

Estados Financieros Intermedios Consolidados

BANCO SECURITY Y FILIALES

Santiago, Chile

*Por los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019
y al 31 de diciembre de 2019*

BANCO

security

Una empresa del Grupo Security

**Banco Security y Filiales
Estados Financieros
Intermedios Consolidados No Auditados**

Al 30 de junio de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

CONTENIDO:

Estado de Situación Financiera Intermedio Consolidado
Estado del Resultado Intermedio Consolidado del Período
Estado de Otro Resultado Integral Intermedio Consolidado del Período
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Consolidado
Estado de Flujo de Efectivo Intermedio Consolidado
Notas Seleccionadas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Banco Security

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de Banco Security y filiales (el “Banco”), que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2020, y los correspondientes estados consolidados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019, y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios

La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios 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 suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios, de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es sustancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros consolidados intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Otros asuntos

Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2019

Con fecha 27 de febrero de 2020, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 de Banco Security y filiales en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2019, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.



Rodrigo Arroyo N.
EY Audit SpA

Santiago, 29 de julio de 2020

BANCO SECURITY Y FILIALES

Indice	Páginas
Estados Financieros Intermedios Consolidados	
Estado de Situación Financiera Intermedio Consolidado	1
Estado de Resultado Intermedio Consolidado	2
Estado de Otro Resultado Integral Intermedio Consolidado.....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Consolidado.....	4
Estado de Flujo de Efectivo Intermedio Consolidado.....	5
Notas Seleccionadas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados	
1. Antecedentes de la Institución.....	6
2. Principales criterios contables	6
3. Cambios Contables.....	16
4. Hechos Relevantes.....	16
5. Segmentos de Negocios.....	19
6. Efectivo y Equivalente de Efectivo	21
7. Instrumentos Para Negociación	22
8. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores	23
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables	24
10. Adeudados por Bancos.....	25
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	26
12. Instrumentos de Inversión	29
13. Intangibles	30
14. Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento.....	33
15. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos.....	34
16. Otros Activos.....	38
17. Depósitos y Otras Captaciones	40
18. Obligaciones con Bancos	41
19. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones.....	42
20. Obligaciones por contratos de arrendamiento	43
21. Provisiones	44
22. Otros Pasivos.....	46
23. Contingencias y Compromisos.....	47
24. Patrimonio	50
25. Intereses y Reajustes.....	53
26. Comisiones	57
27. Resultados de Operaciones Financieras	58
28. Resultado Neto de Cambio.....	59
29. Provisiones por Riesgo de Crédito	60
30. Remuneraciones y Gastos del Personal	62
31. Gastos de Administración.....	63
32. Depreciaciones y Amortizaciones	64
33. Deterioros	64
34. Otros Ingresos y Gastos Operacionales.....	65
35. Operaciones con Partes Relacionadas	66
36. Administración de Riesgos.....	69
37. Hechos Posteriores	106

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MM\$

	Notas	30 de junio de 2020 MM\$	31 de diciembre de 2019 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	421.417	693.082
Operaciones con liquidación en curso	6	37.987	150.526
Instrumentos para negociación	7	95.842	123.763
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	-
Contratos de derivados financieros	9	305.500	274.975
Adeudado por bancos	10	-	568
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	6.121.261	5.950.720
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	1.176.899	756.594
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		2.095	2.095
Intangibles	13	43.660	44.943
Activo Fijo		21.870	22.168
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	14	8.023	8.206
Impuestos corrientes	15	8.355	2.085
Impuestos diferidos	15	23.597	24.434
Otros activos	16	172.432	210.611
TOTAL ACTIVOS		8.438.938	8.264.770
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	1.005.490	974.730
Operaciones con liquidación en curso	6	79.730	130.482
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	10.915	79.811
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	2.454.696	3.039.673
Contratos de derivados financieros	9	282.673	244.482
Obligaciones con bancos	18	935.471	272.634
Instrumentos de deuda emitidos	19	2.938.914	2.768.376
Otras obligaciones financieras	19	6.583	9.955
Obligaciones por contratos de arrendamiento	20	8.240	8.350
Impuestos corrientes	15	-	2.342
Impuestos diferidos	15	-	-
Provisiones	21	20.768	34.429
Otros pasivos	22	59.110	82.181
TOTAL PASIVOS		7.802.590	7.647.445
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		302.047	302.047
Reservas	24	24.435	24.739
Cuentas de valoración	24	7.447	8.767
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		281.721	227.847
Utilidad del período		29.493	76.963
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(8.847)	(23.089)
		636.296	617.274
Interés no controlador		52	51
TOTAL PATRIMONIO		636.348	617.325
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		8.438.938	8.264.770

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DEL RESULTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO DEL PERIODO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MM\$

	Notas	30 de junio de 2020 MM\$	30 de junio de 2019 MM\$	Trimestre del 01.04.2020 al 30.06.2020 MM\$	Trimestre del 01.04.2019 al 30.06.2019 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	203.258	195.152	89.041	114.797
Gastos por intereses y reajustes	25	(108.400)	(109.628)	(41.725)	(70.282)
Ingreso neto por intereses y reajustes		94.858	85.524	47.316	44.515
Ingresos por comisiones	26	37.998	41.577	17.842	21.435
Gastos por comisiones	26	(6.871)	(6.779)	(3.206)	(3.494)
Ingreso neto por comisiones		31.127	34.798	14.636	17.941
Utilidad neta de operaciones financieras	27	4.894	10.050	2.811	4.158
Utilidad (pérdida) de cambio neta	28	4.872	2.356	(527)	2.450
Otros ingresos operacionales	34	1.713	3.584	863	1.220
Total ingresos operacionales		137.464	136.312	65.099	70.284
Provisiones por riesgo de crédito	29	(27.695)	(14.799)	(14.589)	(9.524)
INGRESO OPERACIONAL NETO		109.769	121.513	50.510	60.760
Remuneraciones y gastos del personal	30	(32.269)	(28.868)	(15.033)	(14.307)
Gastos de administración	31	(30.665)	(33.575)	(14.179)	(16.377)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(3.872)	(3.461)	(1.987)	(1.802)
Deterioros	33	-	-	1.093	-
Otros gastos operacionales	34	(6.365)	(3.576)	(2.790)	(1.621)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(73.171)	(69.480)	(32.896)	(34.107)
RESULTADO OPERACIONAL		36.598	52.033	17.614	26.653
Resultado por inversiones en sociedades		2	8	2	8
Resultado antes de impuesto a la renta		36.600	52.041	17.616	26.661
Impuesto a la renta	15	(7.106)	(11.886)	(4.040)	(5.191)
Resultado de operación continuas		29.494	40.155	13.576	21.470
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		29.494	40.155	13.576	21.470
Atribuible a:					
Propietarios del banco		29.493	40.154	13.575	21.470
Interés no controlador		1	1	1	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:					
		\$	\$	\$	\$
Utilidad básica	24	129	176	59	94
Utilidad diluida	24	129	176	59	94

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONSOLIDADO DEL PERIODO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MM\$

	30 de junio de 2020 MM\$	30 de junio de 2019 MM\$	Trimestre del 01.04.2020 al 30.06.2020 MM\$	Trimestre del 01.04.2019 al 30.06.2019 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	29.494	40.155	12.483	21.470
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(2.008)	14.577	24.948	6.073
Valoración coberturas contables	198	(1.220)	2.238	1.979
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	(1.810)	13.357	27.186	8.052
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	490	(3.607)	(7.339)	(2.174)
Total de otros resultados integrales	(1.320)	9.750	19.847	5.878
OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	28.174	49.905	32.330	27.348
Atribuible a:				
Propietarios del banco	28.173	49.904	32.329	27.348
Interés no controlador	1	1	1	-
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	\$	\$	\$	\$
Utilidad básica	123	218	141	120
Utilidad diluída	123	218	141	120

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO

30 DE JUNIO DE 2020

Cifras en millones de pesos – MM\$

	Atribuible a Propietarios						Interés no controlador	Total	
	Capital Pagado	Reservas	Cuentas de Valorización	Utilidades retenidas					
				Ejercicios anteriores	Resultado ejercicio	Provisión dividendos mínimos			
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Al 01 de enero de 2019	302.047	25.654	243	198.786	72.653	(21.796)	577.587	59	577.646
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	72.653	(72.653)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(43.591)	-	-	(43.591)	-	(43.591)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	21.796	21.796	-	21.796
Ajuste aplicación IFRS 15	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos a patrimonio	-	(915)	-	(1)	-	-	(916)	(2)	(918)
Inversiones disponibles para la venta	-	-	8.250	-	-	-	8.250	-	8.250
Coberturas contables	-	-	274	-	-	-	274	-	274
Utilidad del período	-	-	-	-	76.963	-	76.963	(6)	76.957
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(23.089)	(23.089)	-	(23.089)
Al 31 de diciembre de 2019	302.047	24.739	8.767	227.847	76.963	(23.089)	617.274	51	617.325
Al 01 de enero de 2020	302.047	24.739	8.767	227.847	76.963	(23.089)	617.274	51	617.325
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	76.963	(76.963)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(23.089)	-	-	(23.089)	-	(23.089)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	23.089	23.089	-	23.089
Otros movimientos a patrimonio	-	(304)	-	-	-	-	(304)	-	(304)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	-	(1.465)	-	-	-	(1.465)	-	(1.465)
Coberturas contables	-	-	145	-	-	-	145	-	145
Utilidad del período	-	-	-	-	29.493	-	29.493	1	29.494
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(8.847)	(8.847)	-	(8.847)
Al 30 de junio de 2020	302.047	24.435	7.447	281.721	29.493	(8.847)	636.296	52	636.348

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MM\$

	Notas	30 de junio de 2020 MM\$	30 de junio de 2019 MM\$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad consolidada del ejercicio antes de impuesto renta		36.600	52.041
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Provisiones por riesgo de crédito	29	27.695	14.799
Depreciación y amortización	32	3.872	3.461
Deterioros	33	-	-
Otras provisiones	34	2.794	503
Castigos operacionales	34	52	53
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido		837	3.311
Valorización Inversiones Libro de Negociación		(28)	(586)
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación		8.544	3.955
Utilidad por inversión en sociedades		(3)	(8)
Pérdida (Utilidad) venta bienes recibidos en pago		(9)	(122)
Ingresos neto por comisiones	26	(31.127)	(34.798)
Ingresos neto por intereses y reajustes	25	(94.858)	(85.524)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		(19.622)	(7.442)
Variación activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución adeudado por bancos		567	6.665
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes		(200.513)	(287.623)
(Aumento) disminución de inversiones		(390.552)	146.005
(Aumento) disminución de activos en leasing		(4.776)	4.317
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		342	512
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		109.867	80.582
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores		(68.762)	(14.830)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(576.163)	(42.448)
Variación neta de letras de crédito		(486)	(473)
Variación neta de bonos corrientes		83.140	86.369
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(60.607)	(33.868)
Impuesto recuperado		22	711
Intereses y reajustes recibidos		202.143	95.512
Intereses y reajustes pagados		(98.846)	165.195
Comisiones recibidas		37.998	41.577
Comisiones pagadas		(6.871)	(6.779)
Total flujos netos originados por actividades de la operación		(1.038.750)	191.067
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos		(1.383)	(311)
Adquisición de intangibles	13	(361)	(894)
Venta de activos fijos		-	17
Total flujos netos originados por actividades de inversión		(1.744)	(1.188)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		-	119
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior		17.956	(9.315)
Variación de obligaciones con Banco Central		645.238	-
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(3.053)	(1.969)
Variación neta de bonos subordinados		69.991	(2.261)
Aumento de capital		-	-
Dividendos pagados	24	(23.089)	(43.591)
Total flujos netos originados por actividades de financiamiento		707.043	(57.017)
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		(333.451)	132.862
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6	713.126	413.057
EFECTO INTERES NO CONTROLADOR		(1)	(1)
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6	379.674	545.918

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Cifras en millones de pesos – MM\$

1. ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

El Banco Security (en adelante el Banco) es una sociedad anónima, regulada por la Comisión para el Mercado Financiero, cuya casa matriz está ubicada en Av. Apoquindo 3.100 comuna de Las Condes, Santiago.

El Banco está principalmente dirigido a satisfacer las necesidades financieras de medianas y grandes empresas y de personas de altos ingresos, ofreciendo servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería. Adicionalmente, a través de sus filiales Valores S.A. Corredores de Bolsa y Administradora General de Fondos Security S.A. ofrece a sus clientes corretaje de valores y administración de fondos, asesorías previsionales y Ahorro Previsional Voluntario, respectivamente.

Banco Security pertenece al Grupo Security, quien es controlador del Banco, de acuerdo al siguiente detalle:

Accionistas	2020		2019	
	N° de acciones	% participación	N° de acciones	% participación
Grupo Security	228.419.348	99,97	228.419.348	99,97
Otros	57.396	0,03	57.396	0,03
Total	228.476.744	100,00	228.476.744	100,00

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

2.1) Bases de preparación

El siguiente Estado Financiero Consolidado Intermedio, correspondiente al período finalizado el 30 de junio de 2020 y 2019, se ha preparado según lo instruido por la CMF en Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables, donde establece que el Estado Situación Financiera, Estado del Resultado del Período, el Estado de Otro Resultado Integral del Período, Estado Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, serán preparados de acuerdo al formato de estados financieros anuales.

Las notas presentadas se han seleccionado según los criterios de la Norma Internacional de Contabilidad N° 34, con la finalidad de actualizar los últimos estados financieros anuales emitidos, respecto a actividades, hechos y transacciones significativas.

Para la elaboración de los presentes estados financieros se han seguido las mismas políticas y métodos contables de cálculo que aquellos preparados en el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.

2.1) Nuevos pronunciamientos contables

b.1) Normas de la Comisión para el Mercados Financiero (CMF)

Circular Bancos N° 2.258 – El 25 de mayo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos, que indica el Uso del Sistemas de Comunicación Electrónica de la Comisión para el Mercado Financiero como medio para respuesta de requerimientos sobre reclamos.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 30 de junio de 2020.

Circular Bancos N° 2.257 – El 22 de mayo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos, que introduce ajustes al Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, que permiten el reconocimiento del excedente de garantía hipotecaria para la vivienda en el modelo estándar de provisiones de la cartera comercial grupal, debido a los efectos que tendrá la crisis sanitaria Covid-19 sobre la actividad y el riesgo de crédito de la banca.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 30 de junio de 2020.

Circular Bancos N° 2.256 – El 22 de mayo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos en el cual requiere archivo desagregado de solicitudes de créditos amparados por las garantías COVID-19 del FOGAPE y archivo agregado de stock de solicitudes de crédito asociadas al mismo programa.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 30 de junio de 2020.

Circular Bancos N° 2.254 - El 8 de mayo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos que informa la actualización del Capítulo 4-1 de la RAN de la CMF, Encaje en moneda extranjera, sustituyendo disposición transitoria, que es concordante con lo resuelto por el Banco Central de Chile, mediante Acuerdo de su Consejo, que modificó transitoriamente las normas sobre encaje en moneda extranjera contenidas en el Capítulo 3.1 de su Compendio de Normas Monetarias y Financieras.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 30 de junio de 2020.

Circular Bancos N° 2.250 - El 30 de abril de 2020, la CMF emitió Circular Bancos que indica 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 su regulación.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 30 de junio de 2020.

Circular Bancos N° 2.250 - El 20 de abril de 2020, la CMF emitió Circular Bancos que incorpora en el Capítulo 12-1, Patrimonio para efectos legales y reglamentarios, adicionar a las provisiones adicionales una proporción de las garantías concedidas por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, que amparen los créditos otorgados por los bancos. Lo anterior, en atención a la situación que enfrentan los mercados financieros y las entidades fiscalizadas a raíz de la crisis sanitaria originada por la pandemia del Covid-19, así como también en concordancia con las medidas de apoyo financiero anunciadas por el Gobierno.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 30 de junio de 2020.

Circular Bancos N° 2.249 - El 20 de abril de 2020, la CMF emitió Circular Bancos relacionada con la modificación del Capítulo E, que posterga el plazo en un año respecto a la primera aplicación de las nuevas disposiciones del Compendio de Normas Contables. Lo señalado se encuentra en el contexto de las diversas medidas que ha adoptado la Comisión para mitigar los efectos en las instituciones fiscalizadas producto de la pandemia Covid-19.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 30 de junio de 2020.

Circular Bancos N° 2.248 - El 30 de marzo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos relacionada con la actualización del Capítulo 12-1 de la RAN, Patrimonio para efectos legales y reglamentarios, en la cual se indica que se complementa instrucciones sobre el Tratamiento de garantías a favor de terceros en acuerdos de compensación bilateral, para efectos del cómputo de los activos para adecuación de capital.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 30 de junio de 2020.

Circular Bancos N° 2.247 - El 25 de marzo de 2020, la CMF emitió Circular Bancos relacionada con la actualización del Capítulo 10-1 de la RAN, de Bienes Recibidos o Adjudicados en Pago, en la cual se indica que se ha resuelto otorgar un plazo adicional de dieciocho meses para la enajenación de todos los bienes que la instituciones financieras hayan recibido en pago o se adjudiquen entre el 1 de marzo de 2019 hasta el 30 de septiembre de 2020, permitiendo también que el castigo de dichos bienes se realice en parcialidades, proporcionales al número de meses comprendidos entre la fecha de su recepción y aquella que fije el banco para su enajenación integral.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 30 de junio de 2020.

Circular Bancos N° 2.243 - El 20 de diciembre de 2019, la CMF emitió Circular Bancos relacionada con la actualización integral de las instrucciones del Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB), como resultado de diversos cambios introducidos por el International Accounting Standards a las normas internacionales de información financiera (NIIF).

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2019.

Circular N° 3.651 - El 25 de mayo de 2019, la CMF emitió circular relacionada con modificaciones introducidas a la Ley General de Bancos por la Ley N° 21.130, que moderniza la Legislación bancaria y fecha en que la Comisión para el Mercado Financiero asumirá las competencias de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, suprimiéndose esta última.

La Administración del Banco ha considerado lo señalado al 31 de diciembre de 2019.

Circular N° 3.649 - El 6 de mayo de 2019, la CMF a través de esta circular complementa instrucciones en el Capítulo C-3, respecto a los Arrendamientos indicado en NIIF 16.

La Administración del Banco ha implementado las modificaciones normativas antes señaladas en sus estados financieros desde el 1 de enero de 2019.

Circular N° 3.647- El 31 de enero de 2019, la CMF emitió Circular relacionada con el Capítulos B-1 del Compendio de Normas Contables, en la cual se complementa las instrucciones sobre el método estándar de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial de análisis grupal.

La Administración del Banco evaluó las modificaciones normativas antes señaladas, considerando que no genera un impacto material para el Banco.

Circular N° 3.645- El 11 de enero de 2019, la CMF emitió Circular relacionada con la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16, mediante la cual se introducen los cambios al Compendio de Normas Contables.

La Administración del Banco ha implementado las modificaciones normativas antes señaladas en sus estados financieros desde el 1 de enero de 2019.

b.2) International Accounting Standards Board

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2020

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La Administración del Banco estimó que esta nueva norma no generó impactos.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e	Definición de material	1 de enero de 2020
IAS 8		
IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19	1 de enero de 2020*

IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas, deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).

La Administración no observa que se ha generado un impacto al entrar en vigencia esta enmienda.

IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros el IAS 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término “esconder” en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La Administración no observa que se ha generado un impacto al entrar en vigencia esta enmienda.

IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

La Administración no observa que se ha generado un impacto al entrar en vigencia esta enmienda.

IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19

En mayo 2020, el IASB emitió una enmienda a la norma IFRS 16 Arrendamientos para proporcionar alivio a los arrendatarios en la aplicación de la guía de IFRS 16 relacionada con las modificaciones del arrendamiento por las reducciones de alquileres que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. La enmienda no es aplicable a los arrendadores.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si la reducción del alquiler relacionadas con el Covid-19 otorgada por un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección reconocerá los cambios en los pagos por arrendamiento procedentes de las reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 de la misma forma que reconocería el cambio bajo IFRS 16 como si dicho cambio no fuese una modificación del arrendamiento.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

Un arrendatario aplicará esta enmienda para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Se permite la aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

La Administración consideró que la implementación de esta enmienda no tuvo impactos para Banco y sus Filiales.

**NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS)
 CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES
 INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2021**

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional. Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

IFRS 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique IFRS 9 Instrumentos Financieros, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17.

La Administración consideró que la implementación de esta enmienda no aplica para Banco.

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2022*
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente.

La Administración realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

La Administración realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IAS 16 Propiedad, plata y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del periodo, de acuerdo con las Normas aplicables.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente solo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

La Administración realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

La Administración realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Administración realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

3. CAMBIOS CONTABLES

En los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2020 no se efectuaron cambios contables respecto al 31 de diciembre de 2019.

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Security

A finales del 2019, la Organización Mundial de la Salud (OMS), informó a la prensa, que se había descubierto en China, en la ciudad de Wuhan, un nuevo virus del tipo Corona Virus, bautizado como Covid-19.

Ya durante los primeros días de marzo 2020, la misma OMS, declaró que la propagación del Covid-19 como pandemia.

A nivel mundial, los distintos gobiernos del mundo han decidido tomar drásticas medidas sanitarias, para poder contener la propagación del virus en la población. Así mismo, también se han tomado importantes medidas financieras, para poder mitigar los graves efectos que ha generado en la actividad económica mundial.

En Chile, y a fin de paliar los efectos del Covid-19, el Gobierno, tomó varias medidas para contener el avance del virus, mediante la aplicación de cuarentenas sanitarias, restricciones de libre circulación, y control estricto a las personas contagiadas o que deben guardar cuarentena. Todas estas medidas han permitido, aplanar la curva de propagación del virus.

Por otro lado, el Gobierno de Chile y el Banco Central de Chile (BCCH), han implementado una serie de medidas, destinadas a mitigar los efectos generados en la economía. Las medidas adoptadas por el BCCH, buscan generar liquidez al mercado financiero, disponibilizando variados instrumentos financieros como la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) y la Línea de Crédito de liquidez (LCL).

A su vez, la Comisión para el Mercado Financieros (CMF) determinó postergar en un año la implementación de Basilea III, como también la postergación de la aplicación del nuevo Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB) para enero 2022.

Bajo este contexto, Banco Security ha llevado a cabo algunas medidas para salir en apoyo de nuestros clientes.

- A los clientes personas naturales se les ofreció la postergación de 4 cuotas en créditos de consumo (en los meses de abril, mayo, junio y julio) manteniendo la tasa de interés del crédito original; en las tarjetas de crédito, el cliente podrá optar por pago mínimo cero o un avance en 3 a 6 cuotas a una tasa preferente para cancelar el monto facturado de abril; y en los créditos hipotecarios, el otorgamiento de un crédito complementario para postergar los próximos 6 dividendos del crédito, a contar de la cuota de mayo, a pagar en 60 cuotas iguales a una tasa de UF + 1% anual.

- Para empresas productivas con ventas menores a UF 1.000.000 se están implementando líneas de crédito de emergencia, con garantía estatal vía Fogape que va desde un 60% a un 85% dependiendo del nivel de facturación del cliente. Estas líneas son para créditos nuevos, de empresas elegibles y viables con un monto máximo de hasta 3 meses de venta (en condiciones normales) sujetos a las políticas de crédito de cada banco, a un plazo de 24 a 48 meses con 6 meses de gracia con una tasa máxima de TPM + 3%.

A la fecha de aprobación de estos estados financieros, se han realizado las siguientes reprogramaciones

Colocaciones	Resumen de implementación de medidas de apoyo					
	Operaciones cursadas		Total cartera		% sobre el total	
	N° Clientes (1)	Colocaciones MM\$ (2)	N° Clientes (3)	Colocaciones MM\$ (4)	N° Clientes (1)/(3)	Colocaciones (2)/(4)
Comercial Grupal	332	17.405	7.306	240.550	4,5%	7,2%
Consumo	6.055	116.188	53.058	509.333	11,4%	22,8%
Hipotecario	2.085	252.624	7.363	708.643	28,3%	35,6%

A la fecha, no es posible cuantificar los potenciales efectos financieros y operacionales relacionados con la pandemia, por tratarse de eventos aún en desarrollo y cuyos efectos dependerán de múltiples factores desconocidos hasta el momento.

A través de Circular Bancos N° 2.250, de fecha 20 de abril de 2020, emitida por la CMF, y atendiendo la situación que enfrentan los mercados financieros y las entidades fiscalizadas a raíz de la crisis sanitaria originada por la pandemia del Covid-19, y en concordancia con las medidas de apoyo financiero anunciadas por el Gobierno para hacerle frente, la CMF ha estimado pertinente incorporar en el Capítulo 12-1 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.

Por su parte, en Circular Bancos N° 2.249 de fecha 20 de abril de 2020, emitida por la CMF, y en el contexto de las diversas medidas que ha estado adoptando para mitigar los efectos que puede estar generando la actual crisis sanitaria, producto de la pandemia del Covid-19, la CMF determinó extender en un año el 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.

En Sesión de Directorio realizada el 16 de abril de 2020 y en virtud a lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley 18.045, y en el artículo 44 de la Ley General de Bancos, fue aceptada la renuncia presentada por el Director Don Horacio Pavez García, y se nombró como Director en su reemplazo a Don Bonifacio Bilbao Hormaeche.

Con fecha 10 de enero de 2020, Banco Security ha tomado conocimiento de la Resolución N°114-005 dictada por el Director de la Unidad de Análisis Financiero, en la cual se informa

sobre la aplicación de una multa de 800 UF como consecuencia de cumplir tardíamente la obligación de reportar operaciones sospechosas de un cliente.

Banco Security se reserva el derecho de ejercer las acciones legales que el ordenamiento jurídico le confiere para los efectos de impugnar la resolución antes señalada en sedes administrativas y judiciales.

En Sesión de Directorio realizada el 14 de octubre de 2019 se aceptó la renuncia al cargo de Gerente General del Sr. Bonifacio Bilbao H., la cual se hará efectiva a partir del 6 de marzo de 2020, designándose al Sr. Eduardo Olivares Veloso como nuevo Gerente General, a partir de la fecha indicada.

Administradora General de Fondos Security S.A.

Con fecha 30 de abril de 2020, en Junta Ordinaria de Accionistas de Administradora General de Fondos Security S.A., tomó conocimiento de las renunciaciones de los señores directores don Bonifacio Bilbao Hormaeche y don Gonzalo Baraona Bezanilla. Atendiendo a lo anterior, la Junta acuerda por unanimidad designar como nuevos directores a Don José Miguel Bulnes Zegers y a Doña Paulina Las Heras Buggedo. Además, la Junta ratifica como directores a Don Francisco Silva Silva (presidente), a Don Renato Peñafiel Muñoz y Don Eduardo Olivares Veloso.

Con fecha 20 de marzo del 2020, el Señor Felipe Marín Viñuela ha dejado el cargo de Gerente de Inversiones de la Sociedad. En su reemplazo se designó como Gerente de Inversiones a Gustavo Schmincke Aránguiz, quien hasta la fecha se desempeñaba como Gerente de Activos Internacionales.

Con fecha 13 de noviembre del 2019, el Directorio de la sociedad aceptó la renuncia al cargo de director presentada por el señor Carlos Budge Carvallo, y designó director en su reemplazo al señor Eduardo Olivares Veloso.

Con fecha 26 de abril del 2019 se celebra la vigésima séptima Junta Ordinaria de Accionistas, en las oficinas de la Sociedad en la cual se trataron temas de aprobación de la memoria, balance y estados financieros del ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2018 e informe de los auditores externos correspondiente al mismo período; distribución de utilidades y reparto de dividendos; fijación de remuneración de los Directores para el año 2019; información sobre los gastos del Directorio durante el ejercicio 2018; designación de los auditores externos independientes; información sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a la Ley sobre Sociedades Anónimas; designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales; y en general todas las materias que de acuerdo con la ley sean propias de la Junta Ordinaria.

Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2020 no se han presentado hechos relevantes de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa que deban ser informados.

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el día 23 de agosto de 2019 presentó su renuncia al cargo de gerente general de Valores Security S.A.C. de B. don Rodrigo Fuenzalida Besa, la que se hizo efectiva de inmediato. En su reemplazo el directorio de la Sociedad designó como Gerente General, con esta misma fecha, a don Piero Nasi Toso.

Durante el ejercicio 2019, la sociedad contabilizó una provisión por operaciones de simultáneas, que no ha sido posible cobrar durante este ejercicio a la contraparte por un valor de MM\$4.226.

5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

La alta Administración del Banco gestiona sus decisiones a través de los siguientes segmentos o áreas de negocios, cuyas definiciones se especifican a continuación:

Banca Empresas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de empresas medianas y grandes, con ventas superiores a \$1.500 millones, los principales productos y servicios ofrecidos de este segmento son créditos comerciales en moneda local, moneda extranjera, operaciones de leasing y comercio exterior, además de cuentas corrientes e inversiones.

Banca Personas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de personas de altos ingresos (estrato socio-económico ABC1). Los principales productos y servicios ofrecidos para este segmento son cuentas corrientes, líneas de crédito, créditos de consumo e hipotecarios, además de inversiones, entre otros.

Tesorería: corresponde al negocio de distribución de divisas y productos financieros a clientes, intermediación de instrumentos financieros, administración de posiciones propias, y gestión del balance, los calces y la liquidez del Banco. Los principales productos y servicios que se ofrecen a clientes son compras y ventas de divisas, seguros de cambios e inflación y otros productos derivados.

Filiales: corresponde al negocio de administración de fondos, intermediación de acciones y administración de posiciones propias, desarrollado a través de las empresas filiales del Banco, que son Administradora General de Fondos Security S.A. y Valores Security S.A. Corredora de Bolsa.

Otros: Corresponde a ingresos y costos no recurrentes y otros que no es posible asignar a alguno de los segmentos antes descritos.

A continuación se detalla en forma resumida la asignación de los activos y pasivos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y resultados al 30 de junio de 2020 y 2019, de acuerdo a los distintos segmentos.

La mayor parte de los ingresos de las actividades ordinarias de los segmentos del Banco procede de intereses. La toma de decisiones de las operaciones, el rendimiento del segmento y las decisiones acerca de los recursos que deban asignársele es por los ingresos netos de intereses, por lo cual los ingresos de los segmentos se presentan considerando los márgenes de ellos.

a) Activos y pasivos por segmento de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	30 de junio 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos														
Colocaciones brutas	4.493.623	4.216.943	1.726.970	1.834.587	4.761	286	-	-	6.225.354	6.051.816	-	-	6.225.354	6.051.816
Provisiones	(59.454)	(54.958)	(44.639)	(45.570)	-	-	-	-	(104.093)	(100.528)	-	-	(104.093)	(100.528)
Colocaciones netas	4.434.169	4.161.985	1.682.331	1.789.017	4.761	286	-	-	6.121.261	5.951.288	-	-	6.121.261	5.951.288
Operaciones financieras	-	-	-	-	1.190.655	786.628	-	-	1.190.655	786.628	82.085	93.729	1.272.740	880.357
Otros Activos	-	-	-	-	302.236	265.324	677.450	998.006	979.686	1.263.330	65.251	169.795	1.044.937	1.433.125
Total activos	4.434.169	4.161.985	1.682.331	1.789.017	1.497.652	1.052.238	677.450	998.006	8.291.602	8.001.246	147.336	263.524	8.438.938	8.264.770
Pasivos														
Pasivos	4.080.729	3.827.854	1.574.474	1.674.543	1.428.657	987.187	677.397	997.954	7.761.257	7.487.538	41.334	159.907	7.802.591	7.647.445
Patrimonio	353.440	334.131	107.857	114.474	68.995	65.051	1	1	530.293	513.657	106.002	103.617	636.295	617.274
Interes no controlador	-	-	-	-	-	-	52	51	52	51	-	-	52	51
Total pasivos	4.434.169	4.161.985	1.682.331	1.789.017	1.497.652	1.052.238	677.450	998.006	8.291.602	8.001.246	147.336	263.524	8.438.938	8.264.770

b) Resultados por segmentos de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	30 de junio		30 de junio		30 de junio		30 de junio		30 de junio		30 de junio		30 de junio	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos Operacionales Netos														
Margen financiero (1)	49.571	45.996	31.398	33.337	18.005	11.554	(4.188)	(5.160)	94.786	85.727	72	(203)	94.858	85.524
Comisiones netas	10.407	10.188	8.140	10.670	(103)	(149)	31	340	18.475	21.049	12.652	13.749	31.127	34.798
Cambios y otros ingresos netos (2)	4.022	4.507	1.896	712	3.273	5.635	(4.668)	(1.980)	4.523	8.874	2.950	3.652	7.473	12.526
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(15.308)	(3.110)	(14.546)	(11.712)	(67)	35	(134)	(124)	(30.055)	(14.911)	-	-	(30.054)	(14.911)
Total ingresos operacionales netos	48.692	57.581	26.888	33.007	21.108	17.075	(8.959)	(6.924)	87.729	100.739	15.674	17.198	103.404	117.937
Gastos de Apoyo (4)	(21.468)	(19.085)	(27.579)	(28.883)	(7.511)	(6.557)	2.454	1.539	(54.104)	(52.986)	(12.702)	(12.918)	(66.806)	(65.904)
Resultado operacional	27.224	38.496	(691)	4.124	13.597	10.518	(6.505)	(5.385)	33.625	47.753	2.972	4.280	36.598	52.033
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	2	8	2	8	-	-	2	8
Resultado antes impuesto renta	27.224	38.496	(691)	4.124	13.597	10.518	(6.503)	(5.377)	33.627	47.761	2.972	4.280	36.600	52.041
Impuestos	(5.521)	(9.121)	140	(977)	(2.758)	(2.492)	1.319	1.273	(6.820)	(11.317)	(286)	(569)	(7.106)	(11.886)
Resultado consolidado del ejercicio	21.703	29.375	(551)	3.147	10.839	8.026	(5.184)	(4.104)	26.807	36.444	2.686	3.711	29.494	40.155
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)
Resultado atribuible propietarios banco	21.703	29.375	(551)	3.147	10.839	8.026	(5.184)	(4.104)	26.807	36.444	2.685	3.710	29.493	40.154

- (1) Corresponde al ingreso neto por intereses y reajustes.
- (2) Incluye utilidad neta de operaciones financieras y de cambios, otros ingresos y gastos, y otras provisiones por contingencias.
- (3) Incluye provisiones por riesgo de crédito, ingresos netos por bienes recibidos en pago, deterioros de instrumentos de inversión e intangibles y provisiones netas por riesgo país, especiales y adicionales.
- (4) Corresponde a remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle de los saldos incluidos bajo el rubro efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	15.042	18.184
Depósitos en el Banco Central de Chile	259.347	356.413
Depósitos en bancos nacionales	4.584	5.601
Depósitos en el exterior	142.444	312.884
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>421.417</u>	<u>693.082</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	(41.743)	20.044
Contratos de retrocompra	-	-
Total de efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>379.674</u></u>	<u><u>713.126</u></u>

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

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 hrs. hábiles, lo que se detalla como sigue:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	6.886	18.553
Fondos por recibir	31.101	131.973
Subtotal - activos	<u>37.987</u>	<u>150.526</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	(79.730)	(130.482)
Subtotal - pasivos	<u>(79.730)</u>	<u>(130.482)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>(41.743)</u></u>	<u><u>20.044</u></u>

Los instrumentos que garantizan la obligación de estos pactos de retrocompra, se encuentran incluidos en la cartera de Instrumentos para Negociación o Instrumentos de inversión disponibles para la venta.

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de instrumentos de negociación:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	30 de junio 2020 MM\$	31 de diciembre 2019 MM\$	30 de junio 2020 MM\$	31 de diciembre 2019 MM\$	30 de junio 2020 MM\$	31 de diciembre 2019 MM\$	30 de junio 2020 MM\$	31 de diciembre 2019 MM\$	30 de junio 2020 MM\$	31 de diciembre 2019 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	34.454	1.925	391	1.251	-	-	-	-	34.845	3.176
Instrumentos de la Tesorería General de la República	209	2.020	-	209	-	-	-	-	209	2.229
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	57	-	-	-	57
Subtotal	34.663	3.945	391	1.460	-	57	-	-	35.054	5.462
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	23.983	37.575	8.403	-	-	-	-	-	32.386	37.575
Letras hipotecarias en bancos del país	-	-	41	53	1.221	91	2.356	3.729	3.618	3.873
Bonos de bancos del país	3.431	1.889	12.740	3.496	473	31	4	4	16.648	5.420
Otros instrumentos emitidos en el país	5.850	6.470	-	-	-	-	-	-	5.850	6.470
Fondos mutuos	2.286	64.963	-	-	-	-	-	-	2.286	64.963
Subtotal	35.550	110.897	21.184	3.549	1.694	122	2.360	3.733	60.788	118.301
Total instrumentos para negociación	70.213	114.842	21.575	5.009	1.694	179	2.360	3.733	95.842	123.763

El Banco mantiene letras de propia emisión al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 por MM\$850 y MM\$883 respectivamente, las cuales se muestran rebajando las letras emitidas por el Banco en el pasivo.

8. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Derechos por compromiso de venta

El Banco compra instrumentos financieros comprometiéndose a venderlos en una fecha futura. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 los derechos por pactos de retroventa, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto, son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		Más de tres meses y menos de un año		Más de un año		Total	
	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

b) Obligaciones por compromiso de compra

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 las obligaciones por pactos de retrocompra, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		Más de tres meses y menos de un año		Más de un año		Total	
	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del país:								
Banco Central	-	69.131	-	-	-	-	-	69.131
Otros bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	10.915	10.680	-	-	-	-	10.915	10.680
Total	10.915	79.811	-	-	-	-	10.915	79.811

Los instrumentos que garantizan la obligación de estos pactos de retrocompra, se encuentran incluidos en la cartera de Instrumentos para Negociación.

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

a) A continuación se resumen las operaciones de derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio:

Cobertura de Flujo (F) o valor razonable (VR)	Monto notional del contrato con vencimiento final en						Valor razonable			
	Menos de 3 meses		Entre 3 meses y un año		Más de un año		Activos		Pasivos	
	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para Negociación										
Forward de monedas	(990.978)	439.079	(353.337)	328.052	61.748	14.870	67.898	125.923	(67.195)	(127.135)
Swap de tasa de interés	80.727	145.327	240.179	286.727	2.037.615	1.902.976	105.028	53.159	(110.304)	(49.159)
Swap de monedas	9.162	9.307	112.225	119.078	868.404	845.986	110.913	75.588	(95.415)	(58.910)
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-	-	-	(22)	(21)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación	<u>(901.089)</u>	<u>593.713</u>	<u>(933)</u>	<u>733.857</u>	<u>2.967.767</u>	<u>2.763.832</u>	<u>283.839</u>	<u>254.670</u>	<u>(272.936)</u>	<u>(235.225)</u>
Derivados mantenidos para Cobertura Contable										
Swap de monedas (F)	229.571	249.240	-	-	715.807	464.206	21.661	20.305	(9.737)	(9.257)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura	<u>229.571</u>	<u>249.240</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>715.807</u>	<u>464.206</u>	<u>21.661</u>	<u>20.305</u>	<u>(9.737)</u>	<u>(9.257)</u>
Total activos /(pasivos) por derivados financiero:	<u>(671.518)</u>	<u>842.953</u>	<u>(933)</u>	<u>733.857</u>	<u>3.683.574</u>	<u>3.228.038</u>	<u>305.500</u>	<u>274.975</u>	<u>(282.673)</u>	<u>(244.482)</u>

b) Contabilidad de Coberturas:

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se encuentra vigente una cobertura contable de flujo de caja, la cual genera un efecto en Resultados Integrales de un aumento de MM\$198 y MM\$377, respectivamente.

10. ADEUDADO POR BANCOS

- a) La evaluación de riesgo de crédito de las operaciones adeudadas por bancos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se realiza sobre base individual. El detalle de este rubro es el siguiente:

	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas						ACTIVO NETO	
	Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL			
	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019		
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del país	-	286	-	-	-	286	-	-	-	-	-	-	-	286
Bancos del exterior	-	284	-	-	-	284	-	2	-	-	-	2	-	282
Total Adeudado por Bancos	-	570	-	-	-	570	-	37	-	-	-	2	-	568

- b) El movimiento de las provisiones sobre los saldos de Adeudado por Bancos, se presenta a continuación:

<u>Movimiento:</u>	<u>MM\$</u>
Saldo al 1° enero 2019	(37)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas (Nota 29)	(20)
Provisiones liberadas (Nota 29)	55
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(2)
Saldo al 1° enero 2020	(2)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas (Nota 29)	-
Provisiones liberadas (Nota 29)	2
Saldo al 30 de junio de 2020	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas						ACTIVO NETO	
	Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		Provisiones individuales		Provisiones grupales		TOTAL			
	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales:														
Préstamos comerciales	4.140.775	3.935.219	226.227	189.247	4.367.002	4.124.466	58.885	53.342	7.015	10.040	65.900	63.382	4.301.102	4.061.084
Créditos de comercio exterior	223.458	210.275	6.574	6.284	230.032	216.559	5.984	5.515	72	56	6.056	5.571	223.976	210.988
Deudores en cuentas corrientes	36.324	42.768	3.435	3.702	39.759	46.470	1.908	1.955	1.082	1.151	2.990	3.106	36.769	43.364
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	3.901	4.363	146	163	4.047	4.526	-	-	255	304	255	304	3.792	4.222
Operaciones de leasing	352.295	342.219	24.206	19.409	376.501	361.628	2.130	2.132	39	40	2.169	2.172	374.332	359.456
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.752	5.640	967	1.172	4.719	6.812	386	636	180	197	566	833	4.153	5.979
Subtotal	4.760.505	4.540.484	261.555	219.977	5.022.060	4.760.461	69.293	63.580	8.643	11.788	77.936	75.368	4.944.124	4.685.093
Colocaciones para vivienda:														
Préstamos con letras de crédito	1.411	1.820	52	55	1.463	1.875	-	-	-	-	-	-	1.463	1.875
Mutuos hipotecarios endosables	213.890	225.373	4.309	3.909	218.199	229.282	-	-	370	423	370	423	217.829	228.859
Otros créditos con mutuos para vivienda	470.346	505.445	7.835	7.654	478.181	513.099	-	-	717	939	717	939	477.464	512.160
Operaciones de leasing	1.281	1.294	-	-	1.281	1.294	-	-	10	107	10	107	1.271	1.187
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	686.928	733.932	12.196	11.618	699.124	745.550	-	-	1.097	1.469	1.097	1.469	698.027	744.081
Colocaciones de consumo:														
Créditos de consumo en cuotas	309.654	314.012	18.741	16.928	328.395	330.940	-	-	17.581	15.769	17.581	15.769	310.814	315.171
Deudores en cuentas corrientes	66.378	83.280	3.281	3.205	69.659	86.485	-	-	4.242	4.412	4.242	4.412	65.417	82.073
Deudores por tarjetas de crédito	99.312	124.366	2.043	2.162	101.355	126.528	-	-	3.237	3.508	3.237	3.508	98.118	123.020
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	475.344	521.658	24.065	22.295	499.409	543.953	-	-	25.060	23.689	25.060	23.689	474.349	520.264
TOTAL	5.922.777	5.796.074	297.816	253.890	6.220.593	6.049.964	69.293	63.580	34.800	36.946	104.093	100.526	6.116.500	5.949.438
Coberturas Contables:														
Préstamos comerciales													4.761	1.282
Subtotal													4.761	1.282
TOTAL CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES													6.121.261	5.950.720

b) Movimiento de las provisiones

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	TOTAL
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1° enero de 2019	63.331	26.821	90.152
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(16.800)	-	(16.800)
Colocaciones para vivienda:	-	(257)	(257)
Colocaciones de consumo:	-	(20.225)	(20.225)
Total de Castigos	(16.800)	(20.482)	(37.282)
Provisiones constituidas	70.789	75.468	146.257
Provisiones liberadas	(53.740)	(44.861)	(98.601)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	63.580	36.946	100.526
Saldo al 1° enero de 2020	63.580	36.946	100.526
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(10.603)	-	(10.603)
Colocaciones para vivienda:	-	(490)	(490)
Colocaciones de consumo:	-	(13.641)	(13.641)
Total de Castigos	(10.603)	(14.131)	(24.734)
Provisiones constituidas (Nota 29)	42.022	38.471	80.493
Provisiones liberadas (Nota 29)	(25.705)	(26.486)	(52.191)
Saldo al 30 de junio de 2020	69.294	34.800	104.094

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo-país para cubrir operaciones en el exterior.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes no presentan deterioro.

c) Colocaciones brutas agrupadas por tipo de actividad económica de los deudores

La siguiente relación muestra las principales concentraciones de créditos a clientes por actividad económica, expresados en monto y como un porcentaje del total antes de provisiones:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		TOTAL		2020 %	2019 %
	30 de junio 2020 MM\$	31 de diciembre 2019 MM\$	30 de junio 2020 MM\$	31 de diciembre 2019 MM\$	30 de junio 2020 MM\$	31 de diciembre 2019 MM\$		
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	305.377	275.081	15.867	14.702	321.244	289.783	5,16	4,79
Minería	-	15.448	-	-	-	15.448	-	0,26
Electricidad, gas y agua	238.229	210.683	-	-	238.229	210.683	3,83	3,48
Agricultura y ganadería	172.122	183.890	-	-	172.122	183.890	2,77	3,04
Forestal	9.215	19.974	-	-	9.215	19.974	0,15	0,33
Pesca	108.011	93.990	-	-	108.011	93.990	1,74	1,55
Transporte	225.234	199.215	-	-	225.234	199.215	3,62	3,29
Telecomunicaciones	2.456	3.092	-	-	2.456	3.092	0,04	0,05
Construcción	852.800	883.080	-	-	852.800	883.080	13,71	14,60
Comercio	536.909	518.076	5.264	2.839	542.173	520.915	8,72	8,61
Servicios financieros y seguros	1.213.819	1.324.159	-	2.266	1.213.819	1.326.425	19,51	21,92
Servicios a empresas	628.972	408.202	-	-	628.972	408.202	10,11	6,75
Servicios comunales	659.133	561.935	-	1.112	659.133	563.047	10,60	9,31
Otros	48.652	42.717	-	-	48.652	42.717	0,78	0,71
Subtotal	5.000.929	4.739.542	21.131	20.919	5.022.060	4.760.461	80,73	78,69
Colocaciones para vivienda	699.124	745.550	-	-	699.124	745.550	11,24	12,32
Colocaciones de consumo	499.409	543.953	-	-	499.409	543.953	8,03	8,99
Total	6.199.462	6.029.045	21.131	20.919	6.220.593	6.049.964	100,00	100,00

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos, valorizados según el método de valor razonable, incluidos bajo el concepto de inversiones:

Inversiones disponibles para la venta

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	540.564	374.702	-	-	-	-	-	-	540.564	374.702
Instrumentos de la Tesorería General de la República	10.569	-	-	-	-	-	-	-	10.569	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	551.133	374.702	-	-	-	-	-	-	551.133	374.702
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	130.946	76.766	45.022	28.883	21.066	15.330	1.392	1.327	198.426	122.306
Letras hipotecarias en bancos del país	23	13	1.048	538	1.607	2.140	24.957	19.003	27.635	21.694
Bonos de empresas del país	16.214	9.048	60.622	20.027	69.395	45.224	45.587	9.998	191.818	84.297
Otros instrumentos emitidos del exterior	2.133	-	13.178	1.037	44.622	17.236	147.954	135.322	207.887	153.595
Subtotal	149.316	85.827	119.870	50.485	136.690	79.930	219.890	165.650	625.766	381.892
Total inversiones disponibles para la venta	700.449	460.529	119.870	50.485	136.690	79.930	219.890	165.650	1.176.899	756.594

Al 30 de junio de 2020, el Banco no mantiene operaciones con pacto de retrocompra a clientes con Banco Central, de la cartera de instrumentos de inversión disponibles para la venta. Al 31 de diciembre de 2019 ascienden a MM\$69.131, por este concepto.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye un resultado no realizado de MM\$5.359 y MM\$6.825, respectivamente, el cual neto de impuestos diferidos se presenta en el patrimonio (Nota 24).

Al 30 de junio de 2020 y 31 diciembre de 2019, el Banco no mantiene inversiones hasta el vencimiento.

13. INTANGIBLES

El rubro de intangibles al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 está compuesto por:

	30 de junio de 2020 MM\$	31 de diciembre de 2019 MM\$
Software o programas computacionales	30.621	31.904
Menor valor de inversiones (goodwill)	13.039	13.039
Total Intangibles	43.660	44.943

A continuación se detallan estos conceptos:

a) Software o programas computacionales

a.1) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

Tipo de intangible:	Años vida útil promedio		Años amortización promedio remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019	30 de junio de 2020 MM\$	31 de diciembre de 2019 MM\$	30 de junio de 2020 MM\$	31 de diciembre de 2019 MM\$	30 de junio de 2020 MM\$	31 de diciembre de 2019 MM\$
Adquiridos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Generados internamente	9,63	9,89	10,60	11,03	67.270	66.589	(36.649)	(34.685)	30.621	31.904
Total					67.270	66.589	(36.649)	(34.685)	30.621	31.904

a.2) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

	Movimiento Intangible			Total MM\$
	Intangibles		Amortización acumulada MM\$	
	Adquiridos MM\$	Generados internamente MM\$		
Saldo al 1° enero de 2019	-	64.580	(30.995)	33.585
Incorporaciones	-	2.009	-	2.009
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Amortización del período	-	-	(3.690)	(3.690)
Deterioro del período	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	66.589	(34.685)	31.904
Saldo al 1° enero de 2020	-	66.589	(34.685)	31.904
Incorporaciones	-	361	-	361
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	320	-	320
Bajas	-	-	-	-
Amortización del período	-	-	(1.964)	(1.964)
Deterioro del período	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2020	-	67.270	(36.649)	30.621

b) Menor valor de inversiones (Goodwill)

b.1) El Goodwill al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponden a lo siguiente:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Menor Valor (Goodwill)	13.039	13.039
Total	13.039	13.039

b.2) El movimiento de la plusvalía durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 30 de junio de 2020 es el siguiente:

Movimiento plusvalía al 30 de junio de 2020 MM\$				
Saldo Inicial Neto	Adiciones	Pérdidas por deterioro reconocida en patrimonio	Pérdidas por deterioro reconocida en resultado	Saldo final Neto
Menor Valor Administradora General de Fondos Security S.A.	9.209	-	-	9.209
Menor Valor Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	3.830	-	-	3.830
Total	13.039	-	-	13.039

14. ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO

El rubro de activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 está compuesto por los siguientes conceptos:

	Hatas Un año		Hasta 5 años		Mas de 5 años		Total	
	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derechos por uso por arrendamientos	1.555	1.434	5.073	6.500	1.395	1.540	8.023	9.474
Total	1.555	1.434	5.073	6.500	1.395	1.540	8.023	9.474

El movimiento de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 30 de junio de 2020 es el siguiente:

	Propiedad y Planta	Depreciación	Mejoras en propiedades arrendadas	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 01 de enero de 2019	7.657	-	-	-	-	7.657
Adiciones	1.817	-	-	-	-	1.817
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	(1.472)	-	-	-	(1.472)
Otros	204	-	-	-	-	204
Saldos al 31 de diciembre de 2019	9.678	(1.472)	-	-	-	8.206
Saldo al 01 de enero de 2020	9.678	(1.472)	-	-	-	8.206
Adiciones	537	(39)	-	-	-	498
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	(812)	-	-	-	(812)
Otros	131	-	-	-	-	131
Saldos al 30 de junio de 2020	10.346	(2.323)	-	-	-	8.023

15. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) **Impuestos corrientes**

El detalle de los Impuestos Corrientes del activo y del pasivo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto	(6.676)	(27.375)
Impuesto a los gastos rechazados 40%	(4)	(444)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	13.247	25.754
Créditos por gastos de capacitación	27	259
Otros	-	101
Total	6.594	(1.705)
Impuesto por recuperar renta del período		
Impuesto renta por pagar	-	2.342
Impuesto Corriente Pasivo	-	-
Saldo deudor impuestos corrientes del pasivo	6.594	637
Impuesto por recuperar renta del período	184	193
Impuesto por recuperar períodos anteriores	1.577	1.255
Impuesto Corriente Activo	8.355	2.085

b) Resultado por Impuesto

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2020 y 2019, se compone de la siguiente forma:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 30 de junio de 2019 MM\$
Gasto por impuesto renta:		
Impuesto año corriente	6.676	10.625
Impuesto único ejercicio	30	102
Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores	(854)	1.346
Subtotal	<u>5.852</u>	<u>12.073</u>
Abono (cargo) por impuesto diferido:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	1.254	(187)
Efecto por Cambio de Tasa de Impuestos	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u><u>7.106</u></u>	<u><u>11.886</u></u>

c) Impuestos diferidos

A continuación se presentan los impuestos diferidos originados por las siguientes diferencias temporarias:

c.1) Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Inversiones disponibles para la venta	(1.982)	(2.524)
Goodwill Tributario	898	1.012
Cobertura contable de Flujo de caja	(772)	(720)
Ajuste 1°adopción puntos TCM	1.174	1.174
Otros	(361)	(402)
Total	<u><u>(1.043)</u></u>	<u><u>(1.460)</u></u>

c.2) Efecto de impuestos diferidos:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión global cartera	23.889	23.977
Provisión menor valor cartera	34	11
Provisión Vacaciones y otras	772	893
Inversiones a Valor razonable	(8)	(14)
Provisión contingencias	-	163
Provisión global bienes recuperados	156	63
Proyectos y desarrollos	3.858	4.639
Intereses suspendidos	1.073	826
Otros	6.249	6.140
Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado	36.023	36.698
Efecto en patrimonio (saldo deudor)	537	609
Total activos por impuestos diferidos	36.560	37.307
Pasivos por impuestos diferidos:		
Contratos de leasing	3.357	3.392
Depreciación activo fijo	(5.745)	(5.637)
Tasa efectiva	(181)	(177)
Gastos e Ingresos Diferidos	-	-
Proyectos y desarrollos	(7.180)	(7.433)
Otros	(1.634)	(949)
Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado	(11.383)	(10.804)
Efecto en patrimonio (saldo acreedor)	(1.580)	(2.069)
Total pasivos por impuestos diferidos	(12.963)	(12.873)
Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado	24.640	25.894

c.3) Total de Impuestos Diferidos:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio	(682)	(1.057)
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio (Valores Security)	(361)	(403)
Subtotal	(1.043)	(1.460)
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado	23.999	24.854
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado (Valores Security)	641	1.040
Subtotal	24.640	25.894
Activo por Impuesto Diferido	23.315	23.797
Pasivo por Impuesto Diferido (Valores Security)	280	637

c.4) Conciliación tasa de impuesto:

A continuación se detalla la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de junio de 2020 y 2019.

	Al 30 de junio de 2020		Al 30 de junio de 2019	
	Tasa de impuesto	Monto MM\$	Tasa de impuesto	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto	27,0%	9.882	27,0%	14.051
Diferencias permanentes	-5,3%	(1.952)	-6,4%	(3.613)
Agregados o deducciones				
Impuesto único (gastos rechazados)	0,1%	30	0,2%	102
Amortización cuentas complementarias impuestos diferidos	0,0%	-	0,0%	-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	0,0%	-	0,0%	-
Ajustes ejercicios anteriores	-2,4%	(854)	2,0%	1.346
Efecto cambio de tasas de impuesto	0,0%	-	0,0%	-
Otros	0,0%	-	0,0%	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	19,4%	7.106	22,8%	11.886

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

16. OTROS ACTIVOS

- a) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle del rubro de otros activos es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Activos para leasing	16.001	11.225
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	1.633	3.833
Bienes adjudicados en remate judicial	559	610
Provisiones por bienes recibidos en pago	(655)	(401)
Subtotal - Bienes recibidos en pago o adjudicados	1.537	4.042
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	101.073	92.324
IVA crédito fiscal	1.414	1.475
Gastos pagados por anticipado	571	879
Bienes recuperados de leasing para la venta	2.488	2.538
Deudores por intermediación	25.544	53.764
Operaciones por cobrar de tesorería	15.839	36.530
Otros	7.965	7.834
Subtotal - Otros activos	154.894	195.344
Total otros activos	172.432	210.611

Los activos para leasing comprenden a los bienes disponibles para ser entregados en arrendamiento financiero.

El Banco no posee bienes del activo fijo para la venta, que deban ser presentados en este rubro.

- b) El movimiento de provisiones por bienes recibidos en pago durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y 30 de junio de 2020 y constituidas de conformidad a lo establecido por las normas de la CMF, fue el siguiente:

Movimiento:		MM\$
Saldo al 1° enero de 2019		(5)
Constitución:	Provisión	(505)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	109
	Deterioro	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019		(401)
Saldo al 1° enero de 2020		(401)
Constitución:	Provisión	(722)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	468
	Deterioro	-
Saldo al 30 de junio de 2020		(655)

17. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Las obligaciones por depósitos que mantiene el Banco se clasifican en aquellas pagaderas a la vista o a plazo, según los siguientes detalles.

a) Depósitos y otras obligaciones a la vista

La composición del rubro de depósitos y otras obligaciones a la vista al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Cuentas corrientes:		
Cuentas corrientes de bancos del país	-	-
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	614.148	466.738
Cuentas corrientes de personas naturales	237.735	196.493
Subtotal	<u>851.883</u>	<u>663.231</u>
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	32.796	67.193
Cuentas de depósito a la vista	3.770	2.925
Subtotal	<u>36.566</u>	<u>70.118</u>
Otras obligaciones a la vista:		
Depósitos por consignaciones judiciales	-	-
Boletas de garantía pagaderas a la vista	10.245	12.911
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	12.115	7.966
Retornos de exportaciones por liquidar	29	2
Ordenes de pago pendientes	4.720	4.374
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	12.407	17.735
Saldo inmovilizados artículo 156 LGB	2.161	1.760
Depósitos a plazo vencidos	3.100	2.331
Obligaciones a la vista con clientes - Valores	38.485	77.789
Fondos por emisión nuevos mutuos hipotecarios	21.160	109.545
Otras obligaciones a la vista	12.619	6.968
Subtotal	<u>117.041</u>	<u>241.381</u>
Total	<u>1.005.490</u>	<u>974.730</u>

b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 clasificadas de acuerdo a su vencimiento son los siguientes:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del país	82.071	38.594	-	9.622	-	-	-	-	82.071	48.216
Bancos del exterior	-	2.258	-	-	-	-	-	-	-	2.258
Otras personas jurídicas	2.178.771	2.678.454	41.459	159.694	-	-	-	-	2.220.231	2.838.148
Personas naturales	152.392	151.031	2	20	-	-	-	-	152.394	151.051
Subtotal	2.413.234	2.870.337	41.462	169.336	-	-	-	-	2.454.696	3.039.673

18. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las obligaciones con bancos fueron las siguientes:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019	Al 30 de junio 2020	Al 31 de diciembre 2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del país:										
Sobregiros en cuentas corrientes	2.681	-	-	-	-	-	-	-	2.681	-
Subtotal	2.681	-	-	-	-	-	-	-	2.681	-
Bancos del exterior:										
Financiamientos para exportaciones chilenas	143.221	109.008	-	-	-	-	-	-	143.221	109.008
Financiamientos para importaciones chilenas	64.350	88.483	-	-	-	-	-	-	64.350	88.483
Obligaciones por operaciones entre terceros países	-	18.810	-	13.186	-	-	-	-	-	31.996
Prestamos y otras obligaciones	-	43.147	79.808	-	-	-	-	-	79.808	43.147
Subtotal	207.571	259.448	79.808	13.186	-	-	-	-	287.379	272.634
Banco Central de Chile:										
	645.411	-	-	-	-	-	-	-	645.411	-
Total	855.663	259.448	79.808	13.186	-	-	-	-	935.471	272.634

19. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

a) Instrumentos de deuda emitidos

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	Al 30 de junio	Al 31 de diciembre	Al 30 de junio	Al 31 de diciembre	Al 30 de junio	Al 31 de diciembre	Al 30 de junio	Al 31 de diciembre	Al 30 de junio	Al 31 de diciembre
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Letras de crédito:										
Letras de crédito para vivienda	439	30	555	115	253	1.260	(323)	(154)	924	1.251
Letras de crédito para fines generales	1	3	215	215	828	689	9.840	10.277	10.884	11.184
Subtotal	440	33	770	330	1.081	1.949	9.517	10.123	11.808	12.435
Bonos:										
Bonos corrientes	85.648	219.146	675.108	605.487	1.100.300	1.026.499	717.960	629.138	2.579.016	2.480.270
Bonos subordinados	-	7.904	5.733	16.366	-	18.515	342.356	232.886	348.090	275.671
Subtotal	85.648	227.050	680.841	621.853	1.100.300	1.045.014	1.060.316	862.024	2.927.106	2.755.941
Total	86.088	227.083	681.611	622.183	1.101.382	1.046.963	1.069.833	872.147	2.938.914	2.768.376

b) Otras obligaciones financieras

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	Al 30 de junio	Al 31 de diciembre	Al 30 de junio	Al 31 de diciembre	Al 30 de junio	Al 31 de diciembre	Al 30 de junio	Al 31 de diciembre	Al 30 de junio	Al 31 de diciembre
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Obligaciones con el sector público:										
Financiamientos de CORFO	613	1.219	456	909	1.697	1.677	-	361	2.766	4.166
Subtotal	613	1.219	456	909	1.697	1.677	-	361	2.766	4.166
Otras obligaciones en el país:										
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	3.817	5.789	-	-	-	-	-	-	3.817	5.789
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	3.817	5.789	-	-	-	-	-	-	3.817	5.789
Total	4.430	7.008	456	909	1.697	1.677	-	361	6.583	9.955

20. OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

Las obligaciones por contratos de arrendamiento al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Obligaciones por derechos de bienes arrendados	8.898	9.474
Pago de cuotas de arriendo	(773)	(1.274)
Otros	115	150
Saldos al 30 de junio de 2020	8.240	8.350

Por su parte, la composición y estructura de vencimiento de las obligaciones por contratos de arrendamientos al 30 de junio de 2020 es la siguiente:

	Vencimiento de los pagos por arrendamiento			Total MM\$
	Hasta un año MM\$	Hasta 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	
Pagos por arrendamiento	1.467	5.200	1.573	8.240

21. PROVISIONES

- a) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal		
Provisiones por otros beneficios al personal	-	38
Provisiones por vacaciones	3.075	3.361
Subtotal - Beneficios y remuneraciones al personal	<u>3.075</u>	<u>3.399</u>
Provisión para dividendos mínimos	8.847	23.089
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	107	113
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	25	31
Boletas de garantía	2.297	2.043
Líneas de crédito de libre disposición	3.272	2.905
Subtotal - Riesgo de créditos contingentes	<u>5.701</u>	<u>5.092</u>
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	466	274
Provisiones adicionales colocaciones	-	-
Ajuste provisión mínima	1.984	1.411
Otras provisiones por contingencias	<u>695</u>	<u>1.164</u>
Subtotal - Provisiones por contingencias	<u>3.145</u>	<u>2.849</u>
Total Otras Provisiones	<u><u>20.768</u></u>	<u><u>34.429</u></u>

A juicio de la Administración del Banco, las provisiones constituídas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la institución y sus filiales.

b) El movimiento de las provisiones constituídas durante el ejercicio 2020 y 2019 es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del personal	Dividendos Mínimos	Riesgos créditos contingentes	Contingencias	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1° enero de 2019	3.078	21.796	7.344	6.314	38.532
Provisiones constituídas	899	21.219	7.482	3.036	32.636
Provisiones liberadas	(578)	(19.926)	(9.734)	(6.501)	(36.739)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3.399	23.089	5.092	2.849	34.429
Saldo al 1° enero de 2020	3.399	23.089	5.092	2.849	34.429
Provisiones constituídas	582	40.156	4.386	2.097	47.221
Provisiones liberadas	(906)	(54.398)	(3.777)	(1.801)	(60.882)
Saldo al 30 de junio de 2020	3.075	8.847	5.701	3.145	20.768

22. OTROS PASIVOS

El detalle del rubro otros pasivos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
	<u> </u>	<u> </u>
Cuentas y documentos por pagar	21.423	19.061
Dividendos acordados por pagar	35	35
Ingresos percibidos por adelantado	347	122
Obligaciones por venta corta	1	2
Acreedores por intermediación de clientes	17.876	36.860
Acreedores por intermediación de corredores	3.939	1.761
Fondos dividendo hipotecario anticipado	3.836	167
Garantía Comder	1.260	4.126
Garantías Bilaterales	3.852	13.240
Otros pasivos	6.541	6.807
Total	<u>59.110</u>	<u>82.181</u>

23. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales a la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, no se estima que el Banco y sus filiales puedan incurrir en pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros.

b) Créditos contingentes

La siguiente nota muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Boletas de garantía	258.175	273.747
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	959.431	890.020
Cartas de crédito	10.970	8.724
Avales y fianzas	21.489	17.375
Provisiones constituidas	(5.701)	(5.092)
Total	1.244.364	1.184.774

c) Responsabilidades

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Valores y letras en garantía	6.576.160	6.170.130
Instrumentos en custodia	1.555.054	1.191.970
Contratos de leasing suscritos	35.513	33.603
Documentos en cobranza	120.403	101.734
Total	8.287.130	7.497.437

d) Garantías otorgadas

Banco Security

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco no mantiene activos en garantía.

Administradora General de Fondos Security S.A.

Administradora General de Fondos Security S.A, en cumplimiento al artículo 226 de la Ley N° 18.045 (Ley de Mercado de Valores), en lo que respecta a la renovación de la Garantía de los Fondos, tomó las siguientes pólizas de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten.

Con fecha 10 de enero de 2020, toma póliza con Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF1.001.500, con vencimiento al 10 de enero de 2021.

A continuación se detallan pólizas tomadas para Fondos Inversión:

Con fecha 10 de enero de 2020, toma póliza con Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF213.500, con vencimiento al 10 de enero de 2021.

Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

Al 30 de junio de 2020 Valores Security S.A. Corredora de Bolsa, en cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N° 18.045 (Ley de Mercado de Valores), mantiene una garantía a través de la Compañía MAPFRE Garantías y Crédito S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2020, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

En atención a la Circular emitida por la Bolsa de Comercio, en el sentido de que todos los corredores deben contar a partir del 1° de febrero de 1998 con un seguro integral, Valores Security S.A. Corredora de Bolsa ha contratado con Liberty Compañía de Seguros Generales S.A un seguro Integral Bancario por un monto de UF 300.000, con vencimiento el 30 de septiembre de 2020, el cual considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantiene depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM\$3.737 y MM\$15.394, respectivamente.

En cumplimiento a la Circular N°1898 de la Comisión Para el Mercado Financiero, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa ha contratado con la Compañía de Seguros de

Crédito Continental S.A. un seguro por un monto de UF10.000, con vencimiento el 8 de enero de 2021, a favor de los suscriptores de planes de ahorro previsional voluntario.

En cumplimiento de la norma de carácter general N° 363 del 30 de abril de 2014, la cual hace referencia a una garantía sobre el correcto desempeño profesional de acuerdo a la Ley 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa ha contratado con la Compañía de Seguros Continental un seguro por UF244.152 con vencimiento al 31 de marzo de 2021.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del sistema de compensación de liquidaciones al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Valores Security SA corredores de bolsa, mantiene instrumentos financieros en garantía en el CCLV contraparte central por MM\$3.731 y MM\$3.620, respectivamente.

24. PATRIMONIO

- a) El capital autorizado del Banco está compuesto por 246.000.000 acciones de una sola serie, de las cuales 228.476.744 se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones emitidas y pagadas es el siguiente:

	Acciones Ordinarias		Acciones Preferentes	
	2020	2019	2020	2019
Saldo inicial	228.476.744	228.476.744	-	-
Pago de acciones suscritas	-	-	-	-
Saldo	228.476.744	228.476.744	-	-

A la fecha de cierre de los estados financieros la distribución de la propiedad del Banco era la siguiente:

Accionistas	2020		2019	
	N° de acciones	% participación	N° de acciones	% participación
Grupo Security	228.419.348	99,97	228.419.348	99,97
Otros	57.396	0,03	57.396	0,03
Total	228.476.744	100,00	228.476.744	100,00

- b) Al 30 de junio de 2020 y 2019 la utilidad por acción es la siguiente:

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:

	Junio	
	2020	2019
Resultado ejercicio	MM\$ 29.493	MM\$ 40.154
Acciones promedio en circulación	228.476.744	228.476.744
Utilidad por acción:		
Básica	\$ 129	\$ 176
Diluida	<u>\$ 129</u>	<u>\$ 176</u>

- c) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de reservas cuyo detalle es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Saldo Inicial	24.739	25.654
Otros movimientos patrimoniales (*)	(304)	(915)
Saldo Final	<u>24.435</u>	<u>24.739</u>
(*) Apertura de Otros movimientos patrimoniales		
Movimiento Filial Administradora General de Fondos Security S	(115)	(218)
Movimiento Filial Valores Security S.A. Corredora de Bolsa	(189)	(697)
Total	<u>(304)</u>	<u>(915)</u>

- d) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de valorización cuyo detalle es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Inversiones disponibles para venta:		
Valorización	7.341	9.349
Impuesto diferido	(1.982)	(2.524)
Subtotal	<u>5.359</u>	<u>6.825</u>
Coberturas Contables:		
Valorización	2.860	2.662
Impuesto diferido	(772)	(720)
Subtotal	<u>2.088</u>	<u>1.942</u>
Total	<u>7.447</u>	<u>8.767</u>

- e) Durante el período terminado al 30 de junio de 2020 se ha declarado y ha pagado los siguientes dividendos:

Descripción	Utilidad susceptible a repartir MM\$	Dividendos MM\$	Reservas MM\$	Dividendos por acción \$
Año comercial 2019 Junta de accionistas N°38	76.963	23.089	53.874	101,06
Año comercial 2018 Junta de accionistas N°37	72.653	43.591	29.062	190,8

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el Banco constituyó una provisión para el pago de dividendos mínimos contemplado por la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas y de acuerdo a lo estipulado en el capítulo B4 del Compendio de Normas Contables de la CMF ascendente a MM\$8.847 y MM\$23.089, respectivamente.

- f) Capital básico y patrimonio efectivo: De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al 30 de junio de 2020 para el Banco Security estos parámetros resultan ser 7,19% (7,13% en diciembre de 2019) y 13,14% (12,31% en diciembre de 2019), respectivamente.

25. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 30 de junio de 2020 y 2019 son los siguientes:

a.1) Ingresos por intereses y reajustes

	Intereses		Reajustes		Total	
	30 de junio		30 de junio		30 de junio	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	9	7	-	-	9	7
Créditos otorgados a bancos	228	303	-	-	228	303
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	87.799	88.802	29.616	20.686	117.415	109.488
Créditos de comercio exterior	5.041	5.603	-	216	5.041	5.819
Créditos en cuentas corrientes	3.080	3.896	-	-	3.080	3.896
Préstamos Estudiantiles	108	131	58	59	166	190
Contratos de leasing comercial	8.668	8.568	4.873	2.981	13.541	11.549
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	1	-	-	-	1
Comisiones prepago créditos comerciales	-	-	1.761	1.314	1.761	1.314
Total ingresos por colocaciones comerciales	104.696	107.001	36.308	25.256	141.004	132.257
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	39	54	24	28	63	82
Comisiones de préstamos con letras de crédito	8	11	-	-	8	11
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	2.500	2.591	3.124	1.938	5.624	4.529
Otros créditos para vivienda	7.262	7.599	6.744	5.530	14.006	13.129
Total ingresos por colocaciones para vivienda	9.809	10.255	9.892	7.496	19.701	17.751
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	12.137	12.377	(3)	-	12.134	12.377
Créditos en cuentas corrientes	8.747	9.593	-	-	8.747	9.593
Créditos por tarjetas de créditos	6.397	6.622	-	-	6.397	6.622
Leasing de consumo	-	-	-	-	-	-
Comisiones prepago créditos consumo	1	-	1	2	2	2
Total ingresos por colocaciones de consumo	27.282	28.592	(2)	2	27.280	28.594
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	10.754	11.618	2.032	1.201	12.786	12.819
Total ingresos por instrumentos de inversión	10.754	11.618	2.032	1.201	12.786	12.819
Otros ingresos por intereses o reajustes:	3.126	3.598	34	51	3.160	3.649
Resultado de coberturas contables	(910)	(228)	-	-	(910)	(228)
Total ingresos por intereses y reajustes	154.994	161.146	48.264	34.006	203.258	195.152

a.2) Ingresos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de junio de 2020 y 2019

	Intereses		Reajustes		Total	
	Trimestre 01.04.2020 al 30.06.2020	Trimestre 01.04.2019 al 30.06.2019	Trimestre 01.04.2020 al 30.06.2020	Trimestre 01.04.2019 al 30.06.2019	Trimestre 01.04.2020 al 30.06.2020	Trimestre 01.04.2019 al 30.06.2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	(1)	3	-	-	(1)	3
Créditos otorgados a bancos	14	233	-	-	14	233
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	44.059	44.864	7.655	20.656	51.714	65.520
Créditos de comercio exterior	2.524	2.771	-	216	2.524	2.987
Créditos en cuentas corrientes	1.401	1.921	-	-	1.401	1.921
Préstamos Estudiantiles	52	65	15	59	67	124
Contratos de leasing comercial	4.264	4.416	855	3.375	5.119	7.791
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	1	(1.071)	(672)	(1.071)	(671)
Comisiones prepago créditos comerciales	-	-	1.761	1.314	1.761	1.314
Total ingresos por colocaciones comerciales	52.300	54.038	9.215	24.948	61.515	78.986
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	19	26	6	28	25	54
Comisiones de préstamos con letras de crédito	4	6	-	-	4	6
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	1.295	1.314	823	1.938	2.118	3.252
Otros créditos para vivienda	3.560	3.791	1.694	5.527	5.254	9.318
Total ingresos por colocaciones para vivienda	4.878	5.137	2.523	7.493	7.401	12.630
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	6.089	6.224	(3)	-	6.086	6.224
Créditos en cuentas corrientes	4.123	4.646	-	-	4.123	4.646
Créditos por tarjetas de créditos	3.239	3.314	-	-	3.239	3.314
Leasing de consumo	-	-	-	-	-	-
Comisiones prepago créditos consumo	1	-	1	1	2	1
Total ingresos por colocaciones de consumo	13.452	14.184	(2)	1	13.450	14.185
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	5.506	5.847	446	1.214	5.952	7.061
Total ingresos por instrumentos de inversión	5.506	5.847	446	1.214	5.952	7.061
Otros ingresos por intereses o reajustes:	998	1.970	(1)	51	997	2.021
Resultado de coberturas contables	(287)	(322)	-	-	(287)	(322)
Total ingresos por intereses y reajustes	76.860	81.090	12.181	33.707	89.041	114.797

Al 30 de junio de 2020 y 2019 el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

b.1) Gastos por intereses y reajustes al 30 de junio de 2020 y 2019

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	30 de junio		30 de junio		30 de junio		30 de junio	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(7)	(121)	(100)	(43)	-	-	(107)	(164)
Depósitos a plazo	(32.450)	(46.410)	(911)	(1.208)	-	-	(33.361)	(47.618)
Total gastos por depósitos y captaciones	(32.457)	(46.531)	(1.011)	(1.251)	-	-	(33.468)	(47.782)
Contratos de retrocompra	(301)	(300)	-	-	-	-	(301)	(300)
Obligaciones con bancos	(3.732)	(3.706)	-	-	-	-	(3.732)	(3.706)
Otras obligaciones financieras	(46)	(86)	(43)	(68)	-	-	(89)	(154)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(245)	(271)	(162)	(157)	-	-	(407)	(428)
Intereses por bonos corrientes	(31.864)	(28.095)	(29.858)	(21.626)	-	-	(61.722)	(49.721)
Intereses por bonos subordinados	(4.879)	(4.556)	(3.522)	(2.806)	-	-	(8.401)	(7.362)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos	(36.988)	(32.922)	(33.542)	(24.589)	-	-	(70.530)	(57.511)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(94)	(76)	-	-	-	-	(94)	(76)
Otros gastos por intereses o reajustes	(19)	(75)	-	-	-	-	(19)	(75)
Resultado de coberturas contables	(167)	(24)	-	-	-	-	(167)	(24)
Total gastos por intereses y reajustes	(73.804)	(83.720)	(34.596)	(25.908)	-	-	(108.400)	(109.628)

b.2) Gastos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de junio de 2020 y 2019

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	Trimestre 01.04.2020 al 30.06.2020	Trimestre 01.04.2019 al 30.06.2019	Trimestre 01.04.2020 al 30.06.2020	Trimestre 01.04.2019 al 30.06.2019	Trimestre 01.04.2020 al 30.06.2020	Trimestre 01.04.2019 al 30.06.2019	Trimestre 01.04.2020 al 30.06.2020	Trimestre 01.04.2019 al 30.06.2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	24	(60)	(29)	(19)	-	-	(5)	(79)
Depósitos a plazo	(13.951)	(23.655)	(232)	(1.260)	-	-	(14.183)	(24.915)
Total gastos por depósitos y captaciones	(13.927)	(23.715)	(261)	(1.279)	-	-	(14.188)	(24.994)
Contratos de retrocompra	(30)	(157)	-	-	-	-	(30)	(157)
Obligaciones con bancos	(1.834)	(1.883)	-	-	-	-	(1.834)	(1.883)
Otras obligaciones financieras	(21)	(39)	(10)	(68)	-	-	(31)	(107)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(121)	(134)	(41)	(157)	-	-	(162)	(291)
Intereses por bonos corrientes	(16.003)	(14.303)	(7.787)	(21.628)	-	-	(23.790)	(35.931)
Intereses por bonos subordinados	(2.457)	(2.288)	(872)	(2.807)	-	-	(3.329)	(5.095)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitido	(18.581)	(16.725)	(8.700)	(24.592)	-	-	(27.281)	(41.317)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(52)	(39)	-	-	-	-	(52)	(39)
Otros gastos por intereses o reajustes	-	(39)	-	-	-	-	-	(39)
Resultado de coberturas contables	1.691	(1.746)	-	-	-	-	1.691	(1.746)
Total gastos por intereses y reajustes	(32.754)	(44.343)	(8.971)	(25.939)	-	-	(41.725)	(70.282)

26. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones al 30 de junio de 2020 y 2019, que se muestran en los estados de resultados consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 30 de junio de 2019 MM\$	Por los trimestres:	
			01.04.2020 al 30.06.2020 MM\$	01.04.2019 al 30.06.2019 MM\$
Ingresos por comisiones				
Líneas de crédito y sobregiros	317	346	267	181
Avales y cartas de crédito	2.689	2.931	1.352	1.436
Servicios de tarjetas	3.735	4.436	1.493	2.352
Administración de cuentas	2.336	2.280	1.160	1.136
Cobranzas, recaudaciones y pagos	6.071	7.411	2.773	3.936
Intermediación y manejo de valores	6.241	5.821	3.130	2.808
Inversiones en fondos mutuos u otros	11.690	13.057	5.509	6.809
Otras comisiones ganadas	4.919	5.295	2.158	2.777
Total Ingresos por comisiones	37.998	41.577	17.842	21.435
Gastos por comisiones				
Remuneraciones por operación de tarjetas	(17)	-	(17)	-
Comisiones por operación con valores	(70)	(1.440)	(37)	(776)
Comisiones por servicios de ventas	(5.621)	(3.826)	(2.703)	(1.914)
Otras comisiones	(1.163)	(1.513)	(449)	(804)
Total Gastos por comisiones	(6.871)	(6.779)	(3.206)	(3.494)
Total Ingreso neto por comisiones	31.127	34.798	14.636	17.941

27. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras al 30 de junio de 2020 y 2019, son las siguientes:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 30 de junio de 2019 MM\$	Por los trimestres:	
			01.04.2020 al 30.06.2020 MM\$	01.04.2019 al 30.06.2019 MM\$
Instrumentos financieros para negociación				
Intereses y reajustes	869	1.203	261	778
Ajuste a valor razonable	28	586	74	144
Utilidad por venta	986	1.656	590	1.000
Pérdida por venta	(147)	(114)	(52)	(70)
Utilidad inversiones en fondos mutuos	450	970	363	502
Subtotal	<u>2.186</u>	<u>4.301</u>	<u>1.236</u>	<u>2.354</u>
Derivados de negociación				
Utilidad de contratos de derivados	401.868	161.839	37.192	107.726
Pérdida de contratos de derivados	(399.888)	(159.241)	(34.542)	(107.894)
Subtotal	<u>1.980</u>	<u>2.598</u>	<u>2.650</u>	<u>(168)</u>
Venta de instrumentos disponibles para la venta				
Ajustes a valor razonable traspasado a resultados	-	-	-	-
Utilidad por venta	3.266	3.615	2.053	2.189
Pérdida por venta	(2.809)	(890)	(2.686)	(227)
Subtotal	<u>457</u>	<u>2.725</u>	<u>(633)</u>	<u>1.962</u>
Venta de cartera de créditos	1.712	253	276	86
Resultado neto de otras operaciones				
Compras de letras de crédito de propia emisión	(1)	(1)	(1)	(1)
Resultado neto de coberturas inefectivas	-	-	-	-
Otros ingresos	136	1.736	58	791
Otros gastos	(1.576)	(1.562)	(775)	(866)
Subtotal	<u>(1.441)</u>	<u>173</u>	<u>(718)</u>	<u>(76)</u>
Total utilidad neta de operaciones financieras	<u>4.894</u>	<u>10.050</u>	<u>2.811</u>	<u>4.158</u>

28. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 30 de junio de 2020 y 2019 el resultado neto por cambio de moneda extranjera obtenido por el Banco y sus filiales fue el siguiente:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 30 de junio de 2019 MM\$	Por los trimestres:	
			01.04.2020 al 30.06.2020 MM\$	01.04.2019 al 30.06.2019 MM\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:				
Resultado de cambio neto - posición de cambios	19.023	1.747	(4.537)	1.725
Resultado de cambio neto - cobertura flujo caja	-	-	-	-
Otros resultados de cambio	782	25	3	265
Subtotal	19.805	1.772	(4.534)	1.990
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:				
Reajustes de créditos otorgados a clientes	-	-	-	-
Reajustes de otros pasivos	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Resultado neto de derivados en cobertura contable:				
Resultado de cambio neto-en cobertura de activos	(14.933)	584	4.007	460
Subtotal	(14.933)	584	4.007	460
Total	4.872	2.356	(527)	2.450

29. PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos 2020 y 2019 en los resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito:

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	30 de junio 2020 MM\$	2019 MM\$	30 de junio 2020 MM\$	2019 MM\$	30 de junio 2020 MM\$	2019 MM\$	30 de junio 2020 MM\$	2019 MM\$	30 de junio 2020 MM\$	2019 MM\$	30 de junio 2020 MM\$	2019 MM\$
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	-	(5)	(42.022)	(33.650)	-	-	-	-	(2.298)	(1.774)	(44.320)	(35.429)
Provisiones grupales	-	-	(3.870)	(1.583)	(1.543)	(1.070)	(33.058)	(27.478)	(2.089)	(1.928)	(40.560)	(32.059)
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	(545)	(441)	-	-	-	-	(28)	(33)	(573)	(474)
Resultado por constitución de provisiones	-	(5)	(46.437)	(35.674)	(1.543)	(1.070)	(33.058)	(27.478)	(4.415)	(3.735)	(85.453)	(67.962)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	2	28	25.705	28.443	-	-	-	-	1.840	1.795	27.547	30.266
Provisiones grupales	-	-	7.112	1.609	1.328	768	18.045	16.276	1.936	2.169	28.421	20.822
Ajuste Provisiones Mínimas	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Resultado por liberación de provisiones	2	29	32.817	30.052	1.328	768	18.045	16.276	3.776	3.964	55.968	51.089
Recuperación de activos castigados	-	-	641	553	9	111	1.140	1.410	-	-	1.790	2.074
Resultado neto	2	24	(12.979)	(5.069)	(206)	(191)	(13.873)	(9.792)	(639)	229	(27.695)	(14.799)

a.2) Provisiones por Riesgo de Crédito por los trimestres finalizados al 30 de junio de 2020 y 2019

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
			01.04.2020 al 30.06.2020 MM\$	01.04.2019 al 30.06.2019 MM\$	01.04.2020 al 30.06.2020 MM\$	01.04.2019 al 30.06.2019 MM\$	01.04.2020 al 30.06.2020 MM\$	01.04.2019 al 30.06.2019 MM\$				
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	-	(2)	(19.195)	(17.400)	-	-	-	-	(1.299)	(818)	(20.494)	(18.220)
Provisiones grupales	-	-	(1.867)	(731)	(714)	(475)	(17.982)	(13.803)	(1.160)	(924)	(21.723)	(15.933)
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	(545)	(441)	-	-	-	-	(28)	(33)	(573)	(474)
Resultado por constitución de provisiones	-	(2)	(21.607)	(18.572)	(714)	(475)	(17.982)	(13.803)	(2.487)	(1.775)	(42.790)	(34.627)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	-	17	12.318	12.449	-	-	-	-	859	1.017	13.177	13.483
Provisiones grupales	-	-	4.488	939	599	378	9.071	8.155	982	1.059	15.140	10.532
Ajuste Provisiones Mínimas	-	(2)	(954)	(114)	-	-	-	-	(63)	(10)	(1.017)	(126)
Resultado por liberación de provisiones	-	15	15.852	13.274	599	378	9.071	8.155	1.778	2.066	27.300	23.889
Recuperación de activos castigados	-	-	357	302	-	32	544	879	-	-	901	1.214
Resultado neto	-	13	(5.398)	(4.996)	(115)	(65)	(8.367)	(4.769)	(709)	291	(14.589)	(9.524)

A juicio de la Administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 30 de junio de 2020 y 2019, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

30. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Las remuneraciones en gastos del personal corresponden a los gastos devengados en el período por remuneraciones y compensaciones a los empleados y otros gastos derivados de la relación entre el Banco y filiales como empleador y sus empleados.

a) Los gastos de los períodos 2020 y 2019 por estos conceptos fueron los siguientes:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 30 de junio de 2019 MM\$	Por los trimestres:	
			01.04.2020 al 30.06.2020 MM\$	01.04.2019 al 30.06.2019 MM\$
Remuneraciones del personal	(19.769)	(19.215)	(10.349)	(10.106)
Bonos o gratificaciones	(7.541)	(6.081)	(2.612)	(2.262)
Indemnizaciones por años de servicio	(1.889)	(815)	(570)	(455)
Gastos de capacitación	(51)	(132)	(21)	(83)
Otros Beneficios	(3.019)	(2.625)	(1.481)	(1.401)
Total	(32.269)	(28.868)	(15.033)	(14.307)

b) Los otros gastos del personal reconocidos durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2020 y 2019 fueron los siguientes:

	N° de trabajadores con		Origen beneficio	Total	
	2020	2019		2020 MM\$	2019 MM\$
Bonos o gratificaciones					
Bonificación productividad	757	855	Voluntario	(5.384)	(3.937)
Gratificación legal y aportes patronales	1.278	1.342	Contractual	(1.523)	(1.511)
Otras bonificaciones	1.165	1.046	Contractual	(634)	(633)
Total bonos y gratificaciones				(7.541)	(6.081)
Otros Beneficios					
Seguro de salud	1.221	1.313	Contractual	(705)	(685)
Seguro de vida	237	289	Contractual	(77)	(77)
Colación contractual	1.203	1.323	Contractual	(829)	(824)
Eventos anuales		-	Voluntario	-	-
Auxiliar de párvulos y salas cunas	36	86	Por nacimiento	(123)	(127)
Otros beneficios	1.131	1.333	Voluntario	(1.285)	(912)
Total otros beneficios				(3.019)	(2.625)

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 30 de junio de 2019 MM\$	Por los trimestres:	
			01.04.2020 al 30.06.2020 MM\$	01.04.2019 al 30.06.2019 MM\$
Gastos generales de administración:				
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(1.230)	(1.014)	(671)	(214)
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	(1.119)	(1.133)	(520)	(562)
Primas de seguros	(279)	(131)	(153)	(70)
Materiales de oficina	(142)	(192)	(51)	(101)
Gastos de informática y comunicaciones	(3.685)	(3.277)	(1.506)	(1.412)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(217)	(229)	(94)	(114)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(79)	(65)	(37)	(33)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(110)	(359)	(20)	(228)
Gastos judiciales y notariales	(775)	(876)	(446)	(624)
Honorarios por informes técnicos	(5.924)	(7.397)	(3.278)	(4.037)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(114)	(165)	(78)	(65)
Honorarios por clasificación de títulos	(45)	(36)	(41)	(32)
Multas aplicadas por la SBIF	-	-	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	(25)	(14)	(1)	(7)
Gastos bancarios	(144)	(134)	(67)	(65)
Gastos por asesorías	(2.547)	(2.975)	(1.272)	(1.451)
Gastos comunes	(534)	(453)	(262)	(222)
Franqueo y correo	(70)	(103)	(25)	(42)
Gastos Tarjeta de Crédito Banca de Personas	(2.645)	(2.666)	(1.164)	(1.295)
Otros gastos generales de administración	(1.772)	(1.973)	(978)	(1.045)
Subtotal	<u>(21.456)</u>	<u>(23.192)</u>	<u>(10.664)</u>	<u>(11.619)</u>
Servicios subcontratados:				
Procesamiento de datos	(4.496)	(3.781)	(2.275)	(1.917)
Otros	(881)	(998)	(349)	(472)
Subtotal	<u>(5.377)</u>	<u>(4.779)</u>	<u>(2.624)</u>	<u>(2.389)</u>
Remuneraciones del Directorio	(568)	(557)	(323)	(325)
Publicidad y propaganda	(1.613)	(3.498)	(355)	(1.812)
Impuestos, contribuciones y aportes:				
Contribuciones de bienes raíces	(101)	(96)	(101)	(96)
Patentes	(456)	(434)	(126)	(120)
Otros impuestos	-	(34)	14	(16)
Aporte a la SBIF	(1.094)	(985)	-	-
Subtotal	<u>(1.651)</u>	<u>(1.549)</u>	<u>(213)</u>	<u>(232)</u>
Total	<u>(30.665)</u>	<u>(33.575)</u>	<u>(14.179)</u>	<u>(16.377)</u>

32. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

a) Depreciaciones y amortizaciones

El efecto con cargo a las cuentas de resultados por concepto de amortización y depreciación al 30 de junio de 2020 y 2019, por tipo de bien, es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2020	Al 30 de junio de 2019	Por los trimestres:	
			01.04.2020 al 30.06.2020	01.04.2019 al 30.06.2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depreciaciones del activo fijo	(1.057)	(983)	(550)	(490)
Amortizaciones de intangibles y deterioros	(1.964)	(1.780)	(989)	(890)
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	(851)	(698)	(448)	(422)
Total depreciaciones, amortizaciones y deterioros	<u>(3.872)</u>	<u>(3.461)</u>	<u>(1.987)</u>	<u>(1.802)</u>

33. DETERIOROS

• Inversiones disponibles para la venta

El Banco y sus Filiales evalúan periódicamente si existe evidencia objetiva que las inversiones financieras cuyo valor razonable no son llevados a resultados, han sufrido deterioro.

Los activos están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa una pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuro estimados del activo y que se produzca después del reconocimiento inicial.

La evidencia objetiva incluye dificultades financieras de la contraparte, incumplimientos de cláusulas contractuales, otorgamiento de concesiones o ventajas que no habrían sido otorgadas si la contraparte no mostrara evidencia de deterioro, disminución medible de los flujos futuros estimados del activo y para el caso de inversiones financieras la desaparición de un mercado activo o líquido.

Al 30 de junio 2020 y 2019 no hubo pérdidas por Deterioro en las Inversiones Disponibles para la Venta por este concepto.

• Intangibles

Al 30 de junio de 2020 y 2019 no hubo pérdidas por deterioro en Intangibles.

34. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

El monto de otros ingresos de operación que se muestra en el estado de resultados consolidado, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 30 de junio de 2019 MM\$	Por los trimestres:	
			01.04.2020 al 30.06.2020 MM\$	01.04.2019 al 30.06.2019 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago	190	97	174	(14)
Liberación de provisiones por contingencia	107	51	23	12
Utilidad por venta de activo fijo	137	1.538	29	108
Arriendos recibidos	79	98	35	50
Recuperación de gastos	885	1.335	408	772
Ingresos división leasing	141	235	141	235
Ingresos división hipotecaria	16	-	16	-
Otros ingresos	158	230	36	57
Total otros ingresos operacionales	1.713	3.584	863	1.220

El monto de otros gastos de operación que se muestra en el estado de resultados consolidado, corresponde a los siguientes conceptos:

b) Otros gastos operacionales

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 30 de junio de 2019 MM\$	Por los trimestres:	
			01.04.2020 al 30.06.2020 MM\$	01.04.2019 al 30.06.2019 MM\$
Provisiones por bienes recibidos en pago (*)	(775)	-	(546)	38
Castigos de bienes recibidos en pago (*)	(1.612)	(414)	(406)	(414)
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago (*)	(108)	(27)	(59)	(22)
Provisiones por contingencias (*)	(299)	(62)	(62)	(20)
Pérdidas por venta de activo fijo	(12)	(1.295)	(1)	(1)
Castigos operacionales (**)	(52)	(53)	(43)	(35)
Gastos hipotecarios	(2.022)	(527)	(803)	(395)
Gastos operacionales	(827)	(343)	(435)	(223)
Gastos normalización leasing	(63)	(117)	(63)	(117)
Gastos contingencias legales	(81)	(4)	(81)	(4)
Otros gastos	(514)	(734)	(291)	(428)
Total otros gastos operacionales	(6.365)	(3.576)	(2.790)	(1.621)

(*) Las provisiones, castigos y gastos por bienes recibidos en pago y provisiones por contingencias corresponden al concepto Otras provisiones en el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado.

(**) Los castigos operacionales se presentan en el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado bajo el mismo concepto.

35. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco y filiales, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones o el 5% en el caso que las acciones del Banco tengan presencia bursátil, y las personas que sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus filiales. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

a) Créditos partes relacionadas

A continuación, se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	Empresas productivas		Sociedades de inversión		Personas naturales		Total	
	30 de junio	31 de diciembre	30 de junio	31 de diciembre	30 de junio	31 de diciembre	30 de junio	31 de diciembre
	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$	2020 MM\$	2019 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	82.201	84.633	33	46	3.702	3.682	85.936	88.361
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	7.732	9.099	7.732	9.099
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	1.459	1.842	1.459	1.842
Créditos y cuentas por cobrar brutas	82.201	84.633	33	46	12.893	14.623	95.127	99.302
Provisiones sobre colocaciones	(313)	(238)	-	-	(61)	(162)	(374)	(400)
Créditos y cuentas por cobrar netas	81.888	84.395	33	46	12.832	14.461	94.753	98.902
Créditos contingentes:								
Total créditos contingentes	28.274	24.293	59	59	4.028	3.622	32.361	27.974
Provisiones sobre créditos contingentes	(64)	(49)	(1)	(1)	(6)	(6)	(71)	(56)
Créditos contingentes netas	28.210	24.244	58	58	4.022	3.616	32.290	27.918
Inversiones								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
	110.098	108.639	91	104	16.854	18.077	127.043	126.820

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	73.574	40.097
Total otros activos con partes relacionadas	73.574	40.097
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	49.460	72.376
Depósitos a la vista	29.929	25.326
Depósitos y otras captaciones a plazo	612.419	439.919
Total otros pasivos con partes relacionadas	691.808	537.621

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Utilidad (pérdida) neta 30 de junio	
	2020 MM\$	2019 MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos)	(761)	273
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos)	1.702	1.136
Resultados de cambio (neto)	276	261
Gastos de apoyo operacional	(17.002)	(15.091)
Ingresos de apoyo operacional	6.870	9.642
Otros ingresos y gastos	(3.291)	(2.129)
Total resultado de operaciones con partes relacionadas	(12.206)	(5.908)

d) Contratos con partes relacionadas

Los contratos celebrados durante cada ejercicio que no corresponden a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a U.F. 3.000.

El detalle de estos contratos es el siguiente:

Razón Social	Descripción	Abonos a resultados		Cargos a resultados	
		30 de junio		30 de junio	
		2020	2019	2020	2019
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Capital S.A. (Ex-Inversiones Invest Security Ltda.)	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	5.779	6.332
Travel Security S.A.	Arriendo oficina y pasajes	399	400	-	236
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Seguros	2.855	5.245	1.451	1.432
Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	6.741	3.421
Mandatos Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	970	1.567
Redbanc S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	232	231
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	3.371	3.997	1.829	1.872
Rentas Inmobiliaria Fenix SPA	Contrato por prestaciones de servicios	245	-	-	-

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los ejercicios 2020 y 2019 se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio y personal clave de la administración.

	Directores		Gerentes Generales		Gerentes División		Gerentes Áreas	
	30 de junio		30 de junio		30 de junio		30 de junio	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Retribuciones corto plazo	529	397	650	572	705	771	1.328	1.276
Indemnizaciones fin contrato	-	-	1.445	-	-	-	244	-
N° de ejecutivos	10	8	3	3	3	5	14	15

36. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

- I. OBJETIVO DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO
- II. ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO
- III. RIESGO DE CREDITO
- IV. RIESGO FINANCIERO
- V. RIESGO OPERACIONAL
- VI. COMITES DE RIESGO
- VII. REQUERIMIENTO NORMATIVO DE CAPITAL

I. OBJETIVO DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO

Banco Security considera que la gestión del riesgo es de vital importancia para garantizar la continuidad del negocio logrando la solvencia necesaria, como así también la sustentabilidad de los resultados. El objetivo es la minimización de las pérdidas por riesgo y buscando optimizar la relación riesgo-rentabilidad y crecimiento (apetito de riesgo) definida por la alta administración.

Para lograr lo anterior, el Banco ha puesto importantes esfuerzos en generar una óptima gestión del riesgo. Por ello, la gestión del riesgo se separa en tres gerencias específicas, acorde a los tres tipos de riesgo: Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero, Riesgo Operacional.

Con ello, se obtiene una correcta y oportuna identificación, medición y valoración de todos los tipos de riesgo en que puede incurrir Banco Security, como al seguimiento de estos.

II. ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO

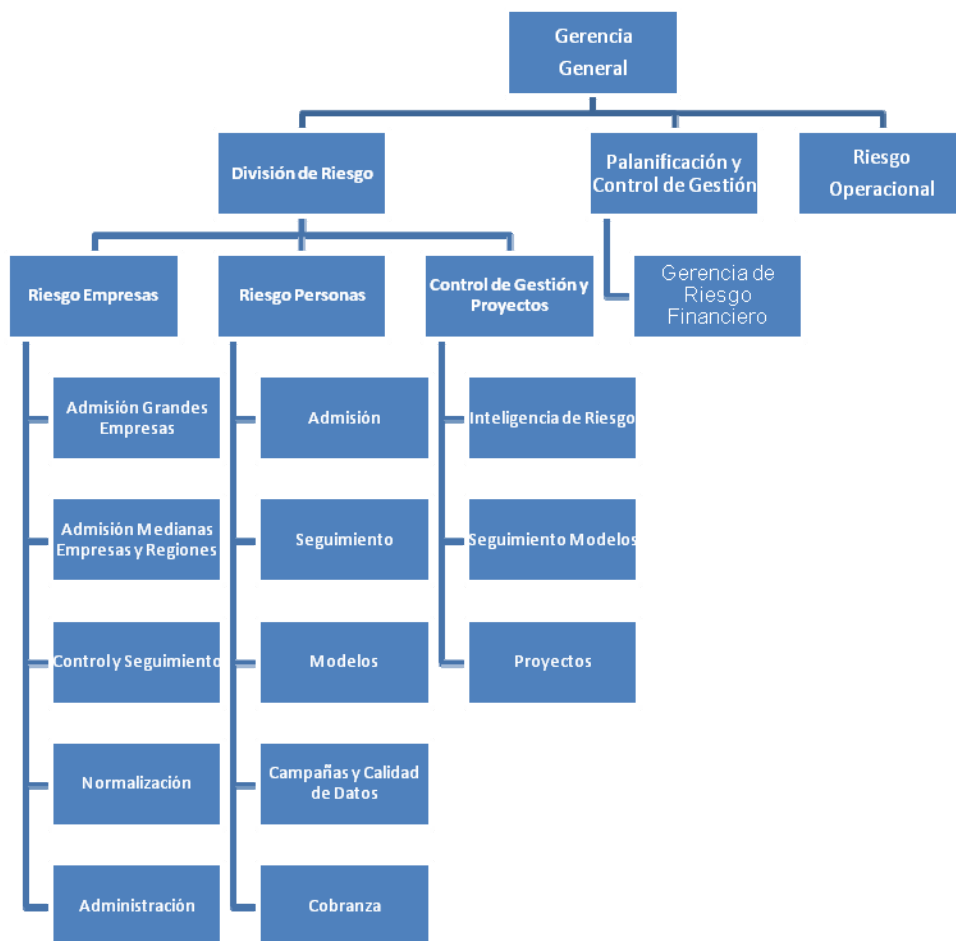
La Gestión de los Riesgos se realiza a través de 3 divisiones, dependiente de la Gerencia General: Gerencia División Riesgo (Riesgo de Crédito); Gerencia de Planificación y Gestión (Riesgo Financiero) y Gerencia de Riesgo Operacional) todas las cuales operan independiente de las áreas de negocio y actuando como contrapeso de estas en los distintos comités que existen.

La estructura de la División de Riesgo, abocada a la Gestión de Riesgo Crédito, se divide en 3 áreas: Riesgo Empresas, Riesgo Personas, y Control de Gestión y Proyectos.

Por su parte la Gerencia de Riesgo Financiero depende de la Gerencia de Planificación y Gestión. Esta Gerencia está también tiene a cargo la función de control financiero y Gestión de Capital,

Finalmente, el año 2018 se crea la Gerencia División de Riesgo Operacional. Con ello se logra una independencia total de todos los posibles generadores de riesgos operacionales.

A continuación se presenta el organigrama de la división de riesgo del Banco.



Asimismo, Banco Security cuenta con un área de Contraloría, cuya labor es evaluar periódicamente y de manera independiente, si las políticas de Riesgo definidas permiten una adecuada gestión y cubren los requerimientos normativos, así como verificar, mediante pruebas de auditoría, el grado de cumplimiento que se les da. Las conclusiones del trabajo de auditoría se incluyen en la agenda del Comité de Auditoría y además se emite un informe escrito, dirigido al Gerente General del Banco y a los Gerentes de las áreas involucradas en la revisión, con las conclusiones de la evaluación y con plan de trabajo para solucionar los temas observados.

Descripción por Área:

1) Riesgo Crédito:

Riesgo Empresas:

Gerencia encargada de todo el proceso de crédito asociado riesgo de las operaciones de clientes de Banca de Empresas y Finanzas. En tal rol, es la encargada de definir las políticas y procedimientos de esta etapa y velar por el cumplimiento de éstas, todo en el marco del apetito de riesgos definido, realizar el seguimiento de las operaciones, velar por una correcta clasificación de riesgo, y maximizar los recuperos a través del área de cobranza. Para ello cuenta con la siguiente estructura:

a. Subgerencia de Admisión y Decisión Grandes Empresas

Área encargada de realizar los análisis de riesgo en la etapa de evaluación de los clientes Grandes Empresas, del segmento finanzas. Junto con ello, está a cargo de la evaluación y control de las exposiciones en el exterior que posee Banco Security.

Participa en los diferentes comités de decisión empresas de su segmento, con atribuciones en Comité Circulación de Carpetas y Comité de Gerentes; y de secretario en Comité de Crédito de Directorio.

Dentro de estas Funciones se encuentra el Área de Análisis Inmobiliario, quien debe velar por el análisis de esta cartera y generar informes de alertas a utilizarse por el área de seguimiento para el control de estos clientes.

Junto con lo anterior, esta área es la contraparte y controla el proceso de crédito en las filiales de Banco Security.

b. Subgerencia de Admisión y Decisión Medianas Empresas y Regiones

Área encargada de realizar los análisis de riesgo en la etapa de evaluación de los clientes Medianos y Regiones. Además se encarga del vaciado de los estados financieros de toda la cartera.

Participa en los diferentes comités de decisión empresas, con atribuciones en Comité Circulación de Carpetas y Comité de Gerentes; y de secretario en Comité de Crédito de Directorio. Junto con ello está encargado de las actas y gestión de la etapa de decisión, de la Banca Empresas.

c. Jefatura de Administración de Crédito

La función de Administración de Crédito es realizada por la Jefatura de Administración, la cual se encarga de los cambios de Clasificación de Cartera y del proceso de Provisiones (Cierre del Mes).

Además, vela por lo relativo a tareas de administración de crédito, como es el control de tasadores.

d. Subgerencia de Seguimiento Riesgo de Crédito.

El área de Seguimiento Riesgo de Crédito se encarga de 3 materias:

Detección Temprana. Esto permite una gestión más eficiente en la recuperación del cliente.

Consolida información del cliente y del crédito, lo cual permite alimentar el proceso de reclasificación permanentemente, lo que permite que la clasificación de los clientes reflejen fielmente las pérdidas potenciales.

Es la encargada de controlar el cumplimiento de las políticas de riesgo de crédito. Junto con ello, tiene a cargo el proceso de cobro pre-judicial de la Banca de Empresas.

Además debe realizar el control y seguimiento del avance de los proyectos inmobiliario, sobre la base de informes preparados por el área de Análisis Inmobiliario.

e. Gerencia de Normalización:

Gerencia encargada del proceso de cobranza y recuperación eficiente de los clientes con problemas para cancelar sus operaciones. Administra la cobranza de cartera vencida en adelante, judicial, y post-judicial (entendiendo por ella la venta de cartera castigada, una vez agotadas todas las instancias del cobro).

La Gerencia está encargada de la Administración de los Bienes Recibidos en Pago de toda la gerencia.

Riesgo Personas:

Gerencia encargada de todo el proceso de crédito asociado riesgo de las operaciones de clientes de Banca Personas. En tal rol, es la encargada de definir las políticas y procedimientos de esta etapa y velar por el cumplimiento de éstas, todo en el marco del apetito de riesgos definido, realizar el seguimiento de las operaciones, velar por una correcta clasificación de riesgo, y maximizar los recuperos a través del área de cobranza. Para ello cuenta con la siguiente estructura:

a. Gerencia de Admisión y Decisión Personas:

Gerencia encargada del proceso de admisión (iniciación, evaluación y decisión) de las operaciones de clientes de Banca de Personas. En tal rol, es la encargada de definir las políticas y procedimientos de esta etapa y velar por el cumplimiento de estas, todo en el marco del apetito de riesgo definido.

b. Sub-Gerencia de Campañas y Validación:

Área encargada de la generación de campañas y seguimiento del comportamiento de estas. Además, es la encargada del proceso de validación y mantención de los datos de toda la gerencia de riesgo.

Junto con ello, es el encargado de la validación de informes normativos que sean responsabilidad de la gerencia de riesgo.

c. Subgerencia de Modelos:

Área encargada de la generación de modelo, y la mantención de estos, de acuerdo a los requerimientos del banco y a los lineamientos emanados de la Subgerencia de Seguimiento de Modelos.

d. Jefatura de Seguimiento Riesgo de Crédito

El área de Seguimiento Riesgo de Crédito se encarga de 3 materias:
Detección Temprana. Esto permite una gestión más eficiente en la recuperación del cliente.

Consolida información del cliente y del crédito, lo cual permite alimentar el proceso de reclasificación permanentemente, lo que permite que la clasificación de los clientes reflejen fielmente las pérdidas potenciales.

e. Gerencia de Cobranza:

Gerencia encargada del proceso de cobranza y recuperación eficiente de los clientes con problemas para cancelar sus operaciones. Administra la cobranza: pre-judicial, judicial, y post-judicial (entendiendo por ella la venta de cartera castigada, una vez agotadas todas las instancias del cobro).

Control de Gestión y Proyectos:

Área encargada de tres temas: Inteligencia de Riesgo, Seguimiento de Modelos y Suficiencia de Provisiones, y de los procesos globales de la gestión de riesgo de crédito:

Respecto a los procesos centrales, se encarga de:

- La interpretación y puesta en marcha de las modificaciones normativa,
- Encargado de Actualización, Coordinación y Comunicación de las políticas de riesgo de crédito y sus procedimientos asociados,
- Administración del Comité de riesgos.

Además presta tareas de apoyo interno de la gestión, como son:

- Gestión de Proyectos de la gerencia y asociados a la gestión del riesgo de crédito.
- Capacitación.
- Control de Metas Internas.
- Gestión de Presupuesto y Plan Director Gerencia.

a. Subgerencia de Inteligencia de Riesgos:

Encargada de realizar un monitoreo permanente a los indicadores de riesgos, generando informes de gestión de riesgos y análisis, seguimiento de límites y concentración, en pos de realizar una más eficiente gestión de los riesgos, acorde al apetito de riesgo definido.

Además, es la encargada de estar monitoreando las nuevas tendencias del mercado en lo relativo a la gestión de riesgo crédito, buscando nuevas herramientas y procesos en pos del objetivo.

b. Subgerencia de Seguimiento de Modelos y Suficiencia de Provisiones:

Encargada de realizar el seguimiento continuo de todos los modelos del banco, indicando y haciendo recomendaciones por los desvíos que se detecten.

Junto con ello, debe realizar el seguimiento sobre la suficiencia de provisiones de las carteras.

Además, es la encargada de realizar los análisis de Stress utilizados para la gestión de capital.

2) Riesgo Financiero:

Gerencia de Riesgo Financiero

Gerencia a cargo de velar por una correcta gestión del riesgo financiero. Está compuesta por 9 personas. Un detalle acabado de sus funciones se expone en el punto IV.

3) Riesgo Operacional:

Sub Gerencia de Riesgo Operacional

Gerencia a cargo de velar por una correcta gestión del operacional, la continuidad del negocio y la seguridad de información. Está compuesta por 9 personas. Un detalle se expone en el punto V.

III. RIESGO DE CREDITO

A. Objetivo de la Gestión Riesgo de Crédito:

La gestión del riesgo de crédito corresponde a la División de Riesgo a través de su área de Riesgo de Crédito, cuyo objetivo es cumplir con el proceso de crédito definido en 6 etapas: Iniciación; Análisis y Evaluación; Decisión; Administración; Seguimiento y Control; y Cobranza.

Todo lo anterior bajo un marco de tolerancia al riesgo (apetito) definido por la alta administración.

B. Estructura de Riesgo de Crédito:

El área de Riesgo de Crédito a través de sus distintas gerencias participa en la totalidad del proceso de crédito, apoyando en todo momento al área comercial del Banco y actuando como contrapeso independiente en la decisión de crédito.

Componen esta área:

- Riesgo Empresas.
- Riesgo Personas.
- Control de Gestión y Proyectos.

C. Proceso de Riesgo de Crédito:

El proceso de crédito consta de 6 etapas como se aprecia en la siguiente gráfica y se detalla en ella la participación de riesgo de crédito.

PROCESO DE CRÉDITO	EMPRESAS	PERSONAS
Iniciación	Gerencia Empresas	Riesgo Gerencia Personas
Análisis y Evaluación de Crédito		
Decisión del Crédito		
Administración del Crédito		
Seguimiento y Control de Crédito		
Cobranza de la Operación		

C.1 Etapas de Riesgo de Crédito:

1° Iniciación:

Si bien la definición del mercado objetivo del Banco corresponde a la alta administración de Banco Security, ésta se fundamenta en la propuesta que nace en conjunto de las áreas comerciales y de riesgo, las que después de haber analizado las oportunidades que entrega el mercado y los riesgos asociados a los distintos segmentos plasman estos en el Manual de Políticas de Riesgo de Crédito del Banco.

2° Análisis y Evaluación de Crédito:

Dependiendo del mercado al que pertenezca el cliente en estudio dependerán las herramientas de análisis y evaluación que se utilicen, así por ejemplo en el caso de la banca retail (personas y sociedades) se opera con un sistema de scoring, mientras que en el caso de la banca de empresas se utiliza el análisis caso a caso realizado por un analista experto en riesgo de crédito.

3° Decisión del Crédito:

El área de riesgo de crédito actúa como contrapeso en la decisión de crédito en todos los comités en que participa, así como en la definición de las atribuciones de monto que tienen las áreas comerciales, pudiendo actuar sobre estas últimas si los estándares de riesgo se ven sobrepasados por alguna instancia.

Existen principalmente dos tipos de comités y se separan en su forma de operar, pudiendo ser estos de circulación de carpeta o de reunión. En el primer caso y que opera para montos menores, la carpeta circula por los distintos niveles de atribuciones pasando de uno a otro

hasta llegar al nivel requerido; en el segundo caso, para montos mayores, se realiza una reunión en la cual el ejecutivo comercial presenta a los miembros del comité las operaciones de crédito para su aprobación. Así mismo los comités de crédito de reunión se dividen dependiendo del monto.

Dentro de estos comités de crédito, el más importante es el comité de crédito del directorio donde participan cuatro Directores, el Gerente General del Banco, el Gerente de la División Riesgo del Banco y el Gerente de Admisión Empresas, y en el cual se analizan los créditos más importantes, evaluándose cerca del 70% de las operaciones en monto y el 5% en número de clientes.

4° Administración del Crédito:

El área vela por el correcto proceso de clasificación de los clientes; el cual comienza con la clasificación realizada por los ejecutivos, las reclasificaciones realizadas por el área de Seguimiento y Control, Comités y Normalización principalmente, las cuales concluyen, en el

Comité de Reclasificación, con esta información ejecuta y desarrolla el proceso de clasificación y provisiones, de modo que opere correctamente y refleje la realidad de la cartera del Banco.

Además, se trabaja con las áreas comerciales para mantener el número de líneas vencidas y/o excedidas, dentro de los parámetros esperados. Por otra parte, también mantiene un estricto control de las tasaciones de los bienes entregados en garantía al Banco.

5° Cobranza del Crédito:

Corresponde a la etapa en la cual las áreas especializadas de Cobranza (Riesgo Personas) y Normalización (Riesgo Empresas) realiza las distintas labores de cobranza de los créditos con problemas, actuando tanto en la cobranza prejudicial como en la cobranza judicial.

6° Seguimiento y Control:

En esta etapa del proceso, se busca mantener una visión global de cómo están funcionando las etapas de proceso de crédito mencionadas anteriormente. Su participación abarca desde la revisión y auditoría de las políticas de crédito vigentes, el desempeño de las áreas de análisis y comités, así como la correcta administración del crédito.

Para realizar esta labor, se apoyan en distintas fuentes de información, dentro de la cual están los informes entregados por el área de Inteligencia de Riesgo de Crédito y la información comportamental de la cartera entre otras, de modo de realizar un estricto seguimiento y control a la cartera del Banco, siendo el área que genera la gran mayoría de las potenciales reclasificación de clientes.

La función se separa en dos áreas que atienden a la División Empresas y Personas.

D. Clasificación de Riesgo y Provisiones:

La clasificación y evaluación de riesgo para efecto de las provisiones dependerá del tipo de cliente y del tipo de producto, aplicándose dependiendo del caso clasificación individual o bien clasificación grupal, de acuerdo al siguiente detalle:

Clasificación Individual		Clasificación Grupal	
Tipo de cliente	Metodología	Tipo de cliente	Metodología
Empresas (incluye personas con giro)	Reglas de Negocio	Créditos Comerciales	Matriz Estándar Normativa
Inmobiliarias	Reglas de Negocio		
Otros -Bancos -Normalización personas y empresas -Sin fines de lucro -Grupo especial leasing	Reglas de Negocio		Crédito hipotecario vivienda
		Crédito de Consumo	Modelo Interno

D.1 Clasificación de Clientes Individuales:

Dentro de este grupo se encuentran todos los clientes (naturales o jurídicos) que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad se requiere conocer y analizar en detalle.

Bajo lo anterior, Banco Security define que toda entidad con ventas anuales por sobre los MM\$1.500 y deudas por sobre los MM\$100, además de proyectos, inmobiliarias, sociedades institucionales, empresas sin fines de lucro y quiebra, u otros, se clasifican de manera individual.

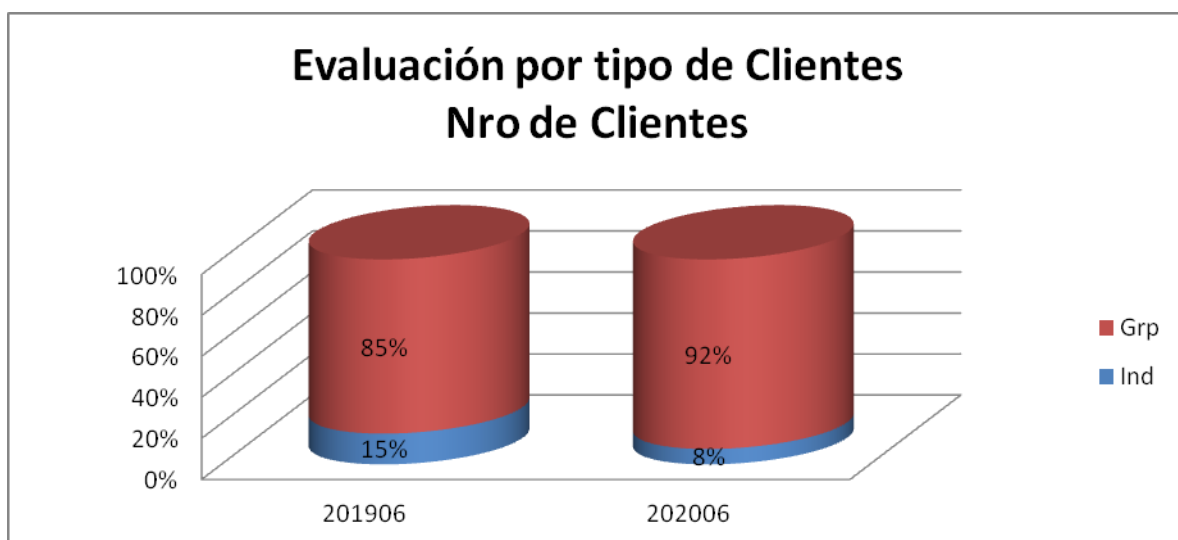
D.2 Clasificación de Créditos Grupales:

Las evaluaciones grupales están relacionadas a clientes que por sus características tienden a comportarse de manera homogénea. Bajo este contexto, la evaluación se realiza mediante metodologías y modelos que analizan las operaciones asociadas a un mismo producto,

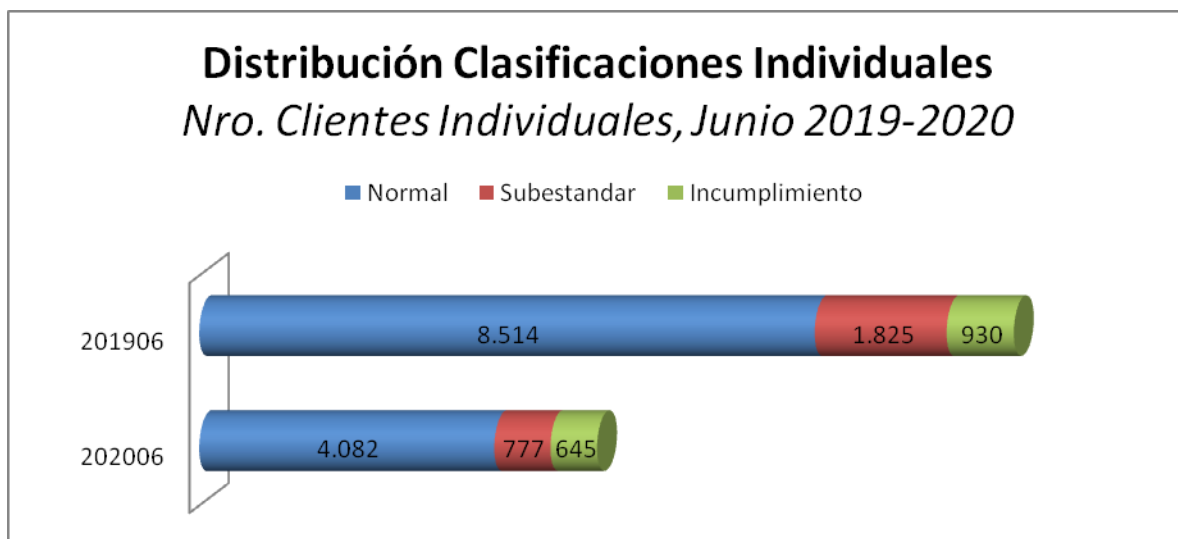
1. Producto Comercial.
2. Producto Consumo.
3. Producto Hipotecario Vivienda

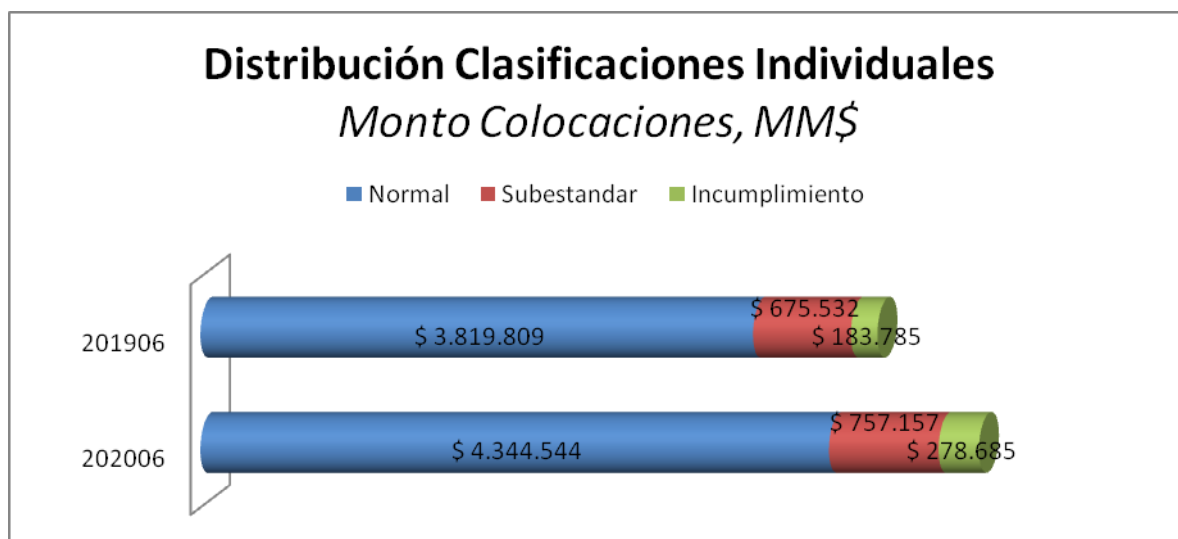
D.3 Distribución de cartera de colocaciones:

La cartera de Banco Security de acuerdo al tipo de evaluación de riesgo, grupal o individual, se distribuye de la siguiente manera:



A su vez las colocaciones que son clasificadas de manera individual se distribuyen de la siguiente forma por categoría normal, subestandar e incumplimiento:





D.4 Distribución de cartera por Morosidad:

La cartera de Banco Security presenta los siguientes niveles de mora respecto a sus productos:

Jun 2019 MM\$

Cartera	Colocaciones	Impagos	Mora > 90	% Impagos / Coloc	% Mora > 90 / Coloc
COMERCIAL	4.621.443	9.757	29.577	0,21%	0,64%
CONSUMO	758.805	1.966	2.262	0,26%	0,30%
HIPOTECARIO VIVIENDA	636.790	156	446	0,02%	0,07%
Total	6.017.038	11.879	32.285	0,20%	0,54%

Jun 2020 MM\$

Cartera	Colocaciones	Impagos	Mora > 90	% Impagos / Coloc	% Mora > 90 / Coloc
COMERCIAL	5.315.148	30.065	36.463	0,57%	0,69%
CONSUMO	765.778	1.711	3.373	0,22%	0,44%
HIPOTECARIO VIVIENDA	697.842	178	801	0,03%	0,11%
Total	6.778.768	31.954	40.637	0,47%	0,60%

Por su parte, la distribución de cartera deteriorada por tipo de evaluación es la siguiente (colocaciones sin contingentes):

Jun 2019 MM\$			
Evaluación	Colocaciones	deteriorado	% Det / Coloc
Grupal	1.461.539	51.002	3,49%
Individual	4.033.326	186.613	4,63%
Total	5.494.865	237.615	4,32%

Jun 2020 MM\$			
Evaluación	Colocaciones	deteriorado	% Det / Coloc
Grupal	1.439.468	54.354	3,78%
Individual	4.781.125	292.153	6,11%
Total	6.220.593	346.507	5,57%

IV. RIESGO FINANCIERO

A. Objetivos de Riesgo Financiero

Para la organización, las actividades financieras se definen como todas las transacciones que se cierran a nombre propio del Banco y sus filiales Valores Security y Administradora General de Fondos, para su propia cuenta o para la cuenta de terceros.

En términos generales las transacciones financieras incluyen operaciones con valores en divisas extranjeras, créditos, instrumentos de financiamiento de renta fija, derivados y acciones.

Los objetivos estratégicos en términos de actividades financieras son:

- Fortalecer y expandir la posición del banco, consolidando y desarrollando relaciones de largo plazo con sus clientes y con los distintos actores del mercado, proporcionando un rango completo de productos bancarios de inversión.
- Mejorar y asegurar la estabilidad en la rentabilidad de largo plazo, administrando adecuadamente los distintos riesgos potenciales.

Las actividades financieras se limitan a las áreas de productos estratégicos aprobados previamente y sólo se llevarán a cabo dentro de los lineamientos globales de riesgo definidos por los Directorios de la organización.

En el manejo de la cartera de inversiones financiera, la organización será un administrador activo de las posiciones, producto del constante análisis económico – financiero del entorno. Por lo tanto, las posiciones en instrumentos financieros estarán de acuerdo con el análisis consensuado de una visión macroeconómica, sin perjuicio de que se puedan tomar posiciones de corto plazo (*trading*) con el fin de aprovechar algún desalineamiento puntual de una variable de mercado.

Para lograr los objetivos establecidos en las estrategias de inversión, se pueden transar una amplia gama de divisas y productos, siempre en concordancia con las normativas vigentes que correspondan.

Principalmente se negocian activamente instrumentos financieros no derivados de renta fija, financiamiento interbancario, compra y venta con pactos, compra y venta spot de divisas extranjeras, instrumentos derivados de divisas y de tasa de interés (*forward* y *swaps*), acciones y simultáneas.

Los productos de tesorería pueden estar orientados a distintos objetivos, tales como obtener utilidades por variaciones en los factores de mercado en el corto como en el mediano plazo, obtener rentabilidades a través de la generación de *spreads* con respecto a la tasa de

financiamiento de las posiciones, aprovechando el descalce de plazos y las pendientes de las estructuras de tasas o del diferencial de tasas en distintas monedas, efectuar operaciones de cobertura económica y/o contable y la distribución de productos de Tesorería a la red comercial.

En particular las operaciones con derivados se utilizan, con el objetivo de *hedge* o calce de riesgos, para arbitrar algún mercado o para la toma de posiciones propias direccionales. La gestión de *hedge* a través de derivados, se puede establecer mediante una cobertura económica o una cobertura contable, dependiendo de la estrategia definida.

Las estrategias con derivados a través de coberturas contables, se pueden utilizar para cubrir flujos de caja o valor razonable de alguna partida del balance o transacción esperada que genere riesgo o volatilidad en los resultados de la entidad, dando cumplimiento a la normativa internacional de contabilidad. Estas estrategias deberán cumplir con todos los requisitos señalados por la normativa vigente, y su efectividad para cada una de las coberturas es revisada al menos mensualmente.

La gestión y control de los riesgos se articula, a través de políticas, procedimientos, metodologías y límites, lo cual crea valor al accionista y al mercado en general, garantizando un adecuado nivel de solvencia.

Dichos límites permiten mantener niveles controlados de riesgos y carteras de inversiones diversificadas, es por ello que los límites internos que ha definido la entidad se relacionan a tipos de carteras, descalces por plazos, monedas y tipo de instrumentos financieros, configurándose el apetito por riesgo de la institución.

Además, las políticas del Banco establecen bajo ciertas condiciones, la solicitud de garantías principalmente para operaciones de derivados, con el objeto de mitigar el riesgo de crédito.

B. Estructura de Riesgo Financiero

El Directorio es el responsable de aprobar las políticas, límites y estructura de administración de riesgos del Banco y Filiales. Para ello se han creado diversos comités donde se monitorea el cumplimiento de las políticas y límites definidos. Estos comités están integrados por Directores y ejecutivos y se informa regularmente al Directorio acerca de las exposiciones en riesgo, estrategias y resultados de gestión analizadas en dichos comités.

Los Comité que actualmente están relacionados con el riesgo financiero son:

- Comité de Finanzas: controla y gestiona las inversiones financieras bajo una visión de trading de corto y mediano plazo y los riesgos asociados a dichas carteras.
- Comité de Activos y Pasivos: controla y gestiona el riesgo de descalce de las masas de activos y pasivos, con el objeto de estabilizar y mantener el margen financiero y el valor económico del banco en niveles acotados y controlados. También controla los descalces de

liquidez, diversificación de fuentes de financiamiento, activos de fácil liquidación y límites de capital ajustados por riesgo (solventia).

Las políticas de administración de riesgo financiero tienen el objetivo de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites a las concentraciones y establecer los controles permanentes para el cumplimiento de los mismos.

Estas políticas son revisadas regularmente por los comités a fin de incorporar los cambios en las condiciones de mercado y las actividades propias. Una vez revisados estos cambios son posteriormente propuestos al Directorio para su aprobación.

La Gerencia de Riesgo Financiero que depende de la Gerencia de División Planificación y Gestión, es quién hace el seguimiento y control de los riesgos, siendo una gerencia independiente de las áreas de negocios que toman y administran los riesgos.

El ámbito de acción y responsabilidad de esta Gerencia está definido como:

- Controlar y medir los diferentes riesgos que afectan al Banco y sus Filiales en forma centralizada aplicando políticas y controles homogéneos.
- Asegurar que temas claves relacionados con el riesgo de mercado y liquidez sean puestos en atención de los Administradores de Riesgos, de la Alta Administración y de los Directorios.
- Asegurar que las recomendaciones de las autoridades y de los auditores internos, sean seguidas e implementadas apropiadamente.
- Reportar y monitorear diariamente el riesgo de mercado y liquidez del Banco y sus Filiales, así como el cumplimiento de cada uno de los límites.
- Desarrollar y revisar la bondad de los métodos y procedimientos de medición de riesgo.

La medición y control de riesgo, se realiza diariamente a través de informes de riesgos que permiten la toma de decisión por parte de la Alta Administración. Estos informes consideran medidas de Valor en Riesgo y sensibilidad de tasas tanto de la cartera de inversiones como del libro Banca en su conjunto, exposición al riesgo por carteras, instrumentos, factores de riesgos, concentraciones y el correspondiente cumplimiento de límites internos.

C. Proceso de Riesgo Financiero

Las mediciones de riesgos se basan en sistemas, cuya automatización permite mantener un seguimiento y control diario del riesgo expuesto por el banco y filiales, permitiendo la oportuna toma de decisiones.

El área de Tesorería toma posiciones y riesgos dentro de las definiciones de límites establecidas por la Alta Administración. Es el área a cargo de administrar los riesgos financieros que se producen por la toma de posiciones propias en los libros de inversiones, por el descalce estructural del balance, por la administración de los calces de liquidez y el adecuado financiamiento de las operaciones activas.

La evaluación periódica de los procesos de riesgos es efectuada por el departamento de Auditoría Interna. Así mismo, la estructura general de riesgos es permanentemente objeto de evaluación por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Auditores Externos y otras personas independientes a la Administración.

D. Definición de Riesgos Financieros

a) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado representa la pérdida potencial que se puede dar como resultado de cambios en los precios de mercado en un cierto período de tiempo, producto de movimientos en las tasas de interés, en el valor de las monedas extranjeras, índices de reajustabilidad y precio de las acciones. Estas pérdidas afectan el valor de los instrumentos financieros mantenidos en cartera de Negociación y Disponible para la Venta, tanto del Banco como de sus Filiales.

Metodología de Riesgo de Mercado

La medición del riesgo de mercado se realiza aplicando la metodología de Valor en Riesgo (VaR), la que permite homogeneizar los diferentes riesgos y tipos de operaciones, modelando la relación conjunta de estos factores en una única medida de riesgo.

El VaR entrega una estimación de la pérdida máxima potencial que presentan las posiciones en activos o pasivos financieros de tesorería, ante un escenario adverso pero normal.

La metodología utilizada para el cálculo del VaR es una técnica paramétrica que asume que la distribución de los retornos de los precios de las inversiones sigue una distribución normal, utilizando un umbral de un 95% de confianza, un horizonte de mantención de 1 día, una muestra de datos de 250 días de historia ajustadas mediante técnicas estadísticas que permiten dar una mayor importancia a las observaciones más recientes con el fin de capturar rápidamente aumentos de volatilidades de mercado.

Los supuestos en los que se basa el modelo tienen algunas limitaciones, como las siguientes:

- Un período de mantención de 1 día supone que es posible cubrir o enajenar las posiciones dentro de ese período. Sin embargo, las carteras de inversiones mantenidas en trading están compuestas por instrumentos de alta liquidez.

- Un nivel de confianza del 95% no refleja las pérdidas que podrían ocurrir en el 5% restante de la distribución.
- El valor en riesgo se calcula con las posiciones al final del día y no refleja las exposiciones que pudieran ocurrir durante el día de negociación.
- La utilización de información histórica para determinar posibles rangos de resultados futuros podría no cubrir todos los escenarios posibles, sobre todo de naturaleza excepcional.
- Los retornos de los precios de mercado de los instrumentos financieros pueden presentar distribuciones de probabilidades no normales.

Las limitaciones de los supuestos utilizados por el modelo de VaR se minimizan mediante la utilización de límites de carácter nominal de concentración de inversiones y de sensibilidad a factores de riesgos específicos.

La fiabilidad de la metodología de VaR utilizada se comprueba mediante pruebas retrospectivas (*backtesting*), con las que se contrasta si los resultados obtenidos son consistentes con los supuestos metodológicos dentro de los niveles de confianza determinados. El monitoreo permanente de estas pruebas permite probar la validez de los supuestos y las hipótesis utilizadas en el modelo.

El control del riesgo financiero se complementa con ejercicios de simulación específicos y con situaciones extremas de mercado (*stress testing*), en los que se analizan diferentes crisis financieras que han ocurrido en el pasado y el efecto que podrían tener en las carteras de inversiones actuales.

El seguimiento de estos riesgos se realiza diariamente, reportando a los administradores de riesgo y la Alta Administración, los niveles de riesgos incurridos y el cumplimiento de los límites establecidos para cada unidad.

Banco Security y sus Filiales miden y limitan el Valor en Riesgo de su cartera de inversiones (negociación y disponible para la venta) por factores de riesgos, tasas de interés, monedas, tipos de instrumentos y tipos de carteras.

La siguiente tabla muestra los riesgos de mercado de las distintas carteras de inversiones por tipo de riesgos:

	VaR por tipo de Riesgo	
	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Negociación:		
Renta Fija	55	125
Derivados (sin opciones)	34	83
Opciones Implícitas	4	1
FX	40	134
Acciones	2	3
Efecto Diversificación	<u>(32)</u>	<u>(108)</u>
Total cartera	<u>103</u>	<u>238</u>
Disponible para la venta:		
Tasa	1.939	702
Total cartera	<u>1.939</u>	<u>702</u>
Diversificación total	(114)	(279)
VaR total	<u>1.960</u>	<u>769</u>

b) Riesgo Estructural de tipo de interés

Este riesgo deriva principalmente de la actividad comercial (colocaciones comerciales v/s captaciones), causado por los efectos de las variaciones de las tasas de interés y/o los niveles de la pendiente de las curvas tipo a los que están referenciados los activos y pasivos, los que al presentar desfases temporales de reprecación o vencimiento, pueden impactar la estabilidad de los resultados (margen financiero) y los niveles de solvencia (valor económico patrimonial).

Para ello, el Banco establece límites internos mediante la utilización de técnicas de sensibilización de las estructuras de tasas de interés. Además, se analizan escenarios de estrés donde se sensibilizan las tasas de interés, las reprecaciones de monedas, cambios en precios de acciones, cambios en los activos subyacentes de las opciones y cambios en las comisiones que puedan ser sensibles a las tasas de interés. Estas pruebas de estrés permiten medir y controlar el impacto de movimientos bruscos de los distintos factores de riesgos en el índice de solvencia del Banco, el margen ordinario y el valor económico patrimonial.

Por otra parte, se monitorea diariamente el cumplimiento de los límites establecidos por Banco Security de acuerdo a las definiciones establecidas por el Banco Central de Chile en el Capítulo III.B.2.21 del Compendio de Normas Financieras y por la CMF en el Capítulo 12-21 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, el Banco informa semanalmente a la CMF sobre las posiciones en riesgo de la cartera de inversiones del libro de negociación y el

cumplimiento de sus límites. También informa mensualmente a la CMF sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales para el libro de negociación e individualmente para el libro de banca, el que incluye la sensibilización de riesgo de mercado de la cartera disponible para la venta y el libro comercial.

El Riesgo de mercado de acuerdo a la metodología definida en el Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile es el siguiente:

	Riesgo de Mercado Libro Negociación	
	Al 30 de Junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Riesgo de Mercado		
Riesgo de Tasa	8.126	8.529
Riesgo de Moneda	2.591	3.037
Riesgo Opciones	17	97
Total Riesgo	10.734	11.663
Activo Ponderado Riesgo Consolidado	6.939.083	6.777.845
Patrimonio Efectivo (PE)	911.641	834.064
Límite Basilea	8,00%	8,00%
Basilea con Riesgo de Mercado	12,89%	12,05%
Basilea I	13,14%	12,31%

	Riesgo de Mercado Libro Banca	
	Al 30 de Junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$
Corto Plazo		
Riesgo Tasa CP	17.057	12.239
Descalce UF	204	5.054
Comisiones sensibles	217	204
Total Riesgo	17.478	17.497
Limite 35% Margen (Directorio)	70.396	67.317
Holgura/(exceso) (Directorio)	52.918	49.820
Largo Plazo		
Riesgo Tasa	42.236	22.429
Limite 25% PE (Directorio)	227.910	208.516
Holgura/(exceso) (Directorio)	185.674	186.087

La metodología normativa está orientada a medir y controlar la exposición a las pérdidas en que se pueda incurrir como resultado de cambios adversos en las tasas de interés de mercado, en el valor en moneda nacional de las monedas extranjeras y de las unidades o índices de

reajustabilidad en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones, que se registren en el activo o en el pasivo.

Dicha metodología implica asignar los flujos correspondientes a las posiciones registradas en el activo y en el pasivo en catorce bandas temporales, montos que son sensibilizados en valor presente mediante movimientos en las curvas de tasas de interés (siendo este el mayor factor de riesgo que enfrentan las posiciones del Banco y Filiales), asignando ajustes verticales y horizontales que intentan simular efectos de correlaciones entre plazos y monedas.

Para el libro de Negociación se establecen los siguientes shocks en puntos base (pb) sobre las curvas de tasas de interés:

- En CLP y MX 125 bp en los tramos hasta 1 año, 100 pb entre 1 año y 4 años y 75 pb sobre los 4 años.
- En CLF parten en 350 pb hasta 1 mes, disminuyendo casi proporcionalmente en cada uno de los tramos hasta llegar a 75 pb sobre 4 años.

Para el libro de Banca, los impactos de en las curvas de tasas son los siguientes:

- En CLP y MX 200 bp paralelo en todos los tramos de control.
- En CLF son 400 pb en los plazos hasta 1 año, 300 pb entre 1 y 2 años y 200 pb en los tramos sobre 2 años.

Los detalles metodológicos de otros tipos de riesgos de menor impacto (reajustabilidad, opciones, monedas), se encuentran detalladas en el Anexo 1 del Capítulo III.B.2.2 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando venzan, a causa de la incapacidad para liquidar activos u obtener fondos, o que no se puedan deshacer fácilmente o compensar sus exposiciones sin reducir significativamente sus precios debido a la inadecuada profundidad de mercado (liquidez de mercado).

Los siguientes conceptos intervienen en el riesgo de liquidez:

- **Riesgo de Plazos:** riesgo producto de tener fechas de vencimientos distintas entre los flujos de ingresos y egresos de caja.
- **Riesgo de Incobrabilidad:** riesgo producido por la incapacidad de poder cobrar algún ingreso de efectivo, dado una cesación de pago, default o un atraso en el cobro.
- **Riesgo de Financiamiento:** riesgo producido por la incapacidad de poder levantar fondos del mercado, ya sea en forma de deuda o de capital o pudiendo hacerlo sea a través de un aumento sustancial en el costo de fondo, afectando el margen financiero.

- **Riesgo de Concentración:** riesgo que implica concentrar tanto fuentes de financiamiento como fuentes de ingresos en unas pocas contrapartes que impliquen algún cambio brusco en la estructura de calce.
- **Riesgo de Liquidez de Mercado:** este riesgo está ligado a ciertos productos o mercados, y se refiere al riesgo de no ser capaces de cerrar o vender una posición particular al último precio de mercado cotizado (o a un precio cercano a éste) debido a su baja liquidez.

Metodología de Riesgo de Liquidez

Las metodologías utilizadas para el control de la liquidez son el gap de liquidez, considerando escenarios probables de comportamiento de las masas de activos y pasivos, escenarios de estrés, límites de concentración de pasivos e indicadores de alerta temprana.

El gap de liquidez entrega información referida a las entradas y salidas de caja contractual, es decir, aquellas que de acuerdo a los contratos de activos y pasivos se producirán en un tiempo determinado futuro. Para aquellas partidas sin vencimiento contractual se establecen simulaciones a partir de estudios estadísticos que permiten inferir su comportamiento de vencimiento.

A partir de estos escenarios se establecen supuestos en condiciones normales de operación, omitiendo dentro de la gestión diaria, partidas principalmente de activos que hacen un conjunto de condiciones conservadoras en la administración de la liquidez, los cuales son limitados a través de márgenes mínimos de descalses por tramos de control, definidos en forma semanal y mensual hasta un horizonte de un año.

Esto se complementa con procedimientos especiales para hacer frente a alguna crisis de liquidez e indicadores de alerta tempranos que permiten identificar algún riesgo potencial.

Así mismo, se controlan una serie de ratios y límites de concentración de financiamiento por acreedor y por plazo, lo que permite mantener fuentes de financiamiento ordenadas y diversificadas.

El Banco utiliza la metodología de vencimiento contractual para el cumplimiento de los límites de liquidez normativos establecidos por el Banco Central de Chile en el Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras y por la CMF en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas.

El descalce y cumplimiento de límites normativos consolidados del Banco y Filiales es enviado cada tres días a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$

El siguiente cuadro muestra los descargos normativos de Liquidez al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, en todas las monedas, presentado en MM\$.

	< a 1 mes		de 1 a 3 meses		de 3 meses a 1 año		de 1 a 3 años		de 3 a 6 años		> 6 años		Total	
	jun-20	dic-19	jun-20	dic-19	jun-20	dic-19	jun-20	dic-19	jun-20	dic-19	jun-20	dic-19	jun-20	dic-19
Fondos disponibles	477.117	786.851	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	477.117	786.851
Inversiones financieras	984.532	784.292	46.032	72.460	77.084	18.456	55.713	72	50.872	66	68.392	88	1.282.625	875.434
Préstamos a otros bancos del país	-	286	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	286
Créditos comerciales y consumo	424.877	434.424	525.834	599.114	1.536.870	1.431.149	1.114.857	1.029.294	1.017.980	939.852	1.368.575	1.263.539	5.988.993	5.697.372
Líneas de Crédito y sobregiros	343.763	537.436	659.115	1.062.884	603.398	283.362	-	-	-	-	-	-	1.606.276	1.883.682
Créditos Hipotecarios vivienda	3.756	5.259	7.401	9.937	42.021	45.387	263.147	283.216	240.280	258.606	323.033	347.670	879.638	950.075
Otros activos	124.145	298.393	-	238	-	2	-	-	-	-	-	-	124.145	298.633
Contratos de derivados	131.750	145.795	103.300	72.587	139.396	216.926	164.203	136.834	149.935	124.944	201.572	167.975	890.156	865.061
	2.489.940	2.992.736	1.341.682	1.817.220	2.398.769	1.995.282	1.597.920	1.449.416	1.459.067	1.323.468	1.961.572	1.779.272	11.248.950	11.357.394
Obligaciones Vista	970.589	895.434	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	970.589	895.434
Financiamiento otros bancos del país	-	58.138	116.286	-	-	-	166.018	-	166.234	-	205.990	-	654.528	58.138
Depósitos y captaciones a plazo	838.175	723.080	685.913	914.451	902.081	1.255.396	11.812	53.925	11.827	53.995	14.656	66.909	2.464.464	3.067.756
Financiamiento externo	77.403	23.572	59.652	27.804	103.279	173.543	16.772	17.322	16.794	17.345	20.811	21.493	294.711	281.079
Letras de Crédito	316	346	118	118	1.596	1.294	3.754	4.098	3.759	4.104	4.658	5.085	14.201	15.045
Bonos	78.942	3.915	16.422	15.816	79.195	296.066	959.939	860.374	961.188	861.494	1.191.065	1.067.528	3.286.751	3.105.193
Líneas de Crédito y sobregiros	347.041	541.614	660.615	1.066.231	593.234	307.214	-	-	-	-	-	-	1.600.890	1.915.059
Otras Obligaciones	243.770	443.379	3.629	73.889	10.384	10.608	525	666	526	667	652	826	259.486	530.035
Contratos de Derivados	183.359	183.704	109.290	77.090	133.534	192.035	138.934	123.169	139.115	123.329	172.386	152.824	876.618	852.151
	2.739.595	2.873.182	1.651.925	2.175.399	1.823.303	2.236.156	1.297.754	1.059.554	1.299.443	1.060.934	1.610.218	1.314.665	10.422.238	10.719.890
Flujo neto	(249.655)	119.554	(310.243)	(358.179)	575.466	(240.874)	300.166	389.862	159.624	262.534	351.354	464.607	826.712	637.504
Flujo neto acumulado	(249.655)	119.554	(559.898)	(238.625)	15.568	(479.499)	315.734	(89.637)	475.358	172.897	826.712	637.504	1.653.424	1.275.008
Límite Normativo	(636.296)	(617.274)	(1.272.591)	(1.234.548)										
Holgura / (exceso)	(386.641)	(736.828)	(712.693)	(995.923)										

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$

Descalce Normativo de Liquidez al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, de moneda extranjera presentado en MM\$

	< a 1 mes		de 1 a 3 meses		de 3 meses a 1 año		de 1 a 3 años		de 3 a 6 años		> 6 años		Total	
	jun-20	dic-19	jun-20	dic-19	jun-20	dic-19	jun-20	dic-19	jun-20	dic-19	jun-20	dic-19	jun-20	dic-19
Fondos disponibles	160.339	431.953	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	160.339	431.953
Inversiones Financieras	218.257	173.262	38.537	-	-	-	-	-	-	-	-	-	256.794	173.262
Préstamos a otros bancos del país	-	286	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	286
Créditos comerciales y consumo	115.572	103.209	87.763	73.018	155.097	149.198	134.086	113.359	122.434	103.508	164.601	139.157	779.553	681.449
Líneas de Crédito y sobregiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	30.954	57.923	-	234	-	-	-	-	-	-	-	-	30.954	58.157
Contratos de derivados	89.824	63.539	67.627	32.186	74.100	91.545	87.852	71.110	80.218	64.931	107.845	87.294	507.466	410.605
	614.946	830.172	193.927	105.438	229.197	240.743	221.938	184.469	202.652	168.439	272.446	226.451	1.735.106	1.755.712
Obligaciones Vista	229.541	153.985	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	229.541	153.985
Financiamiento otros bancos del país	-	16.811	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.811
Depósitos y captaciones a plazo	271.312	166.966	237.274	190.329	31.614	102.889	-	-	-	-	-	-	540.200	460.184
Financiamiento externo	77.403	23.572	59.652	27.804	103.279	173.543	16.772	17.322	16.794	17.345	20.811	21.493	294.711	281.079
Otras Obligaciones	41.306	201.562	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.306	201.562
Contratos de Derivados	143.189	82.677	77.991	30.172	65.684	81.746	73.835	63.077	73.931	63.159	-	-	434.630	320.831
	762.751	645.573	374.917	248.305	200.577	358.178	90.607	80.399	90.725	80.504	20.811	21.493	1.540.388	1.434.452
Flujo neto	(147.805)	184.597	(180.990)	(142.867)	28.620	(117.435)	131.331	104.070	111.927	87.935	251.635	204.958	194.718	321.260
Flujo neto acumulado	(147.805)	184.597	(328.795)	41.731	(300.175)	(75.704)	(168.844)	28.366	(56.917)	116.301	194.718	321.259	389.436	642.519
Límite Normativo	(636.296)	(617.274)												
Holgura / (exceso)	488.491	801.872												

Esta metodología normativa se basa en medir y controlar a través de la diferencia entre los flujos de efectivo de egresos y de ingresos, dentro y fuera del balance, para un determinado plazo o banda temporal, denominando esta diferencia como descalce de plazos.

El cálculo de los descalces de plazos se efectúa en forma separada para moneda nacional y para moneda extranjera. En todo caso, los flujos de efectivo asociados a partidas reajustables o expresadas en monedas extranjeras pero pagaderas en moneda nacional, se registran siempre en los descalces de plazos en moneda nacional.

En el Capítulo III.B.2.1 V.1 N°8 letra b, se establecen los criterios para la asignación de los flujos a las bandas temporales. En este sentido tratándose de partidas del activo y sus correspondientes flujos de efectivo se incluyen en la banda temporal asociada a la última fecha de vencimiento o exigibilidad contractual, según corresponda. Por su parte, las partidas del pasivo, los correspondientes flujos de efectivo se incluyen en la banda temporal asociada a la fecha más próxima de vencimiento contractual.

Así mismo para efectos de la determinación de los descálces, se clasifica a deudores, depositantes y acreedores como “mayoristas”, es decir, se considera el efecto en la liquidez de cada operación registrada en sus libros, de manera contractual, sin hacer ajustes basados en hipótesis de renovación (posición más conservadora en la administración de liquidez).

Por otro lado, como medida complementaria al análisis de descálce de plazos, se controlan la cantidad de activos líquidos que soportan salidas netas de caja en un horizonte de 30 días, bajo escenarios de estrés (Ratio de Cobertura de Liquidez o RCL).

$RCL = \text{Activos Líquidos de Alta Calidad} / \text{Egresos netos estresados hasta 30 días}$

La metodología de cálculo, los supuestos y criterios considerados se encuentran detallados en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

El RCL, tiene un límite normativo de un 70% (año 2020) y que se va incrementando un 10% todos los años hasta llegar al 100% a partir del año 2023.

Banco Security, ha establecido dentro de sus políticas de control de riesgos, límites internos más conservadores que la normativa actual, mantenido permanentemente durante el año 2020 un nivel superior al 100%, siendo el ratio al 30/06/2020 de 125,08%.

Contabilidad de Coberturas

El Banco cubre contablemente partidas de activos o pasivos del balance a través de derivados, con el objetivo de minimizar los efectos en resultados de posibles movimientos en su valorización o en los flujos de caja estimados.

En el momento inicial de la cobertura se documenta formalmente la relación entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, describiendo los objetivos y estrategias de dichas coberturas y definiendo las metodologías relacionadas con las pruebas de efectividad.

La efectividad de la relación de cobertura es realizada mediante una evaluación prospectiva y retrospectiva, considerando que es altamente efectiva la cobertura contable si los resultados de las pruebas se encuentran entre un 80% a 125%.

Al 30 de junio del 2020, el banco mantiene 5 estrategias de coberturas contables para cubrir los siguientes riesgos:

- 1) Estrategia de Cobertura de Flujo de Caja, para cubrir el riesgo de flujo futuros de caja de pasivo en UF por bonos colocados en UF.
- 2) Estrategia de Cobertura de Flujo de caja, para cubrir el riesgo de flujos futuros de caja de activos en colocaciones Hipotecarias en UF.

- 3) Estrategia de Cobertura de Flujo de caja, para cubrir el riesgo de flujos futuros de caja de colocaciones en USD.
- 4) Estrategia de Cobertura de Valor razonable, para cubrir el riesgo de volatilidad de la tasa de interés base en UF, de colocaciones de créditos comerciales en UF.
- 5) Estrategia de Coberturas a Valor razonable, usando Macro coberturas, para cubrir el riesgo de volatilidad de la tasa de interés en UF, de las colocaciones hipotecarias en UF.

Derivados Implícitos

Estos derivados pueden estar implícitos en otro acuerdo contractual (o contrato principal), por lo cual estos derivados son contabilizados a precio de mercado y separadamente del contrato principal, cuando este último no es llevado a valor razonable, dado que las características y riesgo económico del derivado implícito no están relacionados con las características y riesgo económico del contrato principal.

Actualmente el Banco contabiliza a valor razonable con efecto en resultados, derivados implícitos, originados por aquellos créditos hipotecarios a tasa variable, pero que incorporan una tasa fija después de cierto tiempo con un máximo o tasa techo, con lo cual los clientes obtienen una opción a su favor, que generará efectos negativos para el banco cuando las tasas de mercado estén por sobre la tasa techo de dichos créditos. Este efecto es determinado diariamente a través de sofisticadas metodologías de evaluación de opciones y es tratada la variación del fair value como un resultado del período (aumentos en el valor teórico de dicho derivado es una pérdida para el Banco).

Los datos relevantes de estos derivados implícitos son:

	Al 30 de junio de 2020 MM\$	Al 31 de diciembre de MM\$
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Saldo MUF cartera hipotecaria	40	44
Tasa techo (promedio)	7,2%	7,2%
Valor Opción MM\$	21	21

V. RIESGO OPERACIONAL

A. Definición

El Banco y Filiales Security entiende como riesgo operacional, aquel riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla en los procesos, del personal, de los sistemas internos o bien por causa de acontecimientos externos, incluyendo el riesgo legal y reputacional, excluyendo el riesgo estratégico. Siendo un riesgo que se encuentra presente de forma transversal en todas las actividades de la Organización, algunas de las situaciones que lo generan se refieren a fraudes – tanto externos como internos –, eventos de ciberseguridad, catástrofes naturales o de salud pública, como el propio evento asociado a la Pandemia Covid-19, entre otros. En este último contexto la organización ha puesto en práctica una gran variedad de planes que habían sido establecidos en periodos anteriores y ha trabajado en la definición de otros tantos, para hacer frente a escenarios gatillados por la pandemia. Lo anterior, se ha efectuado considerando la necesidad de resguardar la salud de los empleados y clientes, así como asegurar la continuidad en la prestación de los servicios, dado lo esencial que resulta para la comunidad, al formar parte de la cadena de pagos de nuestra economía. Al respecto la organización en su conjunto, ha tomado el debido protagonismo a fin de gestionar adecuadamente todos los flancos que significa cambiar la forma en que se hace el trabajo diario, tanto de cara a clientes internos, como a los clientes externos.

Complementado lo anteriormente expuesto, se define como Pérdida (castigo) a los efectos financieros negativos sobre activos físicos, financieros o intangibles del Banco y Filiales Security, causados por la materialización de eventos de riesgo operacional.

B. Objetivos y Principios Básicos

Se establece como objetivo de la administración de este riesgo, el definir un marco para su gestión tanto en Banco Security como en sus Filiales, entendiendo por ello el establecimiento de principios para su identificación, evaluación, control y mitigación, que permitan una disminución de las pérdidas por riesgo operacional, cumpliendo así con los objetivos corporativos, el apetito al riesgo y su adecuada gestión y nivel de exposición.

La administración de riesgo operacional en Banco Security y sus Filiales se sustenta en:

- Claridad respecto de que se trata de una categoría distinta a los riesgos bancarios tradicionales.
- Definición de lo que se considera riesgo operacional, y pérdidas operacionales de acuerdo a los lineamientos establecidos en acuerdo de capitales de Basilea y marco normativo vigente.
- Rol que ejecuta el Directorio y la alta administración en la aprobación y supervisión del cumplimiento de la política, estrategia de administración de riesgo operacional y ciberseguridad, y apetito al riesgo tanto en el Banco como en las Filiales.

- Existencia de una posición independiente y específica encargada de asegurar la ejecución de una correcta gestión del riesgo operacional.

C. Estrategia para la Administración del Riesgo Operacional

Banco Security y sus Filiales, a través de la División de Riesgo Operacional y Ciberseguridad, cuenta con una estrategia para la administración del riesgo operacional y ciberseguridad, que es consistente con el volumen y complejidad de las actividades del Banco y sus Filiales. Para ello, se definen líneas de acción en la gestión del riesgo operacional, incluyendo ámbitos de Productos y/o Procesos, Proveedores, Continuidad del Negocio y Seguridad de la Información y Ciberseguridad.

La estrategia considera una definición del nivel de apetito al riesgo y tolerancia al riesgo operacional asumido por el Banco y Filiales, que permite administrar los esfuerzos de mitigación y monitoreo en los riesgos cuya exposición sea igual o superior a la tolerancia establecida. Además, la estrategia incluye en su implementación a todo el Banco y Filiales, lo que implica que todos los niveles de la organización comprendan sus responsabilidades respecto a la administración de este riesgo.

Los ámbitos mínimos que debe considerar la estrategia son los siguientes: planificación anual, modelo y metodología de riesgo operacional y contar con herramienta que consolide la totalidad de riesgos operacionales del Banco y Filiales.

D. Estructura de Riesgo Operacional

La División de Riesgo Operacional y Ciberseguridad se encuentra bajo dependencia de la Gerencia General y mantiene equipos multidisciplinarios para bordar todos los ámbitos que se asocian a estas materias, tanto en el Banco como en las Filiales.

Importante mencionar que de acuerdo a las políticas de riesgo operacional aprobadas por el Directorio, la gestión de riesgo se encuentra sustentada en: los responsables y ejecutores de los procesos, quienes son los gestores primarios del riesgo (Primera línea de defensa); el área de riesgo operacional, encargada de la gestión y monitoreo del riesgo operacional (Segunda línea de defensa); el área de Contraloría, que revisa la gestión realizada tanto por la Primera como por la Segunda línea de defensa (Tercera línea de defensa); el Directorio y Comité de Riesgo Operacional quienes tienen la responsabilidad de asegurar que exista un marco de administración de riesgo operacional acorde con los objetivos definidos y las buenas prácticas, además de asegurar que estén presentes las condiciones necesarias (personal capacitado, estructura organizacional, presupuesto) que permitan implementar dicho marco (Gobierno).

E. Gestión de Riesgo Operacional

Para una adecuada gestión de riesgo y en base al cumplimiento de los objetivos definidos por el Banco, enmarcados en las políticas de riesgo operacional, se han definido y desarrollado tres pilares que sustentan el Marco de Gestión del Riesgo Operacional. A saber:

- **Cultura:** Concientizar la importancia de la administración del riesgo operacional dentro de la organización, la cual debe abarcar la totalidad de la entidad e incorporar a todos los niveles.
- **Gestión Cualitativa:** Gestión a través de la cual se detectarán los riesgos tanto actuales como potenciales, de manera tal de gestionarlos adecuadamente, vale decir, evitar, transferir, mitigar o aceptar dichos riesgos. La gestión cualitativa se sustenta en las siguientes actividades:
 - Base de pérdidas e incidentes
 - Identificación y evaluación de Riesgos Operacionales
 - Indicadores claves de riesgo (KRI)
 - Revisión de proveedores críticos
 - Revisión de proyectos
 - Revisión de procesos
 - Revisión de procedimientos y manuales operativos
 - Otros
- **Gestión Cuantitativa:** Gestión a través de la cual se crea conciencia en la organización sobre el nivel y naturaleza de los eventos de pérdidas operacionales y se cuantifican los efectos financieros. La gestión cuantitativa se sustenta en las siguientes actividades:
 - Captura y administración de datos.
 - Integración de la Gestión Cualitativa y Gestión Cuantitativa.

F. Marco de Administración de Riesgo Operacional

El Marco de Administración de Riesgo Operacional se fundamenta en la aplicación de las siguientes etapas:

- **Establecer el Contexto:** Establecer el contexto estratégico, organizacional y de administración de riesgos en el cual tendrá lugar el resto del proceso. Se deben establecer criterios contra los cuales se evaluarán los riesgos y definir la estructura de análisis.
- **Identificación de Riesgos:** Asociar los riesgos a los distintos procesos y/o procedimientos ejecutados en las distintas actividades desarrolladas por el Banco y Filiales.
- **Analizar Riesgos:** Análisis particular de cada uno de los riesgos detectados en base al contexto establecido. Se determinaría si dicho riesgo tiene control asociado o bien necesita

de un plan de acción o mitigación. Situación que será establecida de acuerdo a las prioridades del Banco y Filiales.

- **Evaluar Riesgos:** Evaluación de cada uno de los riesgos en base a una probabilidad de ocurrencia y nivel de impacto.
- **Mitigación de riesgos:** Una vez detectados y evaluados los riesgos, se hará un análisis de estos. Para lo cual se asignará un plan de acción, responsable de ejecución y una fecha de compromiso para dar solución.
- **Monitorear y revisar:** Monitorear, revisar y mantener actualizado el levantamiento de riesgos y los compromisos de solución de parte de los responsables; Riesgo vivo.
- **Comunicar y consultar:** Comunicar y consultar con stakeholders en cada etapa del proceso de administración de riesgos, considerando al proceso como un todo.
- **Cultura:** Desarrollar distintas iniciativas que llevan a la organización al conocimiento de la materia de riesgo operacional en sus distintos ámbitos de alcance, de forma de hacer sustentable el modelo y la adecuada gestión del Riesgo Operacional y la Ciberseguridad.

VI. COMITÉS DE RIESGO

Con el objetivo de administrar correctamente los riesgos, Banco Security posee distintos Comités de Riesgo, los que se detallan brevemente a continuación:

A. Comités de Riesgo de Crédito:

Existen 3 comités de riesgo de crédito, siendo estos el Comité de Crédito del Directorio, el Comité de Crédito de Gerentes y el Comité de Crédito de Circulación de Carpeta. Las condiciones que debe cumplir cada operación para determinar en qué comité debe ser presentada están claramente especificadas en las políticas de riesgo de crédito banca personas y banca empresa del Banco. Es necesario comentar en este punto, que el área comercial por cuenta propia casi no posee atribuciones, debiendo casi siempre contar con la aprobación de las áreas de riesgo de crédito o los comités correspondientes para poder aprobar las correspondientes operaciones.

Composición del Comité de Riesgo de Crédito:

El Comité de Riesgo de Crédito del Directorio está compuesto por 4 Directores, el Gerente General del Banco, el Gerente de la División Riesgo del Banco y el Gerente de Admisión Empresas.

Junto con lo anterior se encuentra el comité de crédito de gerentes.

Temas a cubrir:

Estos Comités están a cargo de aprobar o rechazar las operaciones de crédito presentadas, dependiendo del monto y condiciones del crédito en el comité que le corresponda.

Periodicidad:

El Comité de Riesgos de Crédito del Directorio sesiona todos los días martes y jueves (a excepción del segundo jueves de cada mes), mientras que el Comité de Riesgo de Crédito de Gerentes se junta todos los días miércoles.

Interacción con el Directorio:

Dado que el principal Comité de Riesgo de Crédito, que es donde se ven las operaciones más importantes, es el Comité de Riesgo de Crédito del Directorio, la interacción con el Directorio es total, ya que como se mencionó en este comité participan dos Directores incluyendo el Presidente del Directorio del Banco.

B. Comité de Reclasificación de Riesgo Crédito:

El objetivo es revisar clasificaciones de riesgo de los clientes por temas recientes que puedan implicar una caída o mejora de la clasificación de riesgo entregada por el sistema de clasificación.

La periodicidad es mensual y está integrado por:

- Gerente General
- Gerente División Riesgo
- Gerente División Empresas (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Gerente División Personas (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Gerente de Riesgo Empresas
- Gerente de Riesgo Personas
- Agentes de Modulo Comercial (Dependiendo del caso a Evaluar)
- Subgerente de Control y Seguimiento Empresas
- Jefe de Control y Seguimiento de Riesgo Crédito Personas

C. Comité de Watch:

Corresponde a las instancias de seguimiento y control de las operaciones y clientes, donde se revisa información de potenciales problemas futuros (asintomáticos), variables no evidentes, y variables evidentes. Además se hace seguimiento de acciones solicitadas anteriormente.

Los comités son de 2 tipos:

- i. Comité de WATCH de DIRECTORIO,
- ii. Comité de WATCH de SEGUIMIENTO o GERENTES,

D. Comité de Modelos:

Instancia gerencial, donde se realiza una revisión y seguimiento de todos los modelos de apoyo a la gestión del riesgo de crédito existentes, y la presentación para la aprobación de los nuevos modelos y sus estados de avance. Además se revisan las diferentes metodologías que se estén utilizando o que se quieran utilizar, asociado al riesgo de crédito.

E. Comité de Riesgos:

El objetivo es la revisión integral y transversal de los riesgos que está enfrentando el Banco, y aquellos que puedan verse afectado en un futuro, generando lineamientos y aprobando planes de acción, con el fin de cumplir con los objetivos definidos en presupuesto, y acorde al apetito de riesgo definido.

En este comité se presentan las políticas y procesos de riesgo de crédito, las atribuciones y las distintas modificaciones a estas.

También se ven los temas y resoluciones de los restantes comités asociado al riesgo de crédito.

Es el comité a cargo de presentar los tópicos, resoluciones de comités, y políticas al directorio para su aprobación.

La periodicidad es mensual y sus integrantes son los siguientes:

- Un director.
- Gerente General.
- Gerentes Divisionales (Comercial, Riesgo, Finanzas, Operaciones y Planificación).
- Gerente de Riesgo Empresas.
- Gerente de Riesgo Personas.
- Subgerente de Control de Gestión de Riesgo y Proyectos.

F. Comités de Finanzas

El objetivo de este comité es la evaluación conjunta de las posiciones en inversiones financieras y riesgos tomados por el Banco Security y sus filiales, definiendo la estrategia a adoptar y validando el grado de cumplimiento de la misma.

Dentro de sus principales funciones se encuentran el informar el estado de situación de cada unidad en relación a utilidades y márgenes frente a Presupuesto, el alineamiento de estrategias y el escalamiento en decisiones de inversión-desinversión.

Adicionalmente, entre las atribuciones del Comité de Finanzas, se encuentran el proponer al Directorio las políticas y metodologías asociadas a la gestión de riesgo de las actividades financieras y velar por el cumplimiento de los límites de riesgo de mercado fijados.

Este Comité lo integran:

- Director y Presidente
- 3 Directores
- Economista Jefe
- Gerente Macroeconomía
- Gerente General Banco
- Gerente de División Planificación y Gestión
- Gerente Inversiones y Trading
- Gerente de Riesgo Financiero
- Gerente División Riesgo
- Gerente Área Inversiones

G. Comités de Riesgo Operacional

Composición del Comité de Riesgo Operacional

El Comité de Riesgo Operacional está constituido por Director (Presidente del Comité) , Gerente General (Vicepresidente), Gerente de División Riesgo Operacional y Ciberseguridad (Secretario), Gerente de División Operaciones y T.I. (Remplazo del Vice-Presidente), Gerente de División Banca Empresas, Gerente de División Banca Personas, Gerente de División Finanzas y Corporativa, Gerente de División Planificación y Gestión, Gerente de División Riesgo de Crédito, Gerente Área Inversiones Fiscal, Oficial de Seguridad de la Información y BCP, Gerente Contralor.

El Gerente Contralor asiste a dicho Comité, sin embargo, no tiene responsabilidad alguna con respecto a la administración de riesgos, su participación permite observar que las eventuales medidas correctivas aborden adecuadamente las observaciones efectuadas a las áreas auditadas.

Objetivo

Definir los lineamientos para una adecuada gestión del Riesgo Operacional, y dar continuidad al modelo, políticas y estrategia de administración del Riesgo Operacional y Ciberseguridad, aprobando los planes de acción y los indicadores de control conducentes a su mitigación.

Periodicidad

El Comité de Riesgos Operacionales sesionará periódicamente, idealmente en forma mensual, o según la necesidad que esto requiera.

Interacción con el Directorio

El Comité de Riesgo Operacional informará directamente al Directorio, a través del Gerente de División Riesgo Operacional y Ciberseguridad, respecto de las materias que se traten, como

pueden ser la implementación de la Política de Riesgo Operacional y otras políticas asociadas a la materia, así como también la detección de incidentes, riesgos potenciales y mediciones asociadas a riesgos operacionales en términos de su severidad y frecuencia de pérdida, tanto a las que se asocian a procesos, como a ciberseguridad y proveedores.

H. Comité Activos y Pasivos

Este comité es responsable de la administración y control de (1) los calces estructurales en plazos y monedas del balance, (2) la liquidez y (3) el margen financiero del Banco, velando por la estabilización de este último, así como de (4) la definición y control de las políticas de gestión de capital.

Los integrantes permanentes de este comité son:

- Director y Presidente
- Tres Directores
- Director Suplente
- Gerente General Banco
- Gerente División Finanzas
- Gerente Balance y Liquidez
- Gerente División y Planificación
- Gerente de Riesgo Financiero
- Gerente División Empresas
- Gerente División Riesgo
- Gerente División Personas

VII. REQUERIMIENTO NORMATIVO DE CAPITAL

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 y, b) se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros Bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen 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”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio efectivo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

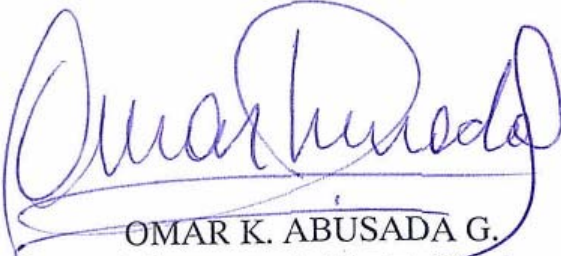
	Activos consolidados		Activos Ponderados por	
	Al 30 de junio de 2020	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos de balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	421.417	693.082	-	-
Operaciones con liquidación en curso	37.987	150.526	29.448	108.387
Instrumentos para negociación	95.842	123.763	18.556	81.260
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	229.773	209.656	174.409	150.955
Adeudado por bancos	-	568	-	339
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.121.261	5.950.720	5.842.050	5.653.087
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.176.899	756.594	445.975	266.693
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	2.095	2.095	2.095	2.095
Intangibles	43.660	44.943	30.621	31.904
Activo fijo	21.870	22.168	21.870	22.166
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	8.023	8.206	8.023	8.207
Impuestos corrientes	8.355	2.085	835	209
Impuestos diferidos	23.597	24.434	2.360	2.443
Otros activos	172.432	210.611	73.120	172.655
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	482.869	462.407	289.721	277.445
Total activos ponderados por riesgo	8.846.080	8.661.858	6.939.083	6.777.845
	Al 30 de junio de 2020	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MM\$	MM\$	%	%
Capital Básico	636.296	617.274	7,19%	7,13%
Patrimonio Efectivo	911.641	834.064	13,14%	12,31%

La determinación del patrimonio efectivo es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MM\$	MM\$
Capital Básico	636.296	617.274
Bonos subordinados	273.485	229.778
Garantías fiscales	14.847	-
Patrimonio atribuible a interes minoritario	52	51
Goodwill Filiales	(13.039)	(13.039)
Patrimonio Efectivo	911.641	834.064

37. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1° de julio de 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos posteriores que los afecten significativamente.



OMAR K. ABUSADA G.
Subgerente de Contabilidad



EDUARDO OLIVARES V.
Gerente General

* * * * *