patrimonio y de deuda que tienen componentes significativos no observables.

Esta jerarquía requiere que cuando existan datos de mercado observables, estos sean utilizados. El Banco y filiales consideran en sus valuaciones los datos observables de mercado relevantes siempre que es posible.

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

La siguiente tabla muestra los activos y pasivos que se presentan a su valor razonable en los Estados Financieros 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
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos financieros								
Instrumentos para negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	437.084	1.395.079	-	-	-	-	437.084	1.395.079
Otras instituciones nacionales	609.301	744.361	-	-	-	-	609.301	744.361
Instituciones extranjeras	3.463	1.940	-	-	-	-	3.463	1.940
Inversiones en fondos mutuos	97.431	70.877	-	-	-	-	97.431	70.877
Subtotal	1.147.279	2.212.257	-	-	-	-	1.147.279	2.212.257
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	527.822	527.888	-	-	527.822	527.888
Swaps	-	-	3.852.775	3.025.756	8.210	11.636	3.860.985	3.037.392
Opciones call	-	-	664	13.353	-	-	664	13.353
Opciones put	-	-	3.846	1.599	-	-	3.846	1.599
Futuros	-	-	-	53	-	-	-	53
Subtotal	-	-	4.385.107	3.568.649	8.210	11.636	4.393.317	3.580.285
Contratos de derivados de cobertura contable								
Forwards	-	-	3.573	19.687	-	-	3.573	19.687
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	208.858	363.648	-	-	208.858	363.648
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	819.291	323.981	-	-	819.291	323.981
Subtotal	-	-	1.031.722	707.316	-	-	1.031.722	707.316
Instrumentos de inversión disponibles para la venta								
Del Estado y del Banco Central de Chile	3.424.730	698.266	-	-	-	-	3.424.730	698.266
Otras instituciones nacionales	927.523	148.738	-	-	-	-	927.523	148.738
Instituciones extranjeras	3.643.787	3.164.025	-	-	-	-	3.643.787	3.164.025
Subtotal	7.996.040	4.011.029	-	-	-	-	7.996.040	4.011.029
Total activos financieros	9.143.319	6.223.286	5.416.829	4.275.965	8.210	11.636	14.568.358	10.510.887

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Pasivos financieros								
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	562.464	474.302	-	-	562.464	474.302
Swaps	-	-	3.960.328	3.242.642	-	-	3.960.328	3.242.642
Opciones call	-	-	518	6.283	-	-	518	6.283
Opciones put	-	-	4.868	3.131	-	-	4.868	3.131
Futuros	-	-	238	312	-	-	238	312
Subtotal	-	-	4.528.416	3.726.670	-	-	4.528.416	3.726.670
Contratos de derivados de cobertura contable								
Forwards	-	-	4.106	16.496	-	-	4.106	16.496
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	78.803	153.479	-	-	78.803	153.479
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	1.182.029	515.720	-	-	1.182.029	515.720
Subtotal	-	-	1.264.938	685.695	-	-	1.264.938	685.695
Total pasivos financieros	-	-	5.793.354	4.412.365	-	-	5.793.354	4.412.365

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y Bid Offer (Credit Value Adjustment o Ajuste por Riesgo de Crédito en Derivados y la punta compradora), ambas partidas al 31 de diciembre de 2020 ascienden a MM\$26.858 (MM\$26.312 al 31 de diciembre de 2019).

Transferencias entre niveles 1 y 2

El Banco y filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el ejercicio 2020 y 2019.

Instrumento valorizados en nivel 3

Al 31 de diciembre de 2020 los Estados de Situación Financiera Consolidado 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 2020, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros “BLAPO-F” y “BLAPO-G”. Dicha valorización 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 Asset & Liabilities Committee (ALCO, Comité de Activos y Pasivos). Estos se delegan en unidades operativas como son la Gerencia de Riesgo Corporativo y las áreas de Balance, Trading e Institucionales, Distribución y Corporativos, dependientes de la división Banco de Inversión y Finanzas. Todo este flujo de información es procesado y analizado por unidades de apoyo, como son Contabilidad, Middle y Back Office (Áreas de apoyo y departamentos operativos), Control de Gestión y Procesos e Informática y Sistemas.

La unidad estratégica superior es el Directorio. Sus principales responsabilidades en cuanto a la administración de los riesgos financieros

son el establecer políticas y niveles adecuados de riesgo, límites de exposición, monitoreo de los riesgos y aseguramiento de mejores prácticas a través de la evaluación permanente de las acciones del Banco de Inversión y Finanzas y de la Gerencia de Riesgo Corporativo. El Directorio delega en el Comité Ejecutivo y en el Comité de Finanzas y Riesgo, la supervisión y apoyo a las definiciones estratégicas en su relación con las gerencias corporativas.

El Comité de Finanzas y Riesgo además analiza en detalle las estrategias y modelos asociados a la función de tesorería, tanto en el portafolio de trading, libro de banca, rendimientos y riesgos asociados a dichas estrategias.

El ALCO –Asset & Liabilities Committee - es el comité donde se discute y acuerda la política de activos y pasivos del Banco para la aprobación del Directorio o el Comité Ejecutivo. Los objetivos generales del Comité ALCO son garantizar la adecuada liquidez del Banco, resguardar el capital, tomar decisiones sobre el financiamiento de colocaciones, y maximizar el margen financiero sujeto a las restricciones de riesgo impuestas por el Directorio y el Comité de Finanzas y Riesgo.

La Gerencia de Riesgo Corporativo, y sus unidades Riesgo Operacional, Riesgo de Crédito y Riesgo Financiero, es la encargada de administrar en forma integral el riesgo del Banco. Si hasta hace algunos años el común en la industria era la administración independiente de estos riesgos, la profundización de mercados de derivados y la aceptación de metodologías comunes - como el concepto de pérdida máxima, value-at-risk, etc.- ha hecho que los límites sean cada vez más difusos. Por este motivo, esta gerencia tiene un alcance corporativo, con una visión integral de los riesgos involucrados.

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 valorización 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:

- Banco de Finanzas (*División CIB*)
- Áreas de Apoyo y Departamentos Operativos (*Back Office y Middle Office*).
- Control y Planificación Financiera (*Contabilidad y Control de Gestión*).
- Riesgo Financiero y Riesgo de Crédito, dependientes de la Gerencia de Riesgo Corporativo.

La segregación total de funciones implica una separación física y organizacional de las áreas.

2. Liquidez y financiamiento

Cuando los bancos se ven enfrentados a crisis de confianza y corridas bancarias, aun siendo solventes pueden verse en dificultades para cumplir con las obligaciones de corto plazo e incluso enfrentar la quiebra. Estas situaciones son poco frecuentes pero llevan asociadas pérdidas cuantiosas. Por tal razón, el Banco ha potenciado la administración de liquidez, definiendo políticas adecuadas en conjunto con procedimientos y modelos, los cuales satisfacen acordemente las normativas vigentes. El modelo cuenta con cuatro elementos centrales:

- 1. Existencia de una barrera mínima de activos líquidos para hacer frente a situaciones de stress.
- 2. Indicadores de liquidez normativos e internos.
- 3. Descalces a plazos.
- 4. Planes de alerta y contingencia.

La política y modelos de gestión de liquidez del Banco buscan garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del Banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo. Al respecto, el Banco ha monitoreado continuamente el impacto de los recientes eventos en los mercados financieros, introduciendo supuestos más conservadores cuando se justifican.

El manejo de la liquidez y el financiamiento es realizado básicamente por tesorería de acuerdo a prácticas y límites revisados periódicamente en el ALCO y autorizados por el Directorio.

Estos límites pueden variar de acuerdo a la profundidad y liquidez que exhiban los mercados de manera de anticipar egresos poco probables de capital y a la vez de proveer financiamiento a un costo competitivo.

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 descálces 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 2020 y 2019
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank

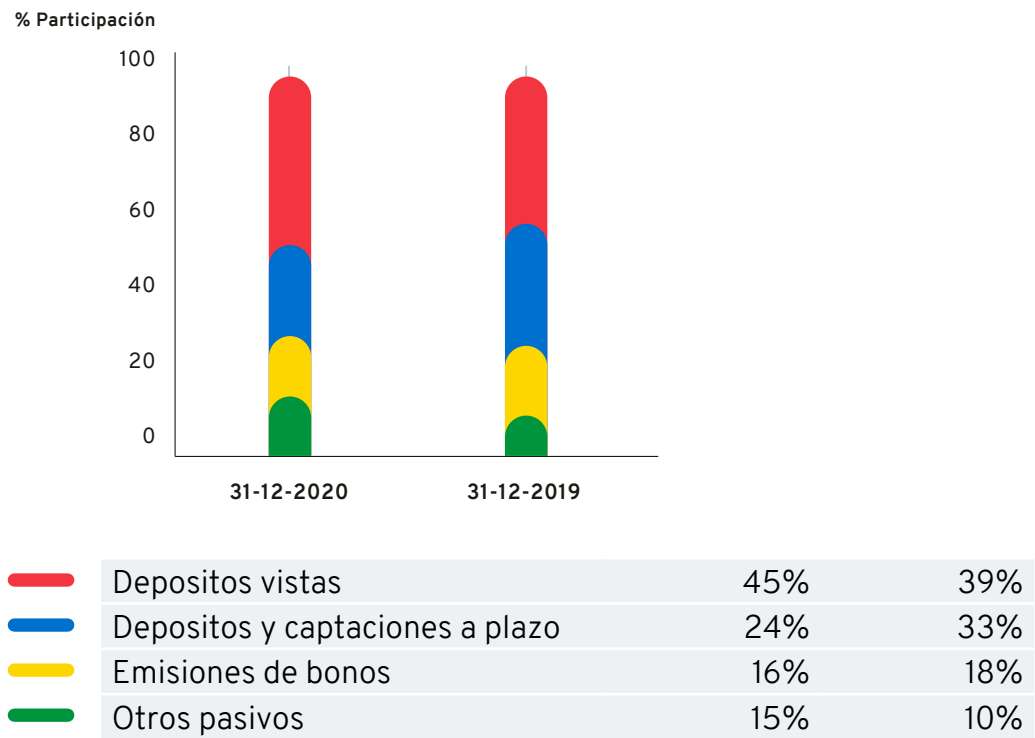
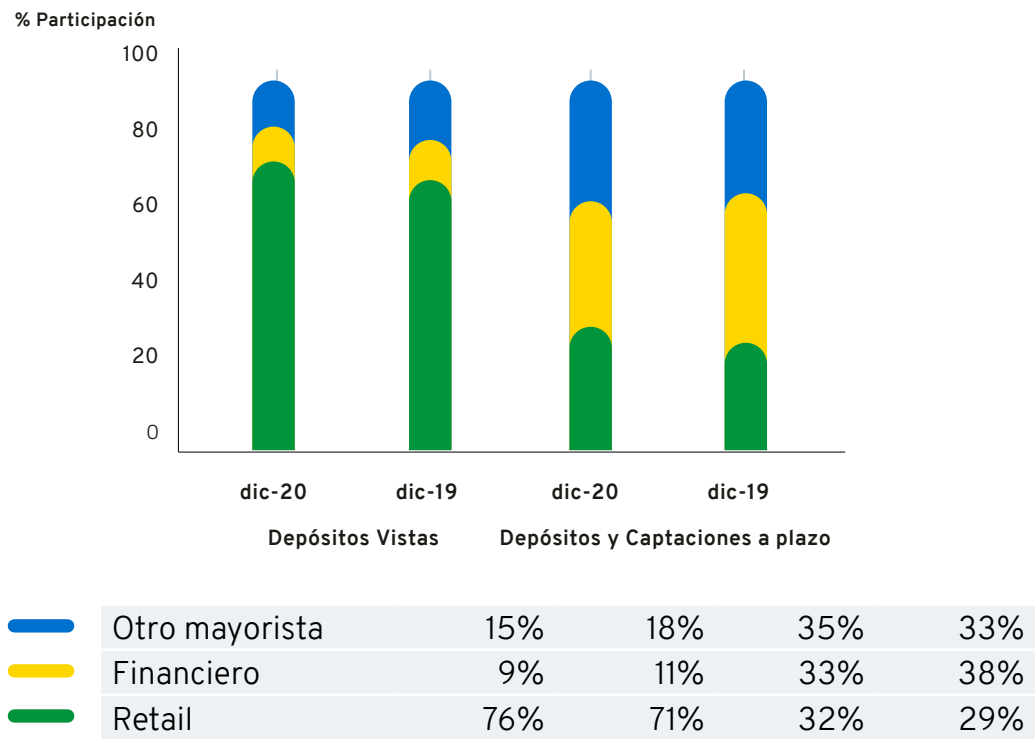


Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank



a. Variaciones año 2020 (consolidado local)

Los índices de descalce de corto plazo se mantuvieron acotados, manteniendo holgura con los límites regulatorios de una vez el capital básico – medido a 30 días- y dos veces el capital – para la medición a 90 días.

Fig. 3. Índices de liquidez (consolidado local)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (máximo = 1)

(a) Descalce de corto plazo total (% sobre el capital básico)

	Al 31 de diciembre de 2020				Al 31 de diciembre de 2019			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días total	9,86%	50,91%	(24,98)%	0,39%	12,96%	35,77%	(13,98)%	35,77%
Descalce 90 días total (*)	30,09%	50,90%	8,29%	35,07%	32,16%	52,62%	14,25%	43,51%

(*) medición respecto 2 veces capital básico

(b) Descalce de corto plazo CLP-UF (% sobre el capital básico)

	Al 31 de diciembre de 2020				Al 31 de diciembre de 2019			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	4,32%	37,90%	(33,93)%	15,65%	11,86%	38,76%	(21,12)%	37,00%

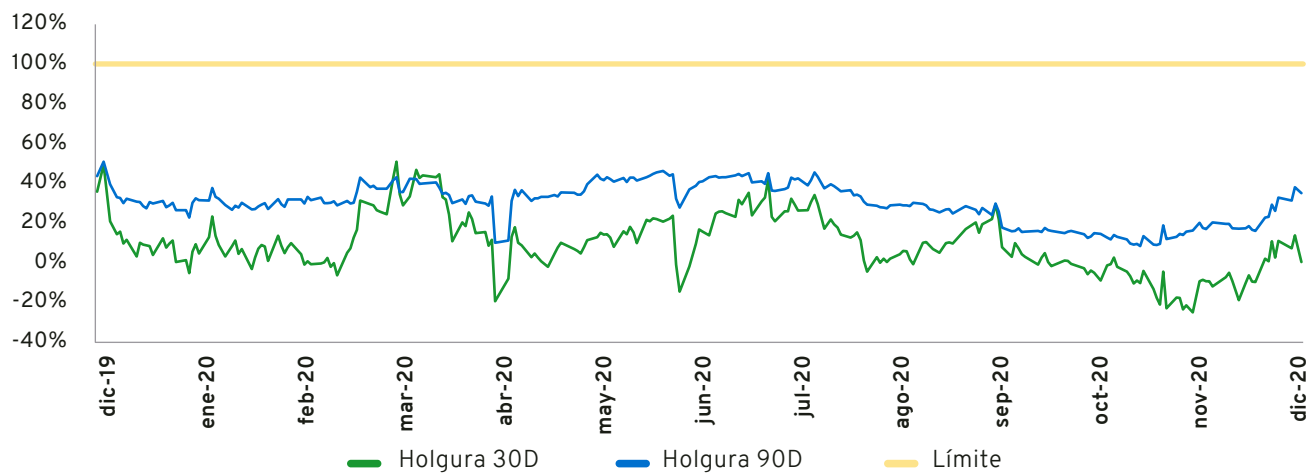
(c) Descalce de corto plazo FX (% sobre el capital básico)

	Al 31 de diciembre de 2020				Al 31 de diciembre de 2019			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
	5,55%	22,28%	(17,77)%	(15,27)%	1,11%	16,35%	(15,76)%	(1,22)%

Fig. 4. Evolución liquidez (consolidado local) al 31 de diciembre de 2020 (máximo = 1)

Liquidez 30 días = Descalce/capital básico

Liquidez 90 días = Descalce/2*capital básico



En lo referente al impacto en liquidez debido a la pandemia. Previo a la expansión del virus Covid-19, el Banco se encontraba en una posición favorable debido al seguimiento de alertas tempranas luego del evento sucedido en octubre del año 2019. Esto, sumado a la buena renovación de depósitos y la toma de facilidades de liquidez del Banco Central y la Fed permitió mantener niveles holgados de liquidez durante el período que abarca el inicio de la pandemia a la fecha. Como medida de seguimiento al plan de acción tomado por el Banco, cabe destacar la realización del Comité de Contingencia de Liquidez. En este, se reúnen todos los actores que inciden en la gestión de la liquidez del Banco al más alto nivel ejecutivo, se hace seguimiento a las distintas medidas tomadas por el Banco y su efecto en las métricas que las reflejan. En particular, se puede observar que los niveles del ratio de liquidez de corto plazo (LCR) se mantienen en promedio por sobre 150%, sobre el límite normativo (70%).

3. Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado es el riesgo inherente a movimientos en los precios de activos financieros.

Movimientos en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de commodities y acciones, los spreads o márgenes de crédito, la volatilidad, etc., constituyen un riesgo conocido como riesgo de mercado. Este se manifiesta en la posibilidad de incurrir en pérdidas que se traducirán a los Estados 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.

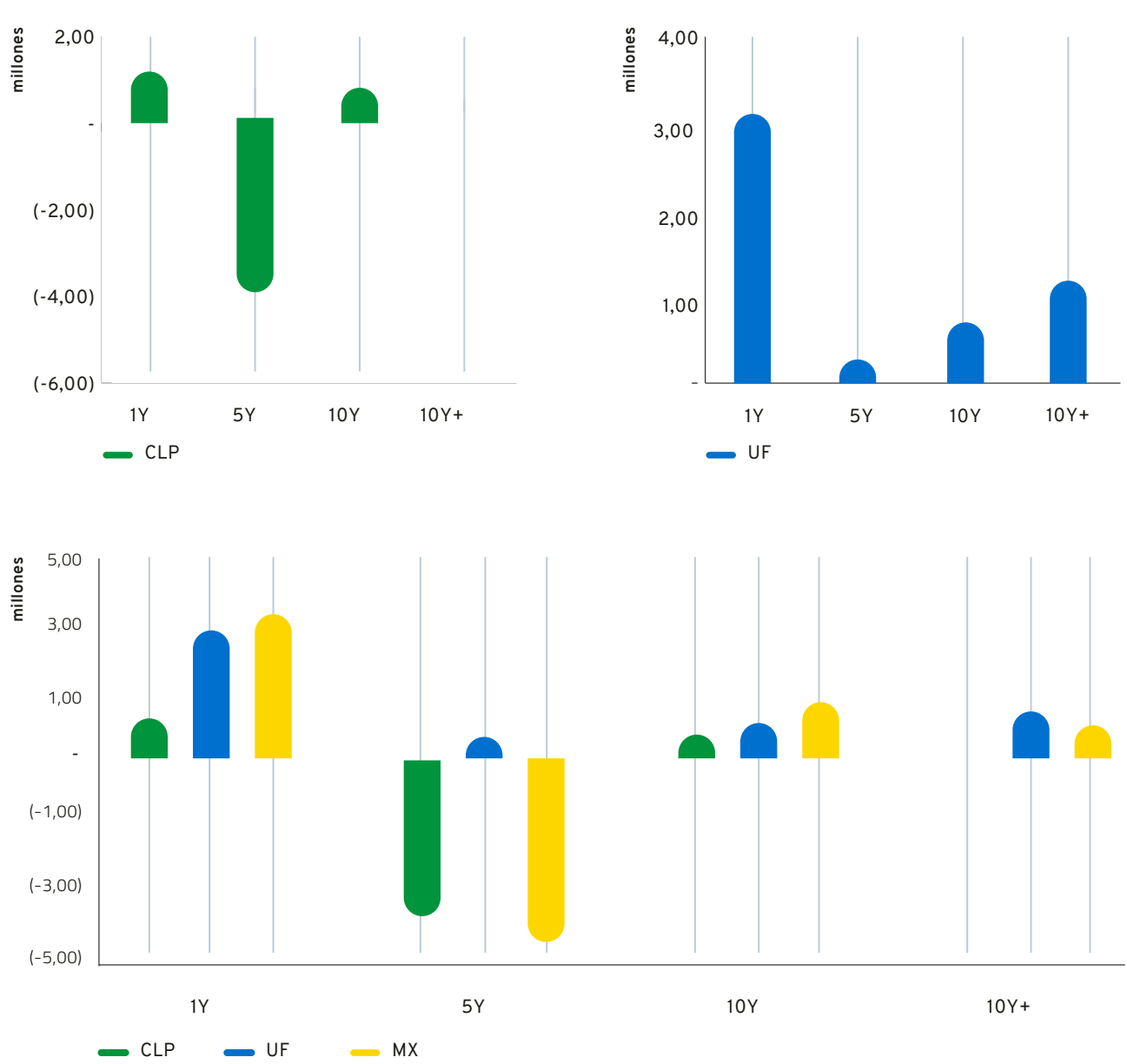
d. Principales posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones por banda temporal de vencimiento o reprecio a diciembre de 2020 y su comparación respecto a diciembre de 2019.

Fig. 5. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2020 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	13.533.950	5.204.403	494.497	127.425	19.360.275
UF	4.654.863	5.778.857	3.967.524	2.754.589	17.155.833
MX	10.690.627	6.225.117	2.007.756	996.069	19.919.569
TOTAL	28.879.440	17.208.377	6.469.777	3.878.083	56.435.677
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	12.758.055	9.027.988	143.481	170.521	22.100.045
UF	1.535.748	5.620.822	3.273.878	1.614.803	12.045.251
MX	7.083.368	10.688.360	764.002	87.390	18.623.120
TOTAL	21.377.171	25.337.170	4.181.361	1.872.714	52.768.416
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	775.895	(3.823.585)	351.016	(43.096)	(2.739.770)
UF	3.119.115	158.035	693.646	1.139.786	5.110.582
MX	3.607.259	(4.463.243)	1.243.754	908.679	1.296.449
TOTAL	7.502.269	(8.128.793)	2.288.416	2.005.369	3.667.261

Fig. 6. Libro de banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2020 (MM\$)

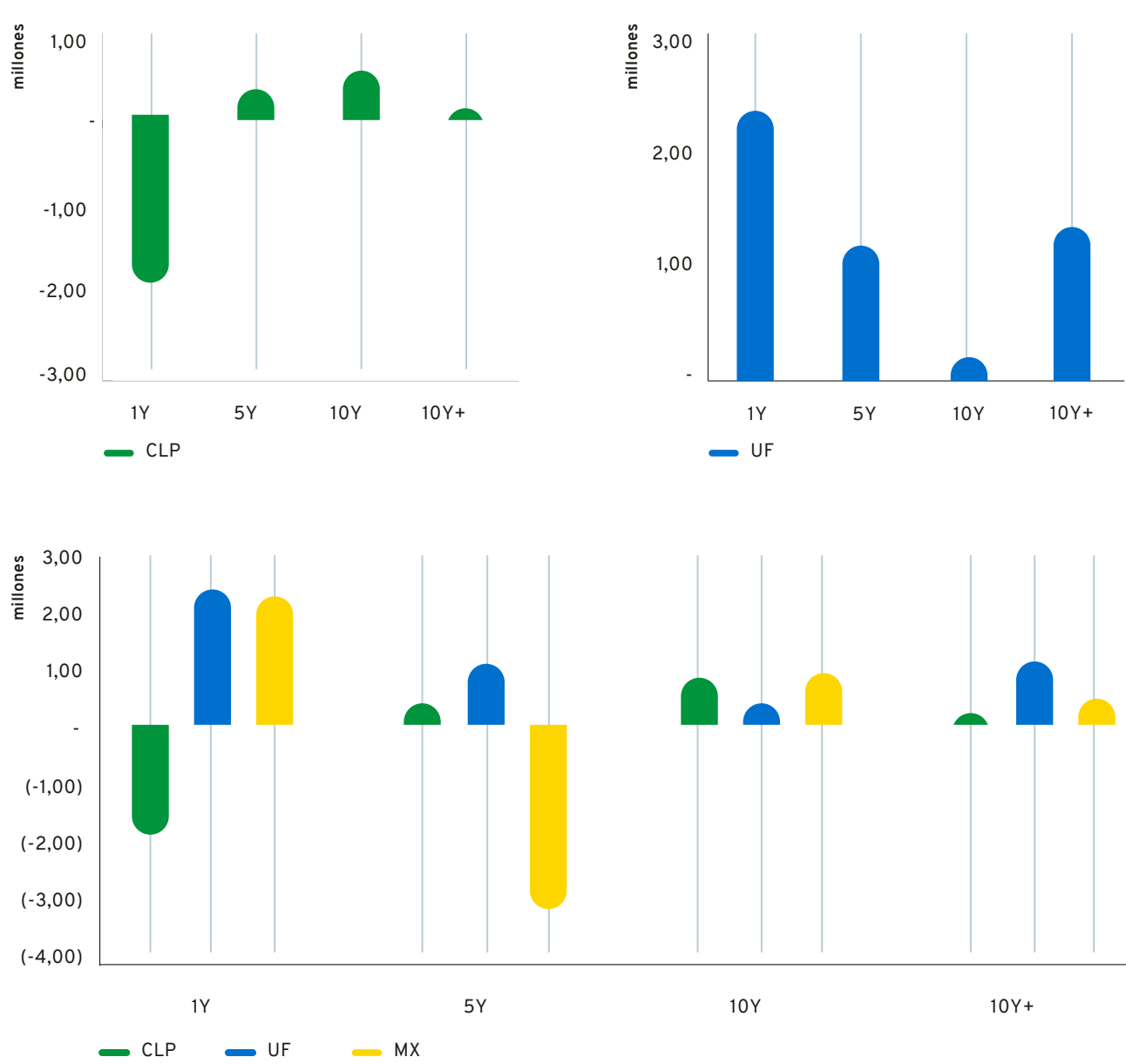


CLP: Pesos Chilenos
UF: Unidades de Fomento
MX: Moneda extranjera

Fig. 7. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2019 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	10.745.050	4.645.590	621.753	75.328	16.087.721
UF	3.951.509	5.790.349	3.534.605	2.700.284	15.976.747
MX	11.524.220	5.438.677	2.170.959	682.842	19.816.698
TOTAL	26.220.779	15.874.616	6.327.317	3.458.454	51.881.166
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	12.702.877	4.419.158	41.394	-	17.163.429
UF	1.292.474	4.733.007	3.352.536	1.332.838	10.710.855
MX	8.958.395	8.610.249	1.479.152	87.615	19.135.411
TOTAL	22.953.746	17.762.414	4.873.082	1.420.453	47.009.695
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.957.827)	226.432	580.359	75.328	(1.075.708)
UF	2.659.035	1.057.342	182.069	1.367.446	5.265.892
MX	2.565.825	(3.171.572)	691.807	595.227	681.287
TOTAL	3.267.033	(1.887.798)	1.454.235	2.038.001	4.871.471

Fig. 8. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2019 (MM\$)



CLP: Pesos Chilenos
UF: Unidades de Fomento
MX: Moneda extranjera

Fig. 9. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones al 31 de diciembre de 2020 (MM\$)

Activos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	1.836.271	4.562	-	-	1.840.833
Banco e instituciones financieras del país	946.147	1.467.389	376.644	478.269	3.268.449
Compras con pacto de reventa	39.402	-	-	-	39.402
Créditos comerciales	9.367.938	6.386.746	1.741.995	924.548	18.421.227
Créditos de consumo	1.133.786	1.557.837	135.763	46.566	2.873.952
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	1.106.196	3.135.328	2.404.547	1.873.075	8.519.146
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	8.387	4.333	30	-	12.750
Disponible	3.584.889	-	-	-	3.584.889
Forwards	226.919	119.799	-	-	346.718
Gobierno de Chile	197.442	658.622	296.687	149.802	1.302.553
Leasing de consumo	5	-	-	-	5
Operaciones de leasing comercial	490.352	625.326	160.045	37.981	1.313.704
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	51.884	210.216	103.869	32.655	398.624
Otros activos	4.179.774	187.435	9.763	1.773	4.378.745
Otros créditos hipotecarios de vivienda	718.068	667.020	213.646	215.977	1.814.711
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	4.991.980	2.183.764	1.026.788	117.437	8.319.969
Total activos	28.879.440	17.208.377	6.469.777	3.878.083	56.435.677
Pasivos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	764.157	3.654.268	2.028.836	176.681	6.623.942
Bonos subordinados	51.670	217.940	224.266	1.416.073	1.909.949
Cuentas de ahorro con giro diferido	43.605	-	-	-	43.605
Cuentas de ahorro con giro incondicional	163.171	-	-	-	163.171
Depósitos a la vista (*)	4.540.929	14.658.824	-	-	19.199.753
Depósitos a plazo	9.840.352	187.152	48	105	10.027.657
Forwards	226.885	116.285	-	-	343.170
Letras de crédito	2.669	4.219	70	-	6.958
Otros pasivos	1.090.598	-	-	-	1.090.598
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.014.305	-	7.924	-	1.022.229
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	803.023	2.031.716	-	-	2.834.739
Swaps	2.754.875	3.360.344	1.920.217	279.855	8.315.291
Ventas con pacto de retrocompra	80.932	1.106.422	-	-	1.187.354
Total pasivos	21.377.171	25.337.170	4.181.361	1.872.714	52.768.416

(*) Determinado en base a modelos internos.

Fig. 10. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones al 31 de diciembre de 2019 (MM\$)

Activos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	16.853	243.547	-	-	260.400
Banco e instituciones financieras del país	675.370	1.240.627	427.613	313.024	2.656.634
Compras con pacto de reventa	65.123	-	-	-	65.123
Créditos comerciales	10.530.098	5.153.080	1.791.531	850.607	18.325.316
Créditos de consumo	1.301.987	1.834.921	148.157	55.834	3.340.899
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	971.550	3.073.763	2.023.085	1.879.719	7.948.117
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	10.159	7.220	247	-	17.626
Disponible	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.

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 2020 (MM\$)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	791.083	213.940	283.206	-	-
Bonos corporativos	-	9.116	173.504	48.682	-
Bonos instituciones financieras	15.036	426.640	2.635.956	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	32.204	-	-	-
Depósito a plazo	429.429	-	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	59.735	-	-
Acciones (*)	-	-	159.378	-	-
Total	1.235.548	681.900	3.311.779	48.682	-

(*) Los fondos de inversiones junto con las acciones corresponden a la cartera disponible para la venta de City National Bank of Florida (CNB).

Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
Valor razonable al 31 de diciembre de 2019 (MM\$)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	153.490	481.999	143.257	-	-
Bonos corporativos	4.561	1.155	160.060	-	-
Bonos instituciones financieras	-	37.779	2.140.604	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	38.837	-	-	-
Depósito a plazo	63.620	-	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	38.699	-	-
Acciones (*)	-	-	81.861	-	-
Total	221.671	559.770	2.564.481	-	-

(*) Los fondos de inversiones junto con las acciones corresponden a la cartera disponible para la venta de City National Bank of Florida (CNB).

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional al 31 de diciembre de 2020 (%)
Banco de Crédito e Inversiones (BCI) y City National Bank

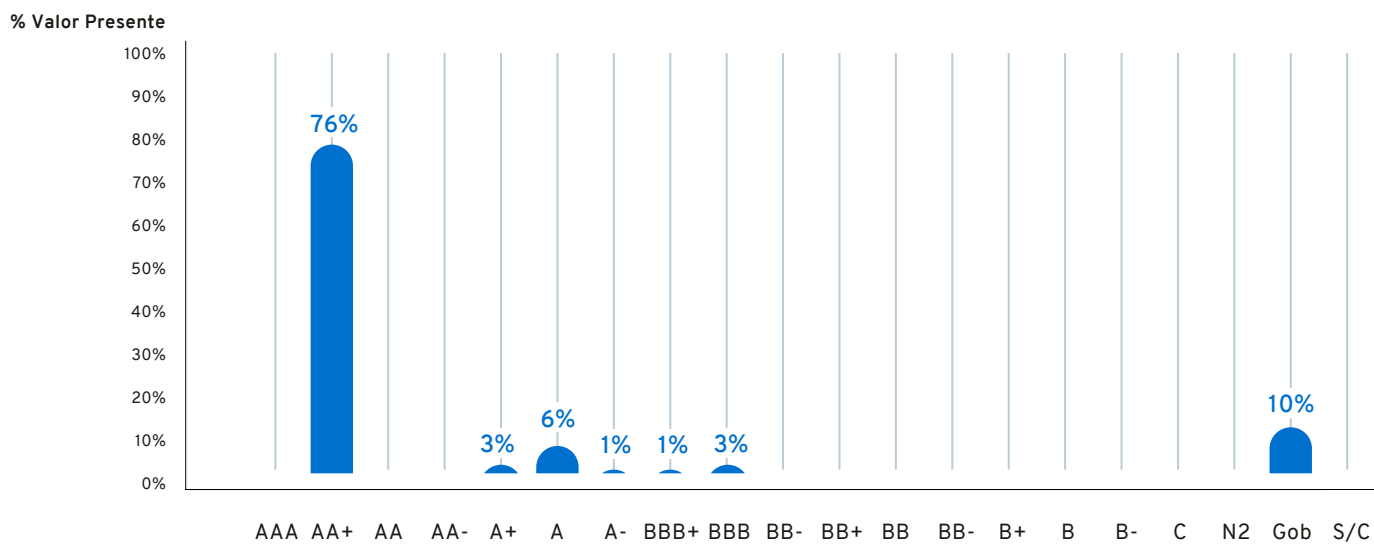
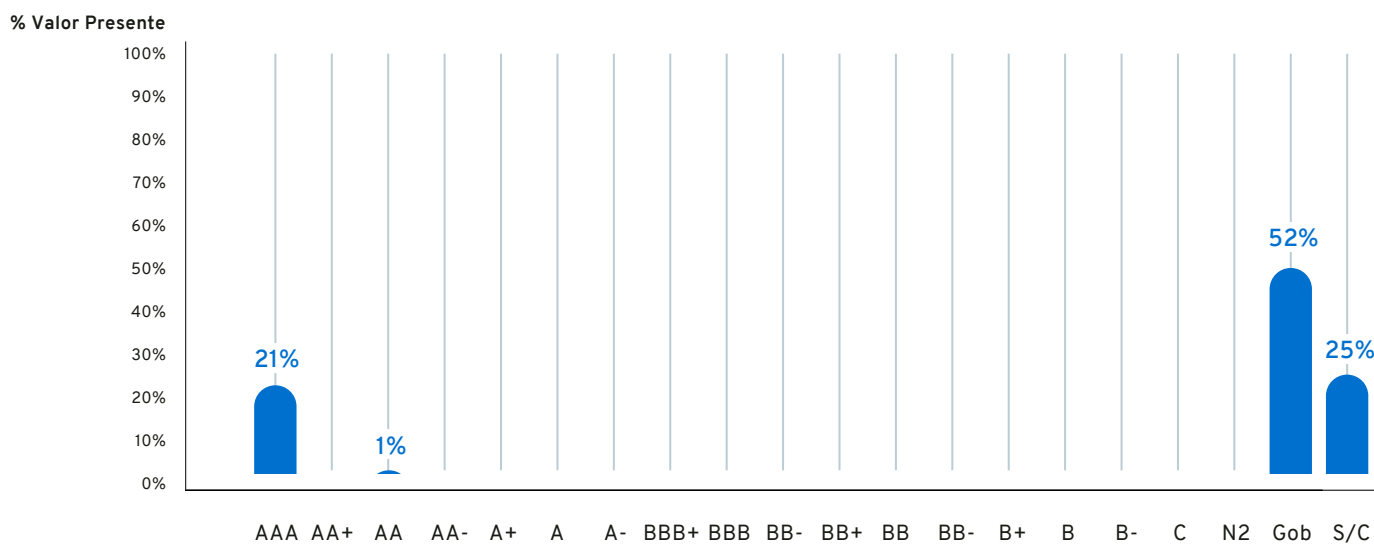


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional al 31 de diciembre de 2020 (%)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank



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 2020 y 2019 son:

- En el corto plazo la exposición a tasas de interés a diciembre de 2020 y 2019 ascienden a MM\$23.885 y MM\$29.946 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 3 meses.
- La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, para diciembre de 2020 y 2019 son de MM\$15.026 y MM\$168.531, 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 2020, el back-test sitúa al modelo en la zona amarilla de Basilea con cinco fallas en los últimos 250 días hábiles de medición.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

El objetivo del VaR, es medir el riesgo de una cartera de activos determinando, cuánto puede llegar a perder la cartera en un período de tiempo con un nivel de confianza dado 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:

- I. Escenarios de simulación histórica, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos.
- II. Escenarios de simulación de Montecarlo, que genera multiplicidad de escenarios posibles a partir de los datos históricos.
- III. Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente.

- Límites VaR

El Banco ha fijado límites específicos al VaR corporativo, así como sublímites a los portafolios de trading, de balance, y de inversiones disponibles para la venta.

d. Límites de posición

Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas.

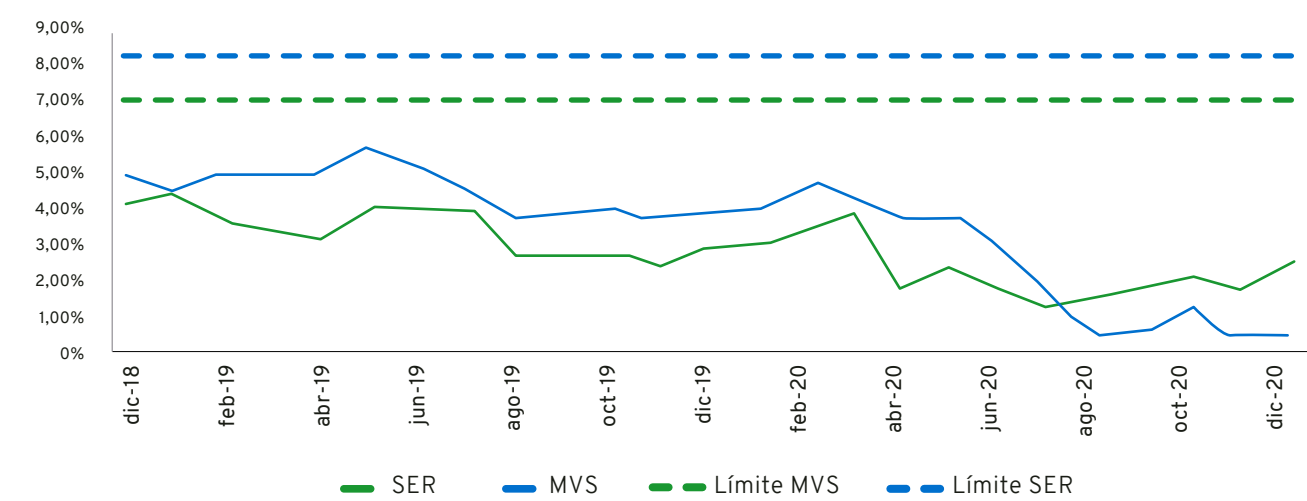
e. Variaciones

- Análisis de sensibilidad del libro de banca

El uso de coberturas contables y emisión de bonos, ayudaron a mantener los riesgos de tasa de interés del bankingbook acotados.

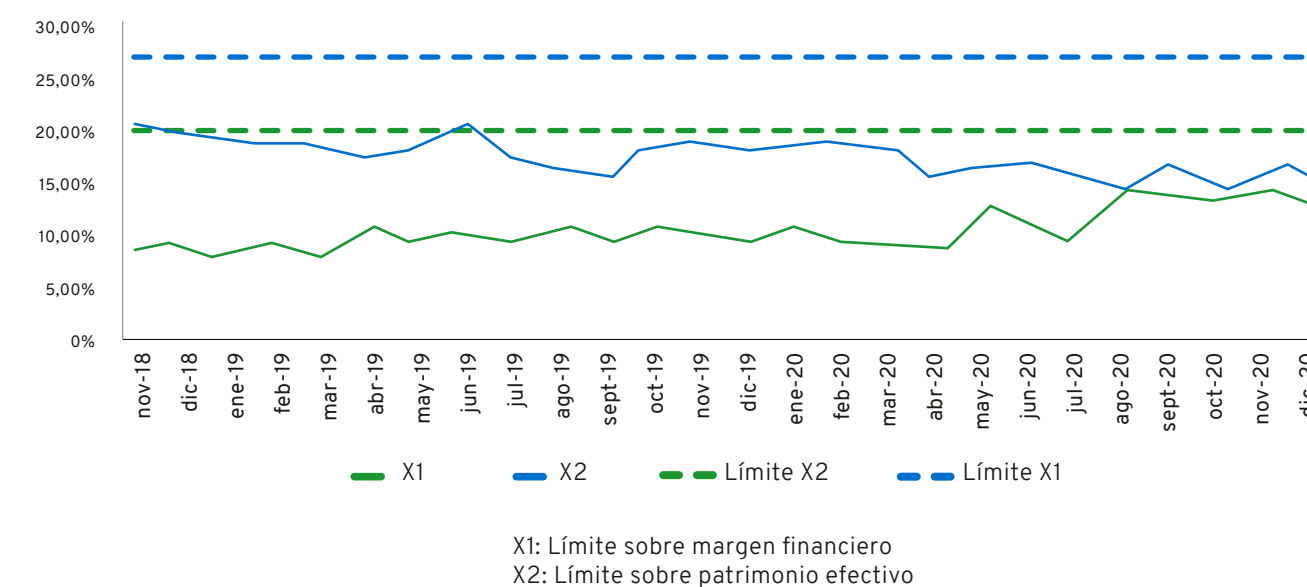
La medición de largo plazo MVS promedio 2020 fue de 2,52% (5,09% año 2019) del capital sobre un límite de 8,5%. El SeR en tanto tuvo una media hasta diciembre de 2020 de 2,38% versus una media de 3,74% en 2019.

Fig. 14. MVS - SeR
Al 31 de diciembre de 2020



La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites al 31 de diciembre de 2020, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

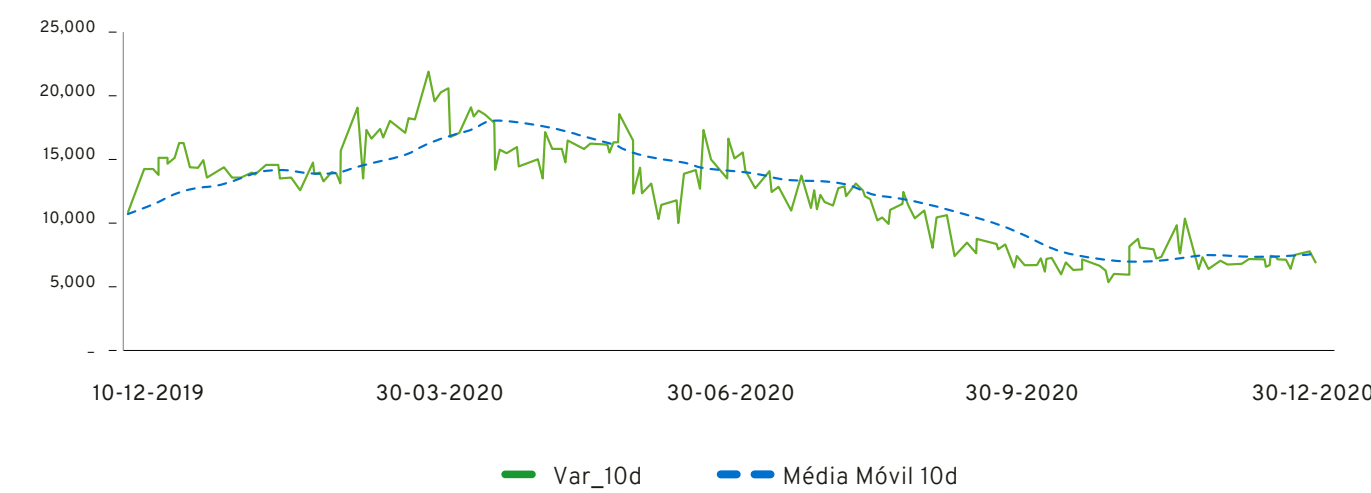
Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2.
Banco Crédito e Inversiones y City National Bank
Al 31 de diciembre de 2020



- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el último trimestre. Datos al 31 de diciembre de 2020.

Fig. 16. Value at Risk consolidado
Al 31 de diciembre de 2020 (MM\$)



Durante el cuarto trimestre del año 2020, el riesgo total consolidado promedió MM\$12.076 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 42,1% respecto a diciembre 2019. En el ejercicio comprendido entre enero y diciembre, la volatilidad del tipo de cambio aumentó considerablemente producto tanto de la crisis social que vivió en el país como al impacto del COVID-19 en los mercados a nivel mundial , el cual también impacta a los niveles de tasas de los bonos. Excesos en los límites en dicho ejercicio fueron aprobados por la alta administración.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$7.123 mientras que el riesgo de moneda extranjera (FX)MM\$7.860. En negociación el promedio agregado fué de MM\$3.465 del cual MM\$3.830 por tasa de interés y MM\$1.058 por moneda extranjera. Finalmente, para los portafolios de inversiones disponibles para la venta el VaR total promedió MM\$2.269, donde MM\$779, corresponde a riesgo de tasa y MM\$1.884 a riesgo de moneda.

Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 31 de diciembre de 2020 (MM\$)

a. VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)

12 meses hasta el 31 de diciembre de 2020				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	7.860	15.820	1.445	4.020
Riesgo tasa de interés	7.123	11.931	1.965	4.900
Diversificación (*)	2.907	5.894	1.971	2.047
VaR total	12.076	21.857	5.381	6.873

b. VaR portfolio de negociación por tipo de riesgo (MM\$)

12 meses hasta el 31 de diciembre de 2020				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.058	5.784	3	106
Riesgo tasa de interés	2.830	5.165	481	1.853
Diversificación	423	3.291	116	96
VaR total	3.465	7.658	600	1.863

c. VaR portfolio de inversiones disponibles para la venta por tipo de riesgo (MM\$)

12 meses hasta el 31 de diciembre de 2020				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.884	5.176	101	908
Riesgo tasa de interés	779	2.902	5	531
Diversificación	394	3.033	292	409
VaR total	2.269	5.045	398	1.030

(*) 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 2019 (MM\$)(**)

a. VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)

12 meses hasta el 31 de diciembre de 2019				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	4.976	17.208	1.794	11.455
Riesgo tasa de interés	5.798	10.595	3.572	7.333
Diversificación (*)	2.279	8.360	515	3.406
VaR total	8.495	19.443	4.851	15.382

b. VaR portfolio de negociación por tipo de riesgo (MM\$)

12 meses hasta el 31 de diciembre de 2019				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.045	8.646	8	156
Riesgo tasa de interés	4.047	6.470	2.628	4.330
Diversificación	778	4.267	287	224
VaR total	4.314	10.849	2.923	4.262

c. VaR portfolio de inversiones disponibles para la venta por tipo de riesgo (MM\$)

12 meses hasta el 31 de diciembre de 2019				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.636	6.470	378	5.513
Riesgo tasa de interés	449	2.657	76	184
Diversificación	412	2.705	257	269
VaR total	1.673	6.422	197	5.428

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total.

(**) Resumen actualizada a nivel consolidado con respecto al informe anterior Diciembre 2019.

Mientras que el VaR capta la exposición diaria del Banco a los riesgos de monedas y tasas de interés, el análisis de sensibilidad evalúa el impacto de un cambio razonablemente posible de las tasas de interés y los tipos de cambio a lo largo de un año. El marco de tiempo más largo del análisis de sensibilidad complementa el VaR y ayuda al Banco a evaluar sus exposiciones al riesgo de mercado. Los detalles del análisis de sensibilidad para el riesgo de tipos de cambio y el riesgo de tasas de interés se establecen a continuación.

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 2020				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(88)	88	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(6)	6	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(218)	218
Al 31 de diciembre de 2019				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(54)	54	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(33)	33	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(48)	48

Riesgo de monedas

El riesgo de monedas se define como el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los tipos de cambio. El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de los tipos de cambio prevalecientes con respecto a su posición financiera y flujos de efectivo.

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 2020			
Cifras en MM\$			
Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	802.590	57.942	10.958
Créditos comerciales	1.739.304	26.736	2.506
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	101.911	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario endosable	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	19.788	-	-
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	-	49.484	-
Bancos e Instituciones financieras del país	15.519	-	-
Otras entidades del país	-	125	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	106.095	-	6.084
Forward	7.905.396	215.282	127.373
Futuros	5.388	-	-
Swaps	16.043.011	385.603	788.077
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	2.986.144	36.294	13.654
Delta opciones	50.457	-	-
Total activos	29.775.603	771.466	948.652
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	1.085.846	62.444	726
Depósitos a plazo	1.354.029	5.894	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	921.114	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	148.545	4.554	786
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	1.110.614	17.504	652.627
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	7.905.248	230.591	151.364
Futuros	5.164	-	-
Swaps	15.187.036	429.489	70.266
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	577.837	17.722	1.238
Delta opciones	46.659	-	-
Total pasivos	28.342.092	768.198	877.007
Neto	1.433.511	3.268	71.645

Al 31 de diciembre de 2019			
Cifras en MM\$			
Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	1.092.128	55.846	11.182
Créditos comerciales	2.166.463	31.012	12.582
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	104.155	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario endosable	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	23.670	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS – líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Créditos de consumo LCS– líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	9.033	47.855	-
Bancos e Instituciones financieras del país	15.322	-	-
Otras entidades del país	-	639	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	93.560	-	5.164
Forward	10.452.905	343.925	89.741
Futuros	5.402	-	-
Swaps	15.764.916	330.866	802.727
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	2.554.889	43.509	15.567
Delta opciones	246.261	-	-
Total activos	32.528.704	853.652	936.963
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	799.496	53.926	1.036
Depósitos a plazo	1.641.527	5.158	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	37.561	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	1.289.624	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	350.230	2.389	4.666
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	1.172.764	16.874	650.027
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	9.739.616	397.875	122.246
Futuros	5.240	-	-
Swaps	14.950.506	363.173	100.157
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	1.257.129	14.197	325
Delta opciones	114.274	-	-
Total pasivos	31.357.967	853.592	878.457
Neto	1.170.737	60	58.506

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 2020			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	722.331	52.148	882.849	63.736
Créditos comerciales	1.565.374	24.062	1.913.235	29.409
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	91.720	-	112.102	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario endosable	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	17.809	-	21.767	-
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	-	44.535	-	54.432
Bancos e instituciones financieras del país	13.967	-	17.071	-
Otras entidades del país	-	112	-	137
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	95.486	-	116.705	-
Forward	7.114.856	193.754	8.695.936	236.810
Futuros	4.849	-	5.927	-
Swaps	14.438.710	347.042	17.647.312	424.163
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	2.687.529	32.667	3.284.757	39.926
Delta opciones	45.412	-	55.503	-
Total activos	26.798.043	694.320	32.753.164	848.613
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	977.262	56.199	1.194.431	68.688
Depósitos a plazo	1.218.626	5.305	1.489.431	6.484
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	829.002	-	1.013.225	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	133.690	4.099	163.399	5.009
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	999.552	15.753	1.221.675	19.254
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	7.114.723	207.532	8.695.773	253.650
Futuros	4.647	-	5.680	-
Swaps	13.668.333	386.540	16.705.740	472.438
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	520.055	15.950	635.623	19.495
Delta opciones	41.993	-	51.325	-
Total pasivos	25.507.883	691.378	31.176.302	845.018
Neto	1.290.160	2.942	1.576.862	3.595

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

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 2020, no se habrían afectado ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante, el efecto negativo en patrimonio ascendería a MM\$15.026 mientras que a diciembre de 2019 el impacto fue de MM\$168.531.

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 2020, el Banco tiene un pasivo neto por MM\$336.133 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 & Liabiliy 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 2020 y 2019.

Segmento	Consumo de línea 31.12.2020	Consumo de línea 31.12.2019
	MM\$	MM\$
Banco Retail	1.998	2.650
Banco Retail	-	-
Banco Empresario	1.998	2.650
Banco Wholesale	833.033	902.860
Banco Comercial	229.314	172.229
División Comercial C&IB	603.719	730.631
División Finanzas	661.687	1.118.381
Total	1.496.718	2.023.891

Ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA)

El objetivo es determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor de mercado libre de riesgo crediticio sin riesgo de incumplimiento de la contraparte y el valor del derivado contratado que conlleva la posibilidad de incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociada al default de la contraparte. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento para los cierres de diciembre 2020 y 2019.

Segmento	Credit Value Adjustment		
	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$	Variación MM\$
Banco Retail	32	70	(38)
Banco Retail	-	-	-
Banco Empresarios	32	70	(38)
Banco Wholesale	25.727	25.052	675
Banco Comercial	6.028	4.608	1.420
División Comercial C&IB	19.699	20.444	(745)
División Finanzas	409	546	(137)
City National Bank	2.807	2.790	17
Total	28.975	28.458	517

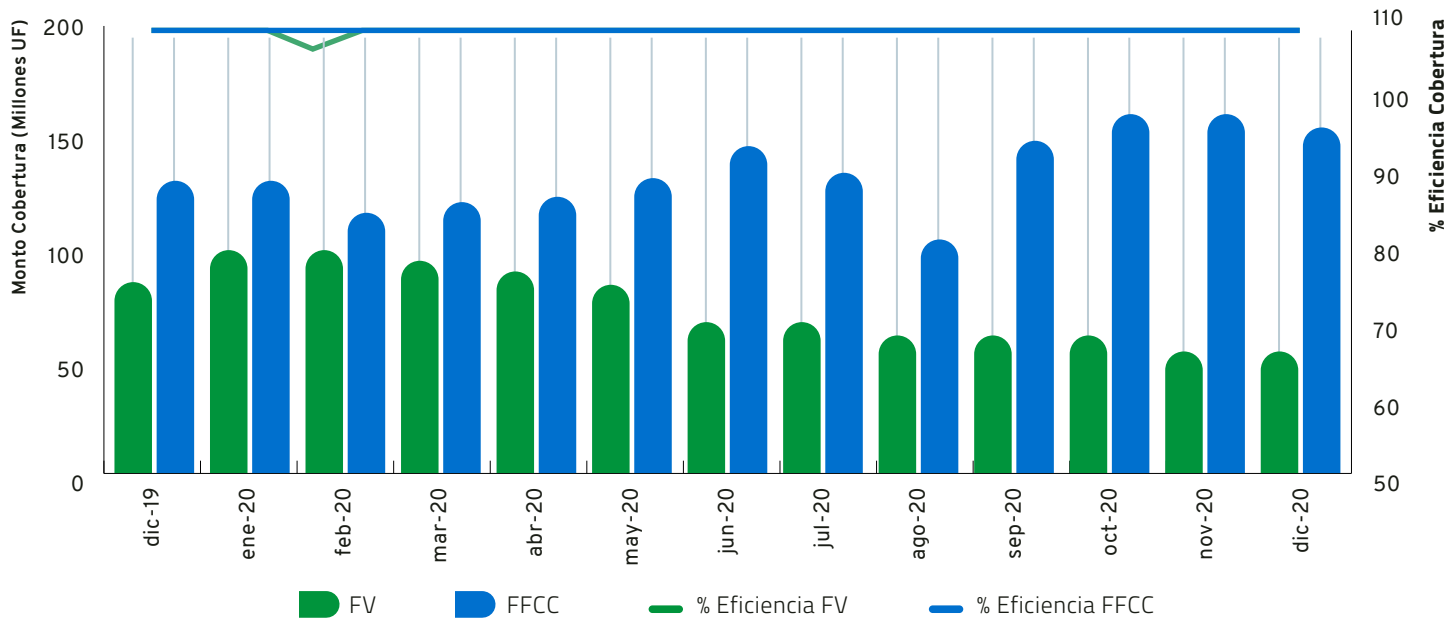
i. Coberturas contables

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 apeg a estrictamente a las normas vigentes. La Gerencia de Riesgo Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente e informados al ALCO.

Al 31 de diciembre de 2020 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los 150.246.360 UF en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a 79.672.930 UF. Al 31 de diciembre de 2019 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los 155.546.829 UF en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a 76.570.847 UF.

Fig. 19. Monto, tipo y eficiencia coberturas contables
Al 31 de diciembre de 2020 (MMUF)



4. Riesgo de Crédito

Estructura de administración de riesgo

El Banco ha estructurado su proceso de aprobación crediticia en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio. En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la Administración, requiriendo siempre la concurrencia de dos ejecutivos con facultades.

A medida que el monto de la operación se incrementa, ésta es aprobada por duplas de ejecutivos de rango superior tanto del área comercial como de riesgo y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

Provisiones por riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado por la CMF, los bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de acuerdo a la Normativa de este organismo, contenida en la Circular B-1, referente a provisiones por riesgo de crédito.

El Banco cuenta con una serie de modelos tanto para la cartera individual, como para la cartera grupal, que son aplicados en funcional tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el Directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

Adicionalmente indicar que nota 1, letra ac), se informa que el Directorio del Banco ha aprobado la constitución de provisiones adicionales durante el año 2020 por un monto que asciende a MM\$104.000, asociadas a la cartera de consumo por MM\$59.300, cartera comercial por MM\$41.900 y cartera de vivienda por MM\$2.800 y en el caso de la filial City National Bank, se registraron MM\$47.263. Estas provisiones han sido constituidas con el objeto de anticiparse al potencial deterioro de las carteras de colocaciones derivadas de la crisis originada por la pandemia Covid-19.

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:

Deuda	Al 31 de diciembre de 2020					
	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	-	110.073	110.073	-	37	37
A2	99.482	1.109.838	1.209.320	82	611	693
A3	13.229	2.132.819	2.146.048	29	2.626	2.655
A4	-	2.155.577	2.155.577	-	13.969	13.969
A5	-	2.583.798	2.583.798	-	22.053	22.053
A6	-	1.090.902	1.090.902	-	12.345	12.345
B1	-	600.028	600.028	-	9.433	9.433
B2	-	251.341	251.341	-	4.556	4.556
B3	-	57.518	57.518	-	6.656	6.656
B4	-	126.968	126.968	-	23.439	23.439
C1	-	98.965	98.965	-	1.979	1.979
C2	-	44.544	44.544	-	4.454	4.454
C3	-	28.059	28.059	-	7.015	7.015
C4	-	26.719	26.719	-	10.688	10.688
C5	-	30.929	30.929	-	20.104	20.104
C6	-	63.025	63.025	-	56.723	56.723
Grupal	-	13.810.496	13.810.496	-	394.363	394.363
Filiales	244.321	11.187.114	11.431.435	252	198.981	199.233
Total	357.032	35.508.713	35.865.745	363	790.032	790.395

Deuda	Al 31 de diciembre de 2019					
	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

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	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.265.643	436.062	155.225	105.508	282.583	287.816	1.703.451	829.386
Total	1.265.643	436.062	155.225	105.508	282.583	287.816	1.703.451	829.386

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 2020	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos para negociación	1.147.279	-	1.147.279	-	1.147.279
Adeudado por bancos	357.032	(363)	356.669	-	356.669
Créditos y cuentas por cobrar a cliente, y créditos contingentes (1)	45.527.436	(813.188)	44.714.248	(15.247.171)	29.467.077
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	7.996.040	-	7.996.040	-	7.996.040
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	25.144	-	25.144	-	25.144
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (2)	5.485.123	(33.226)	5.451.897	-	5.451.897

(1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$35.508.713 (ver nota 11) y créditos contingentes por MM\$10.018.723 (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 2020 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2019	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	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 (3)	43.791.832	(710.990)	43.080.842	(12.248.254)	30.832.588
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.011.029	-	4.011.029	-	4.011.029
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	7.369	-	7.369	-	7.369
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (4)	4.260.655	634	4.261.289	-	4.261.289

(3) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$33.880.778 (ver nota 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

(4) Para el ejercicio 2019 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Gestión riesgo operacional

Objetivos

Bci ha adoptado la definición de Riesgo Operacional del Comité de Basilea, que lo define como el “riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y de los sistemas internos o bien por causa de acontecimientos externos”. Esta definición incluye el riesgo tecnológico y riesgo legal.

El riesgo operacional es un riesgo inherente a todos los productos y servicios bancarios, procesos y sistemas, por lo cual, la gestión efectiva de este riesgo es un elemento fundamental del programa de gestión de riesgos de Bci.

Descripción de las políticas de riesgo operacional

Nuestra Política de Riesgo Operacional establece el marco de gestión del riesgo operacional, el cual contiene los elementos de gobernabilidad, realizada mediante el actuar de los comités definidos en esta política con el fin de construir una gestión y cultura robusta del riesgo operacional; proceso de identificación y gestión del riesgo operacional en forma continua; medición del riesgo; estrategias para la mitigación del riesgo; reportes y cultura de riesgo operacional, estableciendo claros roles y responsabilidades sobre la base del enfoque de las tres líneas de defensa.

Los principios de la política son los siguientes:

- El Directorio y la alta administración promueven la generación de una cultura de riesgo en todos los Colaboradores de Bci en materia de riesgo operacional.
- Bci cuenta con un marco para la gestión del riesgo operacional consistente con el volumen y complejidad de sus actividades el cual es implementado en toda la organización.
- Bci gestiona el riesgo operacional basado en el enfoque de las tres líneas de defensa, en el cual todos los colaboradores asumen y comprenden sus roles y responsabilidades respecto a la administración de este riesgo.
- Para Bci la gestión del riesgo operacionales es un elemento fundamental para el logro de la estrategia de negocio, a través del fortalecimiento del ambiente de control interno se promueve la generación y mantención de procesos seguros, simples y con controles efectivos, que permitan disminuir las pérdidas, reclamos, incidentes operacionales y tecnológicos, mejorar la experiencia cliente y proteger el patrimonio y la reputación de la Corporación Bci.

La política considera los lineamientos y requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero y las recomendaciones del Comité de Basilea, respecto a las buenas prácticas de administración del riesgo operacional.

Estructura de la gestión del riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales en el día a día y toma decisiones con un Gobierno Corporativo sólido conformado por la siguiente estructura:

- Comités conformados por Directores:

Comité Ejecutivo del Directorio, responsable de la aprobación de las políticas de riesgo operacional que atienden la importancia relativa de los riesgos operacionales considerando el volumen y complejidad de las operaciones y aprobación de la Tolerancia al Riesgo Operacional.

Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo, responsable de tomar conocimiento del seguimiento de los niveles de los distintos riesgos operacionales de Bci.

Comité de Directores, toma conocimiento de los riesgos operacionales importantes detectados por la Contraloría, tercera línea de defensa, Gerencia de Riesgo Operacional y Seguridad de la Información, Auditores Externos u otras fuentes, informándose de los planes de acción o medidas que se han definido o que se encuentran en ejecución para mitigarlos. Analiza los informes sobre las visitas de inspección, instrucciones y presentaciones que efectúen los organismos reguladores relacionadas con Riesgo Operacional.

Comités conformados por la Alta Administración:

Los comités conformados por el Gerente General y/o Gerentes de primer nivel de reporte al Gerente General que tienen una relación directa en la gestión del riesgo operacional son los siguientes:

Comité de Riesgo Operacional y Seguridad de la Información, Comité presidido por el Gerente General de Bci y que tiene como responsabilidad la estrategia y gestión del riesgo operacional del Banco y sus Filiales.

Comité de Riesgo Operacional y Seguridad de la Información específicos para la gestión de Finanzas, de Wholesale Banking y de Retail Banking. Estos comités son presididos por el cada Gerente de primer nivel de reporte al Gerente General de estas tres Unidades de Negocio y de Apoyo, y que tiene como responsabilidad la gestión del riesgo operacional en cada Negocio.

Comités conformados para la gestión específica de riesgos operacionales
Estos comités tienen por objetivo la gestión específica de riesgos operacionales y son los siguientes:

Comité de Seguridad de la Información y ciberseguridad: Comité responsable por el gobierno del sistema de gestión de seguridad de la información y programa de ciberseguridad, conformado por respresentates de diversas áreas del Banco, que velan 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.

Comité de Gestión de Riesgo en Servicios Externalizados: Comité responsable por el gobierno de la gestión de los riesgos operacionales en los servicios entregados a terceros y proveedores estratégicos.

Comité de Riesgos de Continuidad del Negocio Corporativo: Comité responsable por el gobierno de la gestión de continuidad de negocio, plan de recuperación de desastres y administración de crisis.

Comité de Nuevos Productos: Comité responsable del análisis de riesgo en las nuevas iniciativas y del lanzamiento de productos y servicios con riesgos identificados y controlados.

Gestión de riesgo operacional en filiales

Respecto a la gestión del riesgo operacional en las filiales, continuamente se ha reforzado las metodologías de trabajo de riesgo operacional con los equipos de gestión de riesgo 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, marco de tolerancia al riesgo y gobierno de riesgo corporativo.

Gerencia de Riesgo Operacional y Seguridad de la Información.

Es responsable de diseñar políticas, programas y metodologías para la adecuada gestión de este riesgo, monitorear la ejecución de las actividades de gestión de riesgo y el nivel de riesgo en forma independiente de la primera línea. Responsable del desarrollo de los comités del gobierno y del reporte de los niveles de riesgo.

La Gerencia de Riesgo Operacional y Seguridad de la Información participa activamente en:

Gestión de incidentes operacionales

El Banco cuenta con sistemas, procedimientos, organización y gobierno que permiten identificar incidentes operacionales, evaluar el impacto, mitigar sus efectos, monitorear la seguridad y la operación, y reportarlos oportunamente. Los incidentes son fuente de análisis de causas raíces e implementaciones de planes de mejora, los cuales son compartidos con la CMF.

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.

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 ciberataques al banco y sus filiales.

Continuidad del negocio y administración de crisis

Las estrategias de continuidad del negocio y administración de crisis desarrolladas durante los últimos años se han ido consolidando,

sumando nuevos escenarios de riesgo y aumentando la cobertura del plan a distintas unidades que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia.

El Banco, se mantiene trabajando permanentemente en el robustecimiento de su plan de continuidad del negocio y en la capacitación de los equipos que componen los equipos de contingencia y administración de crisis. La cobertura del plan ha aumentado según los requerimientos del Banco incluyendo los procesos que según su criticidad lo requieren.

Actualmente y como consecuencia de la pandemia COVID-19 que está afectando a la economía mundial, el Banco ha tomado las medidas para hacer frente a la crisis sanitaria con el objeto de (i) salvaguardar la salud de nuestros clientes y colaboradores, mediante la implementación de trabajo remoto para quienes pueden trabajar a distancia y la implementación de protocolos para prevenir contagios en trabajos presenciales, los cuáles han sido exitosos en el 2020; (ii) asegurar la continuidad operativa de nuestros productos y servicios, con un fuerte apoyo de los canales digitales y telefónicos; y, (iii) apoyar a clientes durante la crisis.

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 y del Banco, velando además de la reputación e imagen de BCI. Para ello se han reforzado los procesos, tecnologías, metodologías y modelos para la toma de decisiones óptimas en tiempo real, que permitan prevenir y anticiparse a los emergentes y sofisticados 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.

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 a contratar o contratado a un tercero. Esta gestión se realiza durante todo 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.

Seguros

La Corporación Bci tiene programas de mitigación de riesgos mediante pólizas de seguros que permiten transferir el riesgo de pérdidas de alta severidad.

Procedimientos de seguridad física y controles

La Corporación tiene controles de seguridad adecuados para la protección física del efectivo, instrumentos negociables, metales preciosos y activos de clientes.

Gestión de Normativa

Bci realiza todas sus actividades con estricto apego y cumplimiento de la normativa que le fuere aplicable, tanto externa como interna, y respecto de todos los países y jurisdicciones en que tenga presencia. Para lo anterior se cuenta con un proceso continuo de revisión de nuevas regulaciones externas para su incorporación en el marco normativo interno.

NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

Diciembre 2020	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	4.597.867	-	-	-	4.597.867	-	-	-	4.597.867
Operaciones con liquidación en curso	-	236.710	-	-	236.710	-	-	-	236.710
Instrumentos para negociación	-	1.147.279	-	-	1.147.279	-	-	-	1.147.279
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	101.300	55.148	33.800	190.248	-	-	-	190.248
Contratos de derivados financieros	-	1.024.060	182.351	503.850	1.710.261	1.907.714	1.833.922	3.741.636	5.451.897
Adeudado por bancos (*)	-	33.761	74.112	245.600	353.473	3.559	-	3.559	357.032
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	2.882.628	2.179.938	5.283.901	10.346.467	12.821.030	12.117.582	24.938.612	35.285.079
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	2.283.920	179.347	566.155	3.029.422	2.019.497	2.947.121	4.966.618	7.996.040
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	25.144	25.144	25.144
Total activos	4.597.867	7.709.658	2.670.896	6.633.306	21.611.727	16.751.800	16.923.769	33.675.569	55.287.296
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19.726.574	-	-	-	19.726.574	-	-	-	19.726.574
Operaciones con liquidación en curso	-	201.438	-	-	201.438	-	-	-	201.438
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	128.779	31.024	132.696	292.499	55.429	2.386	57.815	350.314
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	4.439.324	4.384.381	1.814.907	10.638.612	200.862	137	200.999	10.839.611
Contratos de derivados financieros	-	195.005	192.851	1.446.093	1.833.949	2.128.715	1.830.690	3.959.405	5.793.354
Obligaciones con bancos	-	708.824	519.382	887.661	2.115.867	4.154.832	-	4.154.832	6.270.699
Instrumentos de deuda emitidos	-	26.811	98	539.547	566.456	3.600.069	3.265.099	6.865.168	7.431.624
Otras obligaciones financieras	-	875.318	32.025	1.922	909.265	1.779	-	1.779	911.044
Obligaciones por contrato de arrendamiento	-	-	-	64.977	64.977	46.365	74.951	121.316	186.293
Total pasivos	19.726.574	6.575.499	5.159.761	4.887.803	36.349.637	10.188.051	5.173.263	15.361.314	51.710.951

(*) Presenta valores brutos.

(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.

Diciembre 2019	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total 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.

NOTA 38 - MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera y activos y pasivos pagaderos en moneda chilena por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en moneda extranjera		Pagaderos en moneda chilena		Total	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	2.470.703	2.064.211	2.127.164	1.089.549	4.597.867	3.153.760
Operaciones con liquidación en curso	154.042	137.562	82.668	173.040	236.710	310.602
Instrumentos para negociación	71.074	70.126	1.076.205	2.142.131	1.147.279	2.212.257
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	190.248	196.015	190.248	196.015
Contratos de derivados financieros	191.970	132.104	5.259.927	4.129.185	5.451.897	4.261.289
Adeudado por bancos	356.669	457.640	-	-	356.669	457.640
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11.617.411	11.679.038	23.101.270	21.533.419	34.718.681	33.212.457
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.695.972	3.222.190	4.300.068	788.839	7.996.040	4.011.029
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	25.144	7.369	-	-	25.144	7.369
Inversiones en sociedades	-	16	26.625	27.807	26.625	27.823
Intangibles	153.476	148.261	241.800	255.954	395.276	404.215
Activo fijo	52.962	46.607	198.255	203.587	251.217	250.194
Activo por derecho a usar bienes de arrendamientos	60.024	73.889	144.783	157.455	204.807	231.344
Impuestos corrientes	-	9.222	36.270	80.273	36.270	89.495
Impuesto diferidos	144	4.074	211.080	99.255	211.224	103.329
Otros activos	972.763	988.968	337.582	418.834	1.310.345	1.407.802
TOTAL ACTIVOS	19.822.354	19.041.277	37.333.945	31.295.343	57.156.299	50.336.620
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	11.261.139	8.433.542	8.465.435	5.747.157	19.726.574	14.180.699
Operaciones con liquidación en curso	98.923	115.142	102.515	85.834	201.438	200.976
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	112.467	128.110	237.847	781.281	350.314	909.391
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.973.923	4.311.173	7.865.688	9.061.583	10.839.611	13.372.756
Contratos de derivados financieros	214.343	143.963	5.579.011	4.268.402	5.793.354	4.412.365
Obligaciones con bancos	2.115.614	3.177.441	4.155.085	304.820	6.270.699	3.482.261
Instrumentos de deuda emitidos	1.758.748	1.811.585	5.672.876	5.205.157	7.431.624	7.016.742
Otras obligaciones financieras	870.582	1.406.963	40.462	43.623	911.044	1.450.586
Obligaciones por contratos de arrendamientos	51.554	60.007	134.739	146.369	186.293	206.376
Impuestos corrientes	6.330	-	2.742	1.240	9.072	1.240
Impuestos diferidos	10.385	22.567	11.803	1.262	22.188	23.829
Provisiones	91.498	59.802	350.079	249.238	441.577	309.040
Otros pasivos	268.056	237.231	809.750	740.608	1.077.806	977.839
TOTAL PASIVOS	19.833.562	19.907.526	33.428.032	26.636.574	53.261.594	46.544.100



NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 20 de enero de 2021, se recibió oficialmente la resolución del Servicio de impuestos internos confirmando el término de giro de la Sociedad de Análisis y Servicios S.A.

Con fecha 26 de enero de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó la fusión de las sociedades filiales: Sociedad de Servicios de Comercialización y de Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada y Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A, siendo esta última sociedad la continuadora legal . Dicha fusión es con el objeto de potenciar la eficiencia y rentabilidad, facilitar la supervisión y fiscalización de las sociedades de apoyo, lograr mayor alineamiento organizacional y una administración integrada del negocio de tarjetas de crédito, simplificando la administración del negocio, entre otros aspectos.

Entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, no se han registrado otros 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

