



## **Banco Security y Filiales Estados Financieros Consolidados**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### CONTENIDO:

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



EY Chile  
Avda. Presidente  
Riesco 5435, piso 4,  
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000  
www.eychile.cl

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Accionistas y Directores  
Banco Security

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Security y filiales, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

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

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

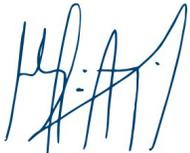
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Security y filiales al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

### **Otros Asuntos - Informe de otros auditores sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018**

Los estados financieros consolidados de Banco Security y filiales por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 28 de febrero de 2019.



Rodrigo Arroyo N.  
EY Audit SpA

Santiago, 27 de febrero de 2020

## BANCO SECURITY Y FILIALES

Indice	Páginas
Estados Financieros Consolidados	
Estado de Situación Financiera Consolidado.....	1
Estado del Resultado Consolidado .....	2
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado .....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado.....	4
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado.....	5
Notas Seleccionadas a los Estados Financieros Consolidados	
1. Antecedentes de la Institución .....	6
2. Bases de Preparación .....	7
3. Cambios Contables.....	33
4. Hechos Relevantes.....	33
5. Segmentos de Negocios .....	35
6. Efectivo y Equivalente de Efectivo.....	37
7. Instrumentos Para Negociación.....	38
8. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores.....	39
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables .....	40
10. Adeudados por Bancos .....	42
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes.....	43
12. Instrumentos de Inversión.....	46
13. Inversiones en Sociedades.....	47
14. Intangibles.....	48
15. Activo Fijo .....	51
16. Activo por derecho a usar Bienes en Arrendamiento.....	52
17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos.....	53
18. Otros Activos.....	58
19. Depósitos y Otras Captaciones.....	60
20. Obligaciones con Bancos .....	61
21. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones .....	62
22. Obligaciones por Contratos de Arrendamiento.....	63
23. Provisiones .....	64
24. Otros Pasivos.....	66
25. Contingencias y Compromisos.....	67
26. Patrimonio.....	70
27. Intereses y Reajustes .....	73
28. Comisiones.....	75
29. Resultados de Operaciones Financieras.....	76
30. Resultado Neto de Cambio.....	77
31. Provisiones por Riesgo de Crédito.....	78
32. Remuneraciones y Gastos del Personal .....	79
33. Gastos de Administración .....	80
34. Depreciaciones y Amortizaciones .....	81
35. Deterioros.....	81
36. Otros Ingresos y Gastos Operacionales .....	82
37. Operaciones con Partes Relacionadas.....	83
38. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros.....	86
39. Administración de Riesgos .....	89
40. Hechos Posteriores.....	126
41. Aprobación de los Estados Financieros .....	126

Estados Financieros Consolidados

**BANCO SECURITY Y FILIALES**

31 de diciembre de 2019 y 2018

## BANCO SECURITY Y FILIALES

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO

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

	Notas	31 de diciembre de 2019 MM\$	31 de diciembre de 2018 MM\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	6	693.082	394.332
Operaciones con liquidación en curso	6	150.526	35.628
Instrumentos para negociación	7	123.763	106.095
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	-
Contratos de derivados financieros	9	274.975	150.265
Adeudado por bancos	10	568	10.730
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	5.950.720	5.245.152
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	756.594	751.206
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	13	2.095	2.095
Intangibles	14	44.943	46.624
Activo Fijo	15	22.168	22.656
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	16	8.206	-
Impuestos corrientes	17	2.085	2.053
Impuestos diferidos	17	24.434	23.248
Otros activos	18	210.611	143.691
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>8.264.770</b>	<b>6.933.775</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	974.730	669.965
Operaciones con liquidación en curso	6	130.482	16.903
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	79.811	34.003
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	3.039.673	2.964.066
Contratos de derivados financieros	9	244.482	117.962
Obligaciones con bancos	20	272.634	223.071
Instrumentos de deuda emitidos	21	2.768.376	2.205.499
Otras obligaciones financieras	21	9.955	11.963
Obligaciones por contratos de arrendamiento	22	8.350	-
Impuestos corrientes	17	2.342	358
Impuestos diferidos	17	-	530
Provisiones	23	34.429	38.532
Otros pasivos	24	82.181	73.277
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>7.647.445</b>	<b>6.356.129</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>De los propietarios del banco:</b>			
Capital		302.047	302.047
Reservas	26	24.739	25.654
Cuentas de valoración	26	8.767	243
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		227.847	198.786
Utilidad del período		76.963	72.653
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(23.089)	(21.796)
		617.274	577.587
<b>Interés no controlador</b>		51	59
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>617.325</b>	<b>577.646</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>8.264.770</b>	<b>6.933.775</b>

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

## BANCO SECURITY Y FILIALES

### ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO

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

		31 de diciembre de 2019 MM\$	31 de diciembre de 2018 MM\$
	Notas		
Ingresos por intereses y reajustes	27	406.221	375.166
Gastos por intereses y reajustes	27	(223.786)	(206.941)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>182.435</b>	<b>168.225</b>
Ingresos por comisiones	28	81.186	82.314
Gastos por comisiones	28	(13.909)	(13.560)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>67.277</b>	<b>68.754</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	29	24.078	23.736
Utilidad (pérdida) de cambio neta	30	10.461	3.215
Otros ingresos operacionales	36	5.469	4.634
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>289.720</b>	<b>268.564</b>
Provisiones por riesgo de crédito	31	(41.891)	(41.550)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>247.829</b>	<b>227.014</b>
Remuneraciones y gastos del personal	32	(58.875)	(58.089)
Gastos de administración	33	(66.947)	(65.049)
Depreciaciones y amortizaciones	34	(7.133)	(5.185)
Deterioros	35	-	(498)
Otros gastos operacionales	36	(13.353)	(5.549)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(146.308)</b>	<b>(134.370)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>101.521</b>	<b>92.644</b>
Resultado por inversiones en sociedades	13	18	18
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>101.539</b>	<b>92.662</b>
Impuesto a la renta	17	(24.582)	(20.006)
<b>Resultado de operaciones continuas</b>		<b>76.957</b>	<b>72.656</b>
<b>Resultado de operaciones descontinuadas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO</b>		<b>76.957</b>	<b>72.656</b>
Atribuible a:			
Propietarios del banco		76.963	72.653
Interés no controlador		(6)	3
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		\$	\$
Utilidad básica	26	337	318
Utilidad diluida	26	337	318

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

## BANCO SECURITY Y FILIALES

### ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO

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

	31 de diciembre de 2019 MM\$	31 de diciembre de 2018 MM\$
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO</b>	<b>76.957</b>	<b>72.656</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	11.301	(8.064)
Valoración coberturas contables	377	2.976
Otros resultados integrales	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	11.678	(5.088)
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	(3.154)	1.373
Total de otros resultados integrales	8.524	(3.715)
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO</b>	<b>85.481</b>	<b>68.941</b>
Atribuible a:		
Propietarios del banco	85.487	68.938
Interés no controlador	(6)	3
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	\$	\$
Utilidad básica	<b>374</b>	<b>302</b>
Utilidad diluída	<b>374</b>	<b>302</b>

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

## BANCO SECURITY Y FILIALES

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

31 DE DICIEMBRE DE 2019

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\$		
<b>Al 01 de enero de 2018</b>	<b>302.047</b>	<b>26.246</b>	<b>3.958</b>	<b>176.601</b>	<b>63.022</b>	<b>(18.907)</b>	<b>552.967</b>	<b>56</b>	<b>553.023</b>
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	63.022	(63.022)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(37.813)	-	-	(37.813)	-	(37.813)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	18.907	18.907	-	18.907
Ajuste aplicación IFRS 15	-	-	-	(3.174)	-	-	(3.174)	-	(3.174)
Otros movimientos a patrimonio	-	(592)	-	150	-	-	(442)	-	(442)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	-	(5.887)	-	-	-	(5.887)	-	(5.887)
Coberturas contables	-	-	2.172	-	-	-	2.172	-	2.172
Utilidad del período	-	-	-	-	72.653	-	72.653	3	72.656
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(21.796)	(21.796)	-	(21.796)
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>302.047</b>	<b>25.654</b>	<b>243</b>	<b>198.786</b>	<b>72.653</b>	<b>(21.796)</b>	<b>577.587</b>	<b>59</b>	<b>577.646</b>
<b>Al 01 de enero de 2019</b>	<b>302.047</b>	<b>25.654</b>	<b>243</b>	<b>198.786</b>	<b>72.653</b>	<b>(21.796)</b>	<b>577.587</b>	<b>59</b>	<b>577.646</b>
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	72.653	(72.653)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(43.591)	-	-	(43.591)	-	(43.591)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	21.796	21.796	-	21.796
Otros movimientos a patrimonio	-	(915)	-	(1)	-	-	(916)	(2)	(918)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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)
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>302.047</b>	<b>24.739</b>	<b>8.767</b>	<b>227.847</b>	<b>76.963</b>	<b>(23.089)</b>	<b>617.274</b>	<b>51</b>	<b>617.325</b>

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

# BANCO SECURITY Y FILIALES

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

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

		31 de diciembre de 2019 MM\$	31 de diciembre de 2018 MM\$
	Notas		
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>			
<b>Utilidad consolidada del ejercicio antes de impuesto renta</b>			
		<b>101.539</b>	<b>92.662</b>
<b>Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:</b>			
Provisiones por riesgo de crédito	31	41.891	41.550
Depreciación y amortización	34	7.133	5.185
Deterioros	35	-	498
Otras provisiones	34	954	1.843
Castigos operacionales	34	-	137
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido		(1.716)	(2.050)
Valorización Inversiones Libro de Negociación		(49)	15
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación		7.562	(1.107)
Utilidad por inversión en sociedades	13	(18)	(18)
Pérdida (Utilidad) venta bienes recibidos en pago		(6)	(269)
Ingresos neto por comisiones	26	(67.277)	(68.754)
Ingresos neto por intereses y reajustes	25	(182.435)	(161.630)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		(11.665)	(7.509)
<b>Variación activos y pasivos de operación:</b>			
(Aumento) disminución adeudado por bancos		10.124	(10.693)
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes		(670.093)	(475.766)
(Aumento) disminución de inversiones		(24.438)	(85.567)
(Aumento) disminución de activos en leasing		1.865	(8.693)
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		384	1.041
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		242.128	(18.655)
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores		45.702	19.830
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		75.295	36.358
Variación neta de letras de crédito		(996)	(3.055)
Variación neta de bonos corrientes		503.353	402.168
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		21.373	(53.115)
Impuesto recuperado		713	543
Intereses y reajustes recibidos		297.424	357.777
Intereses y reajustes pagados		(204.096)	(242.916)
Comisiones recibidas		81.186	82.314
Comisiones pagadas		(13.909)	(13.560)
<b>Total flujos netos originados por a actividades de la operación</b>		<b>261.928</b>	<b>(111.436)</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Compra de activos fijos	15	(1.487)	(2.192)
Adquisición de intangibles	14	(2.009)	(2.739)
Venta de activos fijos	15	-	1.676
<b>Total flujos netos originados por a actividades de inversión</b>		<b>(3.496)</b>	<b>(3.255)</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		-	(115)
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior		49.328	34.526
Variación de obligaciones con Banco Central		-	-
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(1.422)	(10.914)
Variación neta de bonos subordinados		37.316	(5.789)
Aumento de capital		-	-
Dividendos pagados	24	(43.591)	(37.813)
<b>Total flujos netos originados por a actividades de financiamiento</b>		<b>41.631</b>	<b>(20.105)</b>
<b>FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO</b>		<b>300.063</b>	<b>(134.796)</b>
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6	413.057	547.856
EFECTO INTERES NO CONTROLADOR		6	(3)
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	6	<b>713.126</b>	<b>413.057</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

## BANCO SECURITY Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 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 en adelante CMF (Ex – SBIF), 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.

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

Accionistas	2019		2018	
	N° de acciones	% participación	N° de acciones	% participación
Grupo Security	228.419.348	99,97	228.419.192	99,97
Otros	57.396	0,03	57.552	0,03
<b>Total</b>	<b>228.476.744</b>	<b>100,00</b>	<b>228.476.744</b>	<b>100,00</b>

## 2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

### 2.1) Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo a las normas dispuestas por la Comisión para el Mercado Financiero en adelante CMF (Ex – SBIF) según lo estipulado en el Compendio de Normas Contables e instrucciones específicas impartidas por dicho organismo, y en todo aquello no tratado en el compendio indicado, se aplicaron las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile coincidentes con las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés). En el caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la CMF (Compendio de Normas Contables) primarán estos últimos.

#### a) Criterios de Valoración de activos y pasivos.

Los criterios de valorización de los activos y pasivos registrados en los estados financieros adjuntos son los siguientes:

- **Valoración a costo amortizado.**

Se entiende por costo amortizado el monto de un activo o pasivo al que fue medido inicialmente en más o menos los costos o ingresos incrementales, por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de resultado calculado según el método de la tasa efectiva, de la diferencia entre el monto inicial y el valor de reembolso a su vencimiento.

En el caso de los activos financieros el costo amortizado incluye las correcciones a su valor por el deterioro experimentado.

- **Medición a valor razonable.**

La medición a valor razonable está constituida por el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo entre un comprador y un vendedor debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando el mercado de un instrumento no representa un mercado activo, el Banco determinará el valor razonable utilizando técnicas de aproximación a un precio justo como curvas de interés a partir de transacciones de mercado u homologación con instrumentos de similares características.

- **Valoración al costo de adquisición.**

Por costo de adquisición se entiende el costo de la transacción corregido por las pérdidas de deterioro que haya experimentado.

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

- Instrumentos financieros derivados, medidos a su valor razonable.
- Instrumentos de negociación medidos a su valor razonable.
- Instrumentos de inversión mantenidos para la venta medidos a valor razonable.
- Algunos bienes inmobiliarios del activo fijo que la Administración Superior ha considerado tasar y dejar dicho valor como costo atribuido para primera adopción, de conformidad a lo establecido por el Compendio de Normas Contables de la CMF.

**b) Moneda funcional.**

De acuerdo a la aplicación de NIC 21, las partidas incluidas en los estados financieros del Banco y sus Filiales se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, denominada moneda funcional. La moneda funcional del Banco y sus Filiales es el peso chileno, el cual se presenta redondeado en millones, en consecuencia todos los saldos y transacciones diferentes al peso se consideran moneda extranjera.

**c) Uso de estimaciones y juicios realizados.**

En la confección de los estados financieros de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la CMF el Banco requiere que la administración realice algunas estimaciones, juicios y supuestos que afectan los estados informados. Es posible que los desenlaces reales producidos en períodos siguientes sean diferentes a las estimaciones utilizadas.

- Dichas estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar los efectos en cuentas de balance y resultado.
- Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que son generadas y en los períodos futuros afectados.

Las áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios en la aplicación de criterios o políticas contables son:

- Valoración de Instrumentos Financieros y derivados
- Provisiones por riesgo de crédito
- La pérdida por deterioro de créditos y cuentas por cobrar a clientes y otros activos
- La vida útil de los activos materiales e intangibles
- Contingencias y compromisos

**d) Criterios de consolidación.**

- **Filiales.**

Las filiales son empresas controladas por el Banco. El control existe cuando el Banco tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Los estados financieros de las filiales se incorporan en el consolidado desde la fecha que comienza el control.

Los estados financieros del Banco han sido consolidados con los de sus filiales. En el proceso de consolidación han sido eliminados todos aquellos saldos significativos entre el Banco y sus filiales y entre estas últimas, como también, los ingresos y gastos que provengan de las operaciones con las filiales.

- **Inversiones en asociadas.**

Las empresas asociadas son aquellas sobre las cuales el Banco tiene la capacidad para ejercer influencia significativa, aunque no control. Generalmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos a voto, y se valorizan por el método de la participación, reconociendo los resultados sobre base devengada.

- **Inversiones en sociedades.**

Las inversiones en sociedades son aquellas en que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan al valor de adquisición. Los ingresos se reconocen sobre base percibida.

La participación de terceros en el patrimonio del Banco se presenta en un ítem separado del Estado de Situación como “interés no controlador” y en los resultados del ejercicio se muestra a continuación del resultado atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco.

Interés no controlador representa el patrimonio de una filial no atribuible, directamente o indirectamente a la controladora.

A continuación, se presentan los porcentajes de participación en las filiales consolidadas.

	<b>Participación</b>	<b>Participación</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	99,88	99,88
Administradora General de Fondos Security S.A.	99,99	99,99

**e) Segmentos de operación.**

Los segmentos de operación del Banco son componentes que desarrollan actividades de negocios de las que puede obtener ingresos ordinarios e incurrir en gastos, cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad del Banco para la toma de decisiones para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento, y se dispone de información financiera diferenciada.

En nota N° 5 a los estados financieros consolidados se presentan los principales segmentos del Banco: Banca Empresas, Banca Personas, Tesorería, Filiales y Otros.

**f) Ingresos y gastos por intereses y reajustes.**

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se presentan devengados hasta la fecha del cierre del ejercicio, utilizando el método de tasa efectiva, que constituye la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada de la operación.

Sin embargo, en el caso de las colocaciones deterioradas se suspende el devengo según lo definido por la CMF, en el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables, según los siguientes criterios:

<b>Créditos sujetos a suspensión:</b>	<b>Se suspende:</b>
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C5 y C6	Por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
Evaluación grupal: Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago

**g) Ingresos y gastos por comisiones.**

Los ingresos y gastos por comisiones que forman parte de la tasa efectiva en un activo o pasivo financiero se reconocen en resultados en el período de vida de las operaciones que las originaron.

Los ingresos y gastos por comisiones que se generen por la prestación de un servicio determinado se reconocen en resultados a medida que se presten los servicios. Aquellos vinculados a activos y pasivos financieros se reconocen en el momento de su cobro.

**h) Conversión de moneda extranjera a moneda funcional.**

La moneda funcional es el peso chileno. Las transacciones en moneda extranjera realizadas por el Banco fueron convertidas a pesos a la tasa de cambio de la transacción.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las partidas monetarias en moneda extranjera se convirtieron utilizando el tipo de cambio de cierre de \$752,40 y \$692,92 por US \$ 1 respectivamente, el que no difiere significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales, que corresponde a \$748,74 al 31 de diciembre de 2019 y \$694,77 al 31 de diciembre de 2018.

El resultado de cambio neto de MM\$10.461 y MM\$3.215, correspondientes al 2019 y 2018 respectivamente, que se muestra en el estado de resultado consolidado, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco y sus filiales.

**i) Conversión.**

Los activos y pasivos expresados en unidades de fomento se muestran a la cotización vigente al cierre de 2019 y 2018 de \$28.309,94 y \$27.565,79, respectivamente.

**j) Inversiones financieras.**

Las inversiones financieras son clasificadas y valorizadas de acuerdo al siguiente detalle:

**j.1) Instrumentos para negociación:** Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en su intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. La utilidad o pérdida provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, como los intereses y reajustes devengados, se incluyen en el rubro de "Instrumentos financieros para negociación" de "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados, que se detalla en Nota 29 de los Estados Financieros.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

**j.2) Instrumentos de inversión:** Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Inversiones mantenidas hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta. La categoría de Inversiones mantenidas hasta al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la

venta. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el Banco no posee inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo la línea de "Venta de instrumentos disponibles para la venta" del rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados, que se detalla en Nota 29 de los Estados Financieros.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene en su cartera instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes", que se detalla en Nota 27 de los Estados Financieros.

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivados (forward) hasta su liquidación.

**k) Contratos de derivados financieros.**

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el balance general a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociaciones se incluyen en la línea "Derivados de negociación" del rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Si el Instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura, son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

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

Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, los resultados provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo "Contratos de Derivados Financieros", en activo o pasivo según sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Cuando se realiza una cobertura de flujo de efectivo es para cubrir la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular relacionado con activos o pasivos asociados a una transacción prevista altamente probable, el resultado de la porción efectiva de los cambios en el valor razonable respecto al riesgo cubierto se reconocerá en patrimonio, en cambio la parte ineficaz del instrumento se reconoce como resultado del período.

**l) Contratos de retrocompra y préstamos de valores.**

El Banco efectúa operaciones de pacto de retrocompra y retroventa como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones del Banco que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo forman parte del rubro "Instrumentos para negociación" o "Instrumentos de inversión disponibles para la venta", presentando la obligación en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamo de valores" del pasivo. Cuando se compran instrumentos financieros con una obligación de retroventa son incluidos en "Contratos de retrocompra y préstamos de valores " en el activo.

Los contratos retrocompra y retroventa son valorizados a costo amortizado según la TIR de la operación.

**m) Bajas de activos y pasivos financieros.**

El Banco da de baja en su balance un activo financiero sólo cuando se han extinguido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero, en una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios.

El Banco elimina de su balance un pasivo financiero cuando sólo se haya extinguido la obligación del contrato respectivo, se haya pagado o cancelado.

**n) Deterioro.**

**n.1) Activos financieros:** El Banco evalúa al final de cada período si existe evidencia objetiva que un activo financiero o grupo de ellos esté deteriorado. Un activo financiero está deteriorado y se producirá una pérdida si existe evidencia objetiva del deterioro.

Los activos financieros llevados al costo amortizado evidencian deterioro cuando el monto entre el valor libro y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo, indican que los flujos son inferiores al valor libro.

El deterioro de los activos financieros disponibles para la venta se determina en referencia a su valor razonable.

Los activos financieros que sean individualmente significativos son evaluados de manera individual para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del activo. Los activos que no son significativos de forma individual y poseen similares características son evaluados de manera grupal.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. El reverso de una pérdida por deterioro sólo ocurre si esta puede ser relacionada objetivamente con un hecho ocurrido después que este fue reconocido.

**n.2) Activos no financieros:** El valor libro de los activos no financieros del Banco son revisados en cada período de presentación de estados financieros para determinar si existen evidencias objetivas de deterioro. Si existen tales indicios se estima el monto a recuperar del activo. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo.

**o) Bienes recibidos en pago.**

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Otros Activos", se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor razonable menos castigos normativos exigidos, y se presentan netos de provisión.

Los castigos normativos son requeridos por la CMF si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

**p) Contratos de leasing.**

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas bajo el rubro de “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netos de los intereses no devengados al cierre de cada ejercicio.

**q) Activo fijo.**

El activo fijo se presenta valorizado al costo y neto de depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

En el caso de ciertos bienes raíces el Banco adoptó como costo el valor razonable, por primera aplicación, basado en tasaciones independientes.

Las vidas útiles estimadas del activo fijo son las siguientes:

<b>Tipo de bien</b>	<b>Años de vida útil</b>
Edificios	60 años
Equipos	3 años
Útiles y accesorios	2 años

**r) Activos Intangibles.**

**r.1) Software:** Los gastos en programas informáticos desarrollados internamente son reconocidos como un activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y capacidad para completar el desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros y pueda medir con fiabilidad los costos para completar el desarrollo.

Los costos capitalizados de los programas informáticos desarrollados internamente incluyen todos los atribuibles directamente al desarrollo del programa y son amortizados durante sus vidas útiles.

Los programas informáticos adquiridos por el Banco son valorizados al costo menos las amortizaciones acumuladas y el monto por pérdidas de deterioro.

Los gastos posteriores en activos de programas sólo son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados en el activo específico con el que se

relacionan, todos los otros gastos son reconocidos en resultados a medida en que se incurren.

La vida útil ha sido determinada en función del plazo que se espera se obtengan los beneficios económicos. El período y método de amortización son revisados anualmente y cualquier cambio en ellos es tratado como un cambio en una estimación.

**r.2) Goodwill:** El Goodwill generado en la consolidación representa el exceso del costo de adquisición sobre la participación de Banco Security en el valor razonable de los activos y pasivos identificables de una sociedad dependiente o entidad controlada conjuntamente en la fecha de adquisición.

Los Goodwill generados son valorizados a su costo de adquisición y anualmente se procede a estimar si se ha producido en el Goodwill algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al valor neto registrado y, en el caso que corresponda, se procede a su registro contra los resultados consolidados; utilizándose como contrapartida el rubro “Gastos de administración” del estado de resultados consolidados, de acuerdo con lo establecido en la NIIF 3. Los Goodwill registrados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detallan en Nota 14.b) de los Estados Financieros Consolidados.

**s) Provisiones por activos riesgosos.**

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de las colocaciones, han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones específicas de la CMF, las colocaciones efectivas se presentan netas de tales provisiones, en tanto que las provisiones correspondientes a créditos contingentes se presentan en el pasivo (Nota 23).

El Banco utiliza modelos o métodos basados en el análisis individual y grupal de los deudores para constituir las provisiones de colocaciones. Dichos modelos y métodos están de acuerdo a las normas e instrucciones de la CMF.

**t) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, provisiones, castigos.**

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes originados y adquiridos son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables que no están cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene la intención de vender inmediatamente o en el corto plazo. Estas colocaciones se miden inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales de la transacción y posteriormente se miden a su costo amortizado según el método de tasa efectiva.

**Cartera deteriorada:** Las colocaciones incorporan el concepto de créditos deteriorados que incluye a los deudores sobre los cuales se tiene evidencia concreta que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en las cuales se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las

garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

En el marco de lo mencionado en el párrafo anterior, el Banco mantendrá los créditos en cartera deteriorada hasta que no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de los créditos individualmente considerados.

**t.1) Provisiones sobre colocaciones por evaluación individual.**

El análisis individual de los deudores se aplica para aquellos clientes, personas naturales o jurídicas, que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, sea necesario conocerlos integralmente, asimismo requiere la asignación para cada deudor de una clasificación de riesgo.

Para efectos de constituir las provisiones, el Banco encasilla a sus deudores y sus colocaciones y créditos contingentes en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de los siguientes estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento, los cuales se definen a continuación:

• **Cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar**

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidades de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida Esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,04	90,00	0,03600
	A2	0,10	82,50	0,08250
	A3	0,25	87,50	0,21875
	A4	2,00	87,50	1,75000
	A5	4,75	90,00	4,27500
	A6	10,00	90,00	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,50	13,87500
	B2	22,00	92,50	20,35000
	B3	33,00	97,50	32,17500
	B4	45,00	97,50	43,87500

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

• **Cartera en Incumplimiento**

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

**t.2) Provisiones sobre colocaciones por evaluación grupal.**

La evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos. Para estos efectos, el Banco usa modelos basados en los atributos de los deudores y sus créditos, y modelos basados en el comportamiento de un grupo de créditos. En las evaluaciones grupales, las provisiones de la cartera de consumo, se constituirán siempre de acuerdo con la pérdida esperada mediante los modelos internos que se utilizan según las siguientes tablas:

Modelo Crédito Cuotas	
Tramo	Tasa de Prov
1	0,04%
2	0,30%
3	0,60%
4	0,80%
5	1,40%
6	2,40%
7	4,80%
8	13,20%

Modelo Revolving	
Tramo	Tasa de Prov
1	0,09%
2	0,25%
3	0,40%
4	0,84%
5	1,46%
6	3,54%
7	12,34%

Modelo Renegociado	
Tramo	Tasa de Prov
1	2,10%
2	4,40%
3	5,60%
4	11,40%
5	14,60%
6	24,50%

La cartera comercial e hipotecaria constituyen provisiones con metodologías de pérdida incurrida, según método estándar establecido por la CMF, en el Compendio de Normas Contables, en el Capítulo B-1, punto 3.1.

**t.3) Provisiones adicionales sobre colocaciones.**

De conformidad con las normas impartidas por la CMF, el Banco podrá constituir provisiones adicionales sobre su cartera de colocaciones evaluada individualmente, considerando el deterioro esperado de dicha cartera. El cálculo de esta provisión se realiza en base a la experiencia histórica del Banco, y en consideración a eventuales perspectivas macroeconómicas adversas o circunstancias que puedan afectar a un sector, industria, grupos de deudores o proyectos.

El Banco no mantiene provisiones adicionales al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

#### **t.4) Castigo de colocaciones.**

Las colocaciones son castigadas cuando los esfuerzos para su recuperación han sido agotados, en plazos no superiores a los requeridos por la CMF, que son los siguientes:

<b>TIPO DE COLOCACION</b>	<b>PLAZO</b>
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses

Recuperación de colocaciones castigadas: Las recuperaciones de colocaciones que fueron previamente castigadas son reconocidas directamente como ingresos en el Estado de Resultados, como “Recuperación de créditos castigados”, bajo el rubro "Provisiones por riesgo de crédito".

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las recuperaciones de colocaciones castigadas ascendieron a MM\$3.908 y MM\$6.291, respectivamente, y que se presentan dentro de las líneas de las provisiones constituidas en el año, en el rubro Provisiones por Riesgo de Crédito en el Estados Consolidados de Resultados, como se detalla en Nota 31 a los estados financieros.

#### **u) Efectivo y efectivo equivalente.**

El efectivo y efectivo equivalente lo constituyen los saldos de los rubros de efectivo, depósitos en Bancos, operaciones con liquidación en curso netas y contratos de retrocompra, de acuerdo a lo estipulado en el Compendio de Normas Contables de la CMF, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable.

El Banco elabora su flujo de efectivo por el método indirecto en el cual partiendo del resultado antes de impuesto a la renta incorpora las transacciones no monetarias, como los ingresos y gastos que originaron flujos de efectivos, todo ello agrupado en los siguientes conceptos:

**Flujos de efectivo**, corresponden a entradas y salidas de inversiones de corto plazo de gran liquidez y con riesgo poco significativos, agrupados bajo los rubros de efectivo y efectivo equivalente.

- **Actividades operacionales**, son aquellas transacciones que constituyen las operaciones normales del Banco y que corresponden a la principal fuente de sus ingresos.

- **Actividades de inversión**, estos flujos de efectivo representan los desembolsos que se han efectuado y que producirán ingresos y flujos de efectivo en el largo plazo.

- **Actividades de financiamiento**, estos flujos representan las actividades y necesidades de efectivo para cubrir los compromisos con quienes aportan capital o financiamiento a la entidad.

**v) Depósitos a plazo, instrumentos de deudas emitidos.**

Los depósitos que obedecen a la captación de fondos de los Bancos cualquiera sea su instrumentalización o plazo se valorizan a su costo amortizado. Los otros instrumentos de deuda emitidos son valorizados a la fecha de colocación, costos de transacción, y posteriormente valorizados al costo amortizado bajo el método de tasa efectiva.

**w) Impuesto a la renta e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a la renta se determina de acuerdo a la Ley de la Renta por los cuales se constituye una provisión contra resultados. A su vez, los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales entre el valor contable de los activos y pasivos y su importe tributario, reconociéndose el efecto contra resultado excepto cuando las diferencias provienen del patrimonio.

**x) Beneficios del personal.**

**x.1) Vacaciones del personal.**

El gasto anual de las vacaciones del personal se reconoce sobre base devengada.

**x.2) Beneficios a corto plazo.**

El Banco contempla para sus empleados un plan de incentivo anual de remuneraciones por cumplimiento de objetivos y desempeño, que eventualmente se entregan, el que se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

**x.3) Indemnización por años de servicios.**

El Banco no tiene pactado el pago de una indemnización a todo evento con sus empleados, por lo que no constituye provisión por este concepto, registrándose el gasto en resultado en la medida que se incurre.

**y) Dividendos mínimos.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 de la Ley de Sociedades Anónimas coincidente con la política de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas.

**z) Ganancia por acción.**

El Banco presenta la utilidad básica de sus acciones ordinarias, las cuales se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas ordinarios por el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

La utilidad diluída corresponde al resultado neto atribuido al Banco dividido por el número medio ponderado de las acciones en circulación ajustado por opciones sobre acciones, warrants o deuda convertible. Ya que el Banco no presenta este tipo de opciones, el valor de la utilidad básica por acción es igual a la utilidad diluida por acción.

**aa) Arrendamientos.**

A partir del 1 de enero de 2019, el Banco reconoció un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo con respecto a todos estos arrendamientos, a menos que califiquen como arrendamientos de bajo importe o de corto plazo con la aplicación de NIIF 16.

**ab) Provisiones y pasivos contingentes.**

Una provisión sólo se registra si es el resultado de un evento pasado, el Banco posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada, o es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación, y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

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

**ac) Combinación de Negocios.**

Banco Security, ha efectuado compra de inversiones permanentes que califican como una combinación de negocios, por lo cual le corresponde aplicar las Normas establecidas a este respecto.

## **2.2) Nuevos pronunciamientos contables**

### **b.1) Normas de la Comisión para el Mercados Financiero (CMF) - Ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Ex – SBIF)**

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 Standars 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 (Ex - SBIF) 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 (Ex – SBIF) 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 (Ex – SBIF) 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 (Ex – SBIF) 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.

Circular N° 3.638- El 6 de julio de 2018, la CMF (Ex – SBIF) emitió Circular relacionada con el Capítulos B-1 del Compendio de Normas Contables, en la cual se establecen los métodos

estándar que deben ser utilizados por las entidades bancarias para la estimación de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial de análisis grupal.

La Administración del Banco evaluó el impacto de las modificaciones normativas antes señaladas.

Circular N° 3.634- El 9 de marzo de 2018, la CMF (Ex - SBIF) emitió Circular relacionada con los capítulos 12-1 y 12-3 de la Recopilación Actualizada de Normas, con el propósito de que los bancos puedan reconocer los efectos de los mecanismos de mitigación de riesgos propios de aquellos sistemas de compensación y liquidación administrados por Entidades de Contraparte Central (ECC), que se constituyen al amparo de la Ley N° 20.345 de la CMF.

La Administración del Banco ha implementado las modificaciones normativas antes señaladas en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

Circular N° 3.621- El 15 de marzo de 2017, la CMF (Ex - SBIF) emitió Circular relacionada con los capítulos B1 y C3 del Compendio de Normas Contables. Complementa instrucciones para el registro contable y determinación de provisiones de los créditos garantizados por el Fondo de Garantía de Infraestructura Escolar, estipulada en la Ley 20.845.

La Administración del Banco ha implementado las modificaciones normativas antes señaladas en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

## **b.2) International Accounting Standards Board**

**Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados.**

<b>Normas e Interpretaciones</b>		<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
IFRIC 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019

### **IFRS 16 Arrendamientos**

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de acuerdos de arrendamiento y los tratamientos contables tanto para los arrendatarios como para los arrendadores. Cuando se haga efectiva la aplicación de NIIF 16, ésta reemplazará las actuales guías para arrendamientos incluyendo NIC 17 Arrendamientos y las interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 hace una distinción entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. La distinción entre arrendamiento operativo (fuera de balance) y arrendamientos financieros es removida para la contabilización de los arrendatarios, y es reemplazada por un modelo donde un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo tienen que ser reconocidos por los arrendatarios para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de importe bajo.

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros.

Adicionalmente, la clasificación de flujos de efectivo también se verá afectada dado que bajo NIC 17 los pagos de arrendamientos operativos se presentan como flujos de caja operacionales; mientras que bajo el modelo de NIIF 16, los pagos de arrendamiento serán divididos entre la porción de pagos de principal e intereses los cuales serán presentados como flujos de efectivo de financiamiento y operacionales, respectivamente.

En contraste con la contabilización para los arrendatarios, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requerimientos contables de NIC 17 para los arrendadores, y continúa requiriendo a los arrendadores clasificar los arrendamientos ya sea como arrendamientos operativos o financieros.

Adicionalmente, NIIF 16 requiere revelaciones más extensas.

NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada para las entidades que apliquen NIIF 15 en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16. Las entidades pueden aplicar NIIF 16 usando ya sea un enfoque de total aplicación retrospectiva o un enfoque modificado de aplicación retrospectiva. La Sociedad ha escogido aplicar el enfoque modificado de aplicación retrospectiva, por consiguiente, no está obligada a re-expresar información financiera comparativa y el efecto acumulado de la aplicación inicial de NIIF 16 debe ser presentado como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, cuando sea apropiado).

Al 31 de diciembre del 2019, el Banco tiene contabilizado activos por derecho a uso por MM\$8.206, y pasivos por Obligaciones de arrendamientos por MM\$8.350.

### **IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas**

La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de la IAS 12 Impuestos sobre la renta. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de IAS 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado.
- Las suposiciones que una entidad hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales.
- Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas.
- Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

La entidad debe determinar si debe considerar cada tratamiento de una posición fiscal incierta por separado o junto con uno o más tratamientos de posiciones fiscales inciertas. Se debe tomar el enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre.

La Administración del Banco, considera que la aplicación de esta norma no genera impacto en sus estados financieros.

	<b>Enmiendas</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 3</b>	Combinaciones de negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
<b>IFRS 9</b>	Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	1 de enero de 2019
<b>IFRS 11</b>	Acuerdos conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
<b>IAS 12</b>	Impuestos a las ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019
<b>IAS 23</b>	Costos sobre préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019
<b>IAS 28</b>	Inversiones en asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
<b>IAS 19</b>	Beneficios a los empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019

### **IFRS 3 Combinaciones de Negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta**

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

Esta enmienda no tuvo impactos en los Estados Financieros en el Banco.

### **IFRS 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa**

Bajo IFRS 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la IFRS 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos.

Esta enmienda no tuvo impactos en los Estados Financieros del Banco, dado que no pueden ser aplicados, mientras la CMF (Ex-SBIF) no lo disponga como estándares de uso obligatorio.

### **IFRS 11 Acuerdos Conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta**

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define la IFRS 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación.

Esta enmienda no tuvo impactos en los Estados Financieros en el Banco.

### **IAS 12 Impuestos a las Ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio**

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados.

Esta enmienda no tuvo impactos en los Estados Financieros en el Banco.

**IAS 23 Costo por Préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados**

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completas.

Esta enmienda no tuvo impactos en los Estados Financieros en el Banco.

**IAS 28 Inversiones en Asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos**

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica a IFRS 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica

Esta enmienda no tuvo impactos en los Estados Financieros en el Banco.

**IAS 19 Beneficios a los Empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan**

Las enmiendas a IAS 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento.
- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos.

Esta enmienda no tuvo impactos en los Estados Financieros en el Banco.

## **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 e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. El Banco no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	<b>Normas e Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>Marco Conceptual</b>	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
<b>IFRS 17</b>	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

### **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.

El Banco aún se encuentra evaluando el impacto que tendrá la aplicación de esta modificación al Marco Conceptual.

### **IFRS 17 Contratos de Seguro**

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la 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.

La IFRS 17 es efectiva para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique IFRS 9 e IFRS 15.

La Administración estima que esta nueva norma, no tendrá impactos en el Banco.

	<b>Enmiendas</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 3</b>	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
<b>IAS 1 e IAS 8</b>	Definición de material	1 de enero de 2020
<b>IFRS 10 e IAS 28</b>	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

### **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 entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

## **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 e 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 genere un impacto al entrar en vigencia esta enmienda.

## **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 realizara la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

### 3. CAMBIOS CONTABLES

En los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 no se efectuaron cambios contables respecto al año anterior, exceptuando la aplicación de IFRS 16, revelados en Nota 16 y 22.

### 4. HECHOS RELEVANTES

#### **Banco Security**

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.

Con fecha 30 de julio de 2018 se comunicó a la CMF (Ex - SBIF) que el Directorio del Banco efectuó el nombramiento al Sr. Ignacio Ruiz Tagle Vergara como segundo Director Suplente, según lo acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas N°25 de Banco Security.

#### **Administradora General de Fondos Security S.A.**

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.

Con fecha 22 de mayo de 2018, en Sesión Extraordinaria de Directorio de Administradora General de Fondos Security S.A., el Directorio acordó designar al señor Felipe Marín Viñuela como Gerente de Inversiones de la misma.

Con fecha 10 de mayo de 2018 renunció Pablo Jacque Sahr, Gerente de Inversiones de Administradora General de Fondos Security S.A., quien continuará desempeñándose como asesor de esta entidad, para realizar una apropiada transición.

Con fecha 21 de marzo de 2018 se celebra la vigésima sexta Junta Ordinaria de Accionistas, tratándose materias tales como; aprobación de la memoria, balance y estados financieros del ejercicio concluido el 31 de marzo de 2018, informe de los auditores externos correspondiente al mismo período, distribución de utilidades, reparto de dividendos y en general todas las materias de acuerdo con la Ley que son propias de estas juntas.

### **Valores Security S.A. Corredores de Bolsa**

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.

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2018 no se han presentado hechos relevantes de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa que deban ser informados.

## 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 socioeconómico 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 y resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 asignarse es por los ingresos netos de intereses, por lo cual los ingresos de los segmentos se presentan considerando los márgenes de ellos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CONSOLIDADOS

Cifras en millones de pesos – MM\$

a) Activos y pasivos por segmento de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Activos</b>														
Colocaciones brutas	4.216.943	3.741.127	1.834.587	1.597.216	286	7.728	-	-	6.051.816	5.346.071	-	-	6.051.816	5.346.071
Provisiones	(54.958)	(55.297)	(45.570)	(34.859)	-	(33)	-	-	(100.528)	(90.189)	-	-	(100.528)	(90.189)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>4.161.985</b>	<b>3.685.830</b>	<b>1.789.017</b>	<b>1.562.357</b>	<b>286</b>	<b>7.695</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.951.288</b>	<b>5.255.882</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.951.288</b>	<b>5.255.882</b>
Operaciones financieras	-	-	-	-	786.628	768.999	-	-	786.628	768.999	93.729	86.275	880.357	857.301
Otros Activos	-	-	-	-	265.324	143.176	998.006	577.465	1.263.330	720.641	169.795	101.978	1.433.125	820.592
<b>Total activos</b>	<b>4.161.985</b>	<b>3.685.830</b>	<b>1.789.017</b>	<b>1.562.357</b>	<b>1.052.238</b>	<b>919.870</b>	<b>998.006</b>	<b>577.465</b>	<b>8.001.246</b>	<b>6.745.522</b>	<b>263.524</b>	<b>188.253</b>	<b>8.264.770</b>	<b>6.933.775</b>
<b>Pasivos</b>														
Pasivos	3.827.854	3.368.141	1.674.543	1.453.771	987.187	873.718	997.954	577.405	7.487.538	6.273.035	159.907	83.094	7.647.445	6.356.129
Patrimonio	334.131	317.689	114.474	108.586	65.051	46.152	1	1	513.657	472.428	103.617	105.159	617.274	577.587
Interes no controlador	-	-	-	-	-	-	51	59	51	59	-	-	51	59
<b>Total pasivos</b>	<b>4.161.985</b>	<b>3.685.830</b>	<b>1.789.017</b>	<b>1.562.357</b>	<b>1.052.238</b>	<b>919.870</b>	<b>998.006</b>	<b>577.465</b>	<b>8.001.246</b>	<b>6.745.522</b>	<b>263.524</b>	<b>188.253</b>	<b>8.264.770</b>	<b>6.933.775</b>

b) Resultados por segmentos de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Ingresos Operacionales Netos</b>														
Margen financiero (1)	96.169	84.864	67.122	64.743	27.918	22.737	(8.449)	(3.702)	182.760	168.642	(325)	(417)	182.435	168.225
Comisiones netas	20.872	18.592	20.582	22.143	(317)	(361)	482	(765)	41.619	39.609	25.658	29.145	67.277	68.754
Cambios y otros ingresos netos (2)	8.455	8.306	1.574	2.295	17.257	12.469	(3.348)	(5.542)	23.938	17.528	2.397	7.923	26.335	25.451
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(11.142)	(19.711)	(28.408)	(22.401)	38	(46)	(2.059)	695	(41.571)	(41.463)	-	-	(41.571)	(41.463)
<b>Total ingresos operacionales netos</b>	<b>114.354</b>	<b>92.051</b>	<b>60.870</b>	<b>66.780</b>	<b>44.896</b>	<b>34.799</b>	<b>(13.374)</b>	<b>(9.314)</b>	<b>206.746</b>	<b>184.316</b>	<b>27.730</b>	<b>36.651</b>	<b>234.476</b>	<b>220.967</b>
Gastos de Apoyo (4)	(38.441)	(37.075)	(58.522)	(56.673)	(12.508)	(12.145)	4.237	3.651	(105.234)	(102.242)	(27.721)	(26.081)	(132.955)	(128.323)
<b>Resultado operacional</b>	<b>75.913</b>	<b>54.976</b>	<b>2.348</b>	<b>10.107</b>	<b>32.388</b>	<b>22.654</b>	<b>(9.137)</b>	<b>(5.663)</b>	<b>101.512</b>	<b>82.074</b>	<b>9</b>	<b>10.570</b>	<b>101.521</b>	<b>92.644</b>
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	18	18	18	18	-	-	18	18
<b>Resultado antes impuesto renta</b>	<b>75.913</b>	<b>54.976</b>	<b>2.348</b>	<b>10.107</b>	<b>32.388</b>	<b>22.654</b>	<b>(9.119)</b>	<b>(5.645)</b>	<b>101.530</b>	<b>82.092</b>	<b>9</b>	<b>10.570</b>	<b>101.539</b>	<b>92.662</b>
Impuestos	(17.908)	(12.136)	(554)	(2.231)	(7.641)	(5.001)	2.151	1.247	(23.952)	(18.121)	(630)	(1.885)	(24.582)	(20.006)
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>58.005</b>	<b>42.840</b>	<b>1.794</b>	<b>7.876</b>	<b>24.747</b>	<b>17.653</b>	<b>(6.968)</b>	<b>(4.398)</b>	<b>77.578</b>	<b>63.971</b>	<b>(621)</b>	<b>8.685</b>	<b>76.957</b>	<b>72.656</b>
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	(3)	6	(3)
<b>Resultado atribuible propietarios banco</b>	<b>58.005</b>	<b>42.840</b>	<b>1.794</b>	<b>7.876</b>	<b>24.747</b>	<b>17.653</b>	<b>(6.968)</b>	<b>(4.398)</b>	<b>77.578</b>	<b>63.971</b>	<b>(615)</b>	<b>8.682</b>	<b>76.963</b>	<b>72.653</b>

(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:

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
<b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>		
Efectivo	18.184	11.870
Depósitos en el Banco Central de Chile	356.413	216.361
Depósitos en bancos nacionales	5.601	4.165
Depósitos en el exterior	312.884	161.936
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>693.082</u>	<u>394.332</u>
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>	20.044	18.725
<b>Contratos de retrocompra</b>	-	-
Total de efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>713.126</u></u>	<u><u>413.057</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:

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
<b>Activos</b>		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	18.553	20.552
Fondos por recibir	131.973	15.076
Subtotal - activos	<u>150.526</u>	<u>35.628</u>
<b>Pasivos</b>		
Fondos por entregar	(130.482)	(16.903)
Subtotal - pasivos	<u>(130.482)</u>	<u>(16.903)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>20.044</u>	<u>18.725</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 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central</b>										
Instrumentos del Banco Central de Chile	1.925	2.606	1.251	913	-	1.433	-	-	3.176	4.952
Instrumentos de la Tesorería General de la República	2.020	927	209	2.138	-	874	-	695	2.229	4.634
Otros instrumentos fiscales	-	15	-	-	57	62	-	8.294	57	8.371
Subtotal	3.945	3.548	1.460	3.051	57	2.369	-	8.989	5.462	17.957
<b>Otros Instrumentos Financieros</b>										
Pagarés de depósitos en bancos del país	37.575	22.328	-	4.715	-	-	-	-	37.575	27.043
Letras hipotecarias en bancos del país	-	18	53	-	91	75	3.729	4.193	3.873	4.287
Bonos de bancos del país	1.889	21.228	3.496	385	31	6.692	4	-	5.420	28.304
Otros instrumentos emitidos en el país	6.470	8.559	-	-	-	-	-	-	6.470	8.559
Fondos mutuos	64.963	19.945	-	-	-	-	-	-	64.963	19.945
Subtotal	110.897	72.078	3.549	5.100	122	6.767	3.733	4.193	118.301	88.138
<b>Total instrumentos para negociación</b>	<b>114.842</b>	<b>75.626</b>	<b>5.009</b>	<b>8.151</b>	<b>179</b>	<b>9.136</b>	<b>3.733</b>	<b>13.182</b>	<b>123.763</b>	<b>106.095</b>

El Banco mantiene letras de propia emisión al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por MM\$883 y MM\$948 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 31 de diciembre de 2019 y 2018 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	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

b) Obligaciones por compromiso de compra

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del país:								
Banco Central	69.131	10.440	-	-	-	-	69.131	10.440
Otros bancos	-	11.689	-	-	-	-	-	11.689
Otras entidades	10.680	11.874	-	-	-	-	10.680	11.874
<b>Total</b>	<b>79.811</b>	<b>34.003</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79.811</b>	<b>34.003</b>

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 nominal del contrato con vencimiento final en						Valor razonable			
	Menos de 3 meses		Entre 3 meses y un año		Más de un año		Activos		Pasivos	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Derivados mantenidos para Negociación</b>										
Forward de monedas	439.079	266.117	328.052	162.131	14.870	26.589	125.923	67.456	(127.135)	(66.960)
Swap de tasa de interés	145.327	87.663	286.727	259.037	1.902.976	2.195.216	53.159	30.061	(49.159)	(21.542)
Swap de monedas	9.307	44	119.078	108.091	845.986	783.677	75.588	44.941	(58.910)	(28.070)
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-	-	-	(21)	-
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación	<u>593.713</u>	<u>353.824</u>	<u>733.857</u>	<u>529.259</u>	<u>2.763.832</u>	<u>3.005.482</u>	<u>254.670</u>	<u>142.458</u>	<u>(235.225)</u>	<u>(116.572)</u>
<b>Derivados mantenidos para Cobertura Contable</b>										
Swap de monedas (F)	249.240	268.038	-	-	464.206	350.723	20.305	7.807	(9.257)	(1.390)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura	<u>249.240</u>	<u>268.038</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>464.206</u>	<u>350.723</u>	<u>20.305</u>	<u>7.807</u>	<u>(9.257)</u>	<u>(1.390)</u>
<b>Total activos /(pasivos) por derivados financieros</b>	<b><u>842.954</u></b>	<b><u>621.862</u></b>	<b><u>733.857</u></b>	<b><u>529.259</u></b>	<b><u>3.228.038</u></b>	<b><u>3.356.205</u></b>	<b><u>274.975</u></b>	<b><u>150.265</u></b>	<b><u>(244.482)</u></b>	<b><u>(117.962)</u></b>

b) Contabilidad de Coberturas:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentra vigente una cobertura contable de flujo de caja, la cual genera un efecto en Resultados Integrales de un aumento de MM\$377 y MM\$2.976, respectivamente.

10. ADEUDADO POR BANCOS

- a) La evaluación de riesgo de crédito de las operaciones adeudadas por bancos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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			
	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018		
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del país	286	7.159	-	-	286	7.159	-	6	-	-	-	6	286	7.153
Bancos del exterior	284	3.608	-	-	284	3.608	2	31	-	-	2	31	282	3.577
<b>Total Adeudado por Banco</b>	<b>570</b>	<b>10.767</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>570</b>	<b>10.767</b>	<b>2</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>37</b>	<b>568</b>	<b>10.730</b>

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

<b>Saldo al 1° enero 2018</b>	-
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas	(46)
Provisiones liberadas	9
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>(37)</b>
<b>Saldo al 1° enero 2019</b>	<b>(37)</b>
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	(20)
Provisiones liberadas (Nota 31)	55
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>(2)</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
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			
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$
Colocaciones comerciales:														
Préstamos comerciales	3.935.219	3.449.632	189.247	159.690	4.124.466	3.609.321	53.342	50.429	10.040	5.184	63.382	55.613	4.061.084	3.553.709
Créditos de comercio exterior	210.275	215.888	6.284	3.337	216.559	219.225	5.515	3.609	56	12	5.571	3.621	210.988	215.604
Deudores en cuentas corrientes	42.768	48.828	3.702	3.685	46.470	52.513	1.955	3.319	1.151	132	3.106	3.451	43.364	49.062
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	4.363	5.024	163	88	4.526	5.112	-	-	304	102	304	102	4.222	5.010
Operaciones de leasing	342.219	313.317	19.409	21.079	361.628	334.395	2.132	4.596	40	38	2.172	4.634	359.456	329.763
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.640	5.217	1.172	1.391	6.812	6.609	636	1.378	197	14	833	1.392	5.979	5.215
<b>Subtotal</b>	<b>4.540.483</b>	<b>4.037.906</b>	<b>219.976</b>	<b>189.270</b>	<b>4.760.461</b>	<b>4.227.175</b>	<b>63.580</b>	<b>63.331</b>	<b>11.788</b>	<b>5.482</b>	<b>75.368</b>	<b>68.813</b>	<b>4.685.093</b>	<b>4.158.363</b>
Colocaciones para vivienda:														
Préstamos con letras de crédito	1.820	2.581	55	59	1.875	2.640	-	-	-	1	-	1	1.875	2.639
Mutuos hipotecarios endosables	225.373	157.978	3.909	2.166	229.282	160.144	-	-	423	291	423	291	228.859	159.853
Otros créditos con mutuos para vivienda	505.445	442.326	7.654	5.180	513.099	447.506	-	-	939	773	939	773	512.160	446.733
Operaciones de leasing	1.294	1.293	-	-	1.294	1.293	-	-	107	10	107	10	1.187	1.283
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>733.932</b>	<b>604.178</b>	<b>11.618</b>	<b>7.405</b>	<b>745.550</b>	<b>611.583</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.469</b>	<b>1.075</b>	<b>1.469</b>	<b>1.075</b>	<b>744.081</b>	<b>610.508</b>
Colocaciones de consumo:														
Créditos de consumo en cuotas	314.012	289.339	16.928	12.152	330.940	301.491	-	-	15.769	12.924	15.769	12.924	315.171	288.567
Deudores en cuentas corrientes	83.280	79.298	3.205	3.738	86.485	83.036	-	-	4.412	4.121	4.412	4.121	82.073	78.915
Deudores por tarjetas de crédito	124.366	109.531	2.162	2.455	126.528	111.986	-	-	3.508	3.216	3.508	3.216	123.020	108.770
Operaciones de leasing de consumo	-	10	-	-	-	10	-	-	-	3	-	3	-	7
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>521.658</b>	<b>478.178</b>	<b>22.296</b>	<b>18.345</b>	<b>543.953</b>	<b>496.523</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.689</b>	<b>20.264</b>	<b>23.689</b>	<b>20.264</b>	<b>520.264</b>	<b>476.259</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5.796.073</b>	<b>5.120.262</b>	<b>253.890</b>	<b>215.020</b>	<b>6.049.964</b>	<b>5.335.281</b>	<b>63.580</b>	<b>63.331</b>	<b>36.946</b>	<b>26.821</b>	<b>100.526</b>	<b>90.152</b>	<b>5.949.438</b>	<b>5.245.130</b>
Coberturas Contables:														
Préstamos comerciales													1.282	22
<b>Subtotal</b>													<b>1.282</b>	<b>22</b>
<b>TOTAL CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES</b>													<b>5.950.720</b>	<b>5.245.152</b>

## b) Movimiento de las provisiones

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	TOTAL
	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldo al 1° enero de 2018</b>	<b>56.846</b>	<b>23.662</b>	<b>80.508</b>
<b>Castigos de cartera deteriorada:</b>			
Colocaciones comerciales	(18.789)	-	(18.789)
Colocaciones para vivienda:	-	(569)	(569)
Colocaciones de consumo:	-	(18.590)	(18.590)
<b>Total de Castigos</b>	<b>(18.789)</b>	<b>(19.159)</b>	<b>(37.948)</b>
Provisiones constituidas	79.811	59.727	139.538
Provisiones liberadas	(54.537)	(37.409)	(91.946)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>63.331</b>	<b>26.821</b>	<b>90.152</b>
<b>Saldo al 1° enero de 2019</b>	<b>63.331</b>	<b>26.821</b>	<b>90.152</b>
<b>Castigos de cartera deteriorada:</b>			
Colocaciones comerciales	(16.800)	-	(16.800)
Colocaciones para vivienda:	-	(257)	(257)
Colocaciones de consumo:	-	(20.225)	(20.225)
<b>Total de Castigos</b>	<b>(16.800)</b>	<b>(20.482)</b>	<b>(37.282)</b>
Provisiones constituidas (Nota 31)	70.789	75.468	146.257
Provisiones liberadas (Nota 31)	(53.740)	(44.861)	(98.601)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>63.580</b>	<b>36.946</b>	<b>100.526</b>

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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		2019 %	2018 %
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre			
	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$		
<b>Colocaciones comerciales</b>								
Manufacturas	183.753	197.529	-	-	183.753	197.529	3,04	3,70
Minería	15.944	20.869	-	-	15.944	20.869	0,26	0,39
Electricidad, gas y agua	210.683	167.057	-	-	210.683	167.057	3,48	3,13
Agricultura y ganadería	183.911	154.722	-	-	183.911	154.722	3,04	2,90
Forestal	18.702	13.019	-	-	18.702	13.019	0,31	0,25
Pesca	84.882	51.406	-	-	84.882	51.406	1,40	0,96
Transporte	198.444	179.402	-	-	198.444	179.402	3,28	3,36
Telecomunicaciones	3.084	4.387	-	-	3.084	4.387	0,05	0,08
Construcción	305.187	266.999	-	-	305.187	266.999	5,04	5,00
Comercio	1.353.601	1.398.568	2.839	933	1.356.440	1.399.501	22,42	26,23
Servicios financieros y seguros	1.292.335	1.132.284	2.266	2.432	1.294.601	1.134.716	21,40	21,27
Inmobiliarias	9.041	6.907	-	-	9.041	6.907	0,15	0,13
Servicios a empresas	145.793	123.579	14.702	-	160.495	123.579	2,65	2,32
Servicios comunales	446.044	341.709	1.113	-	447.157	341.709	7,39	6,41
Otros	288.137	159.109	-	6.264	288.137	165.373	4,76	3,10
<b>Subtotal</b>	<b>4.739.541</b>	<b>4.217.546</b>	<b>20.920</b>	<b>9.629</b>	<b>4.760.461</b>	<b>4.227.175</b>	<b>78,69</b>	<b>79,23</b>
<b>Colocaciones para vivienda</b>	<b>745.550</b>	<b>611.583</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>745.550</b>	<b>611.583</b>	<b>12,32</b>	<b>11,46</b>
<b>Colocaciones de consumo</b>	<b>543.953</b>	<b>496.523</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>543.953</b>	<b>496.523</b>	<b>8,99</b>	<b>9,31</b>
<b>Total</b>	<b>6.029.044</b>	<b>5.325.652</b>	<b>20.920</b>	<b>9.629</b>	<b>6.049.964</b>	<b>5.335.281</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## 12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central</b>										
Instrumentos del Banco Central de Chile	374.702	442.928	-	-	-	-	-	-	374.702	442.928
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	374.702	442.928	-	-	-	-	-	-	374.702	442.928
<b>Otros Instrumentos Financieros</b>										
Pagarés de depósitos en bancos del país	76.766	37.313	28.883	38.150	15.330	16.273	1.327	740	122.306	92.476
Letras hipotecarias en bancos del país	13	29	538	221	2.140	2.432	19.003	16.709	21.694	19.390
Bonos de empresas del país	9.048	9.835	20.027	2.592	45.224	23.575	9.998	12.151	84.297	48.153
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos del exterior	-	-	1.037	8.467	17.236	50.656	135.322	89.136	153.595	148.259
Subtotal	85.827	47.177	50.485	49.430	79.930	92.936	165.650	118.736	381.892	308.278
<b>Total inversiones disponibles para la venta</b>	<b>460.529</b>	<b>490.105</b>	<b>50.485</b>	<b>49.430</b>	<b>79.930</b>	<b>92.936</b>	<b>165.650</b>	<b>118.736</b>	<b>756.594</b>	<b>751.206</b>

Las operaciones con pacto de retrocompra a clientes y el Banco Central, de la cartera de instrumentos de inversión disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascienden a MM\$69.131 y MM\$10.440, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye un resultado no realizado de MM\$6.825 y MM\$(1.425), respectivamente, el cual neto de impuestos diferidos se presenta en el patrimonio (Nota 26).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene inversiones hasta el vencimiento.

### 13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Las inversiones en sociedades corresponden a acciones y derechos en sociedades de apoyo al giro valorizados al costo, cuyos valores de inversión y los ingresos recibidos por acciones (dividendos o repartos de utilidades) son las siguientes:

	Participación		Valor de inversión						Resultado	
			Saldo		Compra/Venta	Saldo		al 31 de		
			al 1 de enero de			al 31 de diciembre de		diciembre de		
2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	
%	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Imer Otc Sa	6,89	6,89	864	864	-	-	864	864	-	-
Bolsa de Comercio de Santiago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bolsa Electrónica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Combanc S.A.	4,17	4,17	172	171	-	-	172	171	-	-
Depósito Central de Valores S.A.	3,60	3,60	58	58	-	-	58	58	-	-
Otras inversiones en sociedades	-	-	1.001	47	-	955	1.001	1.002	18	18
<b>Total inversiones en sociedades</b>			<b>2.095</b>	<b>1.140</b>	<b>-</b>	<b>955</b>	<b>2.095</b>	<b>2.095</b>	<b>18</b>	<b>18</b>

## 14. INTANGIBLES

El rubro de intangibles al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está compuesto por:

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
Software o programas computacionales	31.904	33.585
Menor valor de inversiones (goodwill)	13.039	13.039
<b>Total Intangibles</b>	<b>44.943</b>	<b>46.624</b>

A continuación, se detallan estos conceptos:

### a) Software o programas computacionales

- a.1) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 diciembre	31 de diciembre	30 de diciembre	31 de diciembre	30 de diciembre	31 de diciembre	30 de diciembre	31 de diciembre	30 de diciembre	31 de diciembre
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
					MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adquiridos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Generados internamente	9,89	10,89	11,03	10,21	66.589	64.580	(34.685)	(30.995)	31.904	33.585
<b>Total</b>					<b>66.589</b>	<b>64.580</b>	<b>(34.685)</b>	<b>(30.995)</b>	<b>31.904</b>	<b>33.585</b>

a.2) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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\$		
<b>Saldo al 1° enero de 2018</b>	-	62.339	(27.789)	34.550
Incorporaciones	-	2.739	-	2.739
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Amortización del período	-	-	(3.206)	(3.206)
Deterioro del período	-	(498)	-	(498)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>-</b>	<b>64.580</b>	<b>(30.995)</b>	<b>33.585</b>
<b>Saldo al 1° enero de 2019</b>	-	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	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2019</b>	<b>-</b>	<b>66.589</b>	<b>(34.685)</b>	<b>31.904</b>

**b) Menor valor de inversiones (Goodwill)**

b.1) El Goodwill al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden a lo siguiente:

	Al 31 de diciembre 2019 MM\$	Al 31 de diciembre 2018 MM\$
Menor Valor (Goodwill)	13.039	13.039
<b>Total</b>	<b>13.039</b>	<b>13.039</b>

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

b.2) El movimiento de la plusvalía durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 31 de diciembre 2019 es el siguiente:

	Movimiento plusvalía 31.12.2019 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
<b>Total</b>	<b>13.039</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.039</b>

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

15. ACTIVO FIJO

	Edificios y terrenos			Equipos			Otros activos fijos			Activo Neto
	Activo Bruto	Depreciación Acumulado	Deterioro	Activo Bruto	Depreciación Acumulado	Deterioro	Activo Bruto	Depreciación Acumulado	Deterioro	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Saldo al 1° enero de 2018</b>	20.492	(3.511)	-	8.091	(7.162)	-	16.031	(9.857)	-	24.084
Adiciones	1.729	-	-	368	-	-	95	-	-	2.192
Retiros/bajas	(1.622)	-	-	-	-	-	(54)	-	-	(1.676)
Depreciación ejercicio	-	(1.261)	-	-	(650)	-	-	(33)	-	(1.944)
Deterioro del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>20.599</b>	<b>(4.772)</b>	<b>-</b>	<b>8.459</b>	<b>(7.812)</b>	<b>-</b>	<b>16.072</b>	<b>(9.890)</b>	<b>-</b>	<b>22.656</b>
<b>Saldo al 1° enero de 2019</b>	20.599	(4.772)	-	8.459	(7.812)	-	16.072	(9.890)	-	22.656
Adiciones	-	-	-	587	-	-	900	-	-	1.487
Retiros/bajas	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-	-	(4)
Depreciación ejercicio	-	(505)	-	-	(285)	-	-	(1.181)	-	(1.971)
Deterioro del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>20.599</b>	<b>(5.277)</b>	<b>-</b>	<b>9.044</b>	<b>(8.097)</b>	<b>-</b>	<b>16.970</b>	<b>(11.071)</b>	<b>-</b>	<b>22.168</b>

## 16. ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO

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

	Composicion de activo por arrendamiento			
	Hasta un año MM\$	Hasta 5 años MM\$	Mas de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Derechos por uso por arrendamientos</b>	1.434	6.500	1.540	9.474
(En valores nominales)				

El movimiento de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 31 de diciembre 2019 es el siguiente:

	Propiedad y Planta MM\$	Mejoras en propiedades arrendadas MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Saldo Bruto</b>					
Saldo al 01 de enero de 2019	7.657	-	-	-	7.657
Adiciones	1.817	-	-	-	1.817
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Otros	204	-	-	-	204
<b>Saldos al 31 de diciembre 2019</b>	<b>9.678</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.678</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>					
Saldo al 01 de enero de 2019	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	(1.472)	-	-	-	(1.472)
Retiros/ bajas	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2019</b>	<b>(1.472)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.472)</b>
<b>Saldo neto</b>	<b>8.206</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.206</b>

17. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) **Impuestos corrientes**

El detalle de los Impuestos Corrientes del activo y del pasivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
Impuesto a la renta, tasa de impuesto	(27.375)	(19.467)
Impuesto a los gastos rechazados 40%	(444)	(33)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	25.754	19.725
Créditos por gastos de capacitación	259	157
Otros	101	126
<b>Total</b>	<b>(1.705)</b>	<b>508</b>
Impuesto por recuperar renta del período		
Impuesto renta por pagar	-	(358)
<b>Impuesto Corriente Pasivo</b>	<b>-</b>	<b>(358)</b>
Saldo deudor impuestos corrientes del pasivo	637	866
Impuesto por recuperar renta del período	193	77
Impuesto por recuperar períodos anteriores	1.255	1.110
<b>Impuesto Corriente Activo</b>	<b>2.085</b>	<b>2.053</b>

**b) Resultado por Impuesto**

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone de la siguiente forma:

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
<b>Gasto por impuesto renta:</b>		
Impuesto año corriente	27.375	19.467
Impuesto único ejercicio	653	119
Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores	1.348	203
Subtotal	<u>29.376</u>	<u>19.789</u>
<b>Abono (cargo) por impuesto diferido:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(4.794)	217
Efecto por Cambio de Tasa de Impuestos	-	-
<b>Cargo neto a resultados por impuesto a la renta</b>	<b><u>24.582</u></b>	<b><u>20.006</u></b>

**c) Impuestos diferidos**

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

**c.1) Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio:**

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
Inversiones disponibles para la venta	(2.524)	527
Goodwill Tributario	1.012	1.231
Cobertura contable de Flujo de caja	(720)	(617)
Ajuste 1°adopción puntos TCM	1.174	1.174
Otros	(402)	(697)
Total	<b><u>(1.460)</u></b>	<b><u>1.618</u></b>

**c.2) Efecto de impuestos diferidos:**

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
Provisión global cartera	23.977	21.431
Provisión menor valor cartera	11	(45)
Provisión Vacaciones y otras	893	849
Inversiones a Valor razonable	(14)	41
Provisión contingencias	163	45
Provisión global bienes recuperados	63	31
Proyectos y desarrollos	4.639	6.483
Intereses suspendidos	826	782
Otros	6.140	5.845
Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado	<u>36.698</u>	<u>35.462</u>
Efecto en patrimonio (saldo deudor)	609	534
Total activos por impuestos diferidos	<u>37.307</u>	<u>35.996</u>
<b>Pasivos por impuestos diferidos:</b>		
Contratos de leasing	3.392	941
Depreciación activo fijo	(5.637)	(5.937)
Tasa efectiva	(177)	(186)
Gastos e Ingresos Diferidos	-	-
Proyectos y desarrollos	(7.433)	(8.279)
Otros	(949)	(901)
Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado	<u>(10.804)</u>	<u>(14.362)</u>
Efecto en patrimonio (saldo acreedor)	(2.069)	1.084
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(12.873)</u>	<u>(13.278)</u>
Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado	<u><b>25.894</b></u>	<u><b>21.100</b></u>

**c.3) Total de Impuestos Diferidos:**

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio	(1.057)	2.315
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio (Valores Security)	(403)	(697)
<b>Subtotal</b>	<b>(1.460)</b>	<b>1.618</b>
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado	24.854	20.933
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado (Valores Security)	1.040	167
<b>Subtotal</b>	<b>25.894</b>	<b>21.100</b>
<b>Activo por Impuesto Diferido</b>	<b>23.797</b>	<b>23.248</b>
<b>Pasivo por Impuesto Diferido (Valores Security)</b>	<b>637</b>	<b>(530)</b>

**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 31 de diciembre de 2019 y 2018.

	<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>		<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	
	<b>Tasa de impuesto</b>	<b>Monto MM\$</b>	<b>Tasa de impuesto</b>	<b>Monto MM\$</b>
Utilidad antes de impuesto	27,0%	(27.416)	27,0%	(25.019)
Diferencias permanentes	-4,8%	4.835	-5,8%	5.335
Agregados o deducciones				
Impuesto único (gastos rechazados)	0,6%	(653)	0,1%	(119)
Amortización cuentas complementarias impuestos diferidos	0,0%	-	0,0%	-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	0,0%	-	0,0%	-
Ajustes ejercicios anteriores	1,3%	(1.348)	0,2%	(203)
Efecto cambio de tasas de impuesto	0,0%	-	0,0%	-
Otros	0,0%	-	0,0%	-
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b>24,1%</b>	<b>(24.582)</b>	<b>21,5%</b>	<b>(20.006)</b>

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”.

**d) Norma Conjunta de CMF Circular N°3.478 y Servicio de Impuestos Internos Circular N°47**

El detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018 del tratamiento tributario de las provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de los créditos otorgados por el Banco que excluye a sus filiales, se indican a continuación:

**d.1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de:**

	Activos a valor de Estados Financieros		Activos a valor tributario					
			Total		Cartera vencida con garantía		Cartera vencida sin garantía	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales	4.400.116	3.892.802	4.403.208	3.895.082	14.734	11.746	14.161	13.334
Colocaciones de Consumo	543.953	496.513	543.953	496.513	133	51	2.990	2.230
Colocaciones Hipotecarias para la vivienda	744.256	610.290	744.256	610.290	764	403	2	4
Colocaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5.688.325</b>	<b>4.999.605</b>	<b>5.691.417</b>	<b>5.001.885</b>	<b>15.631</b>	<b>12.200</b>	<b>17.153</b>	<b>15.568</b>

**d.2) Provisiones sobre cartera vencida:**

	Saldo al 1 de enero de		Castigo contra provisiones		Provisiones constituidas		Provisiones liberadas		Saldo al 31 de diciembre de	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales	14.161	13.334	9.656	(15.164)	21.587	20.417	-	-	45.404	18.587
Colocaciones de Consumo	2.990	2.230	8.916	(18.100)	(1.428)	18.088	-	-	10.478	2.218
Colocaciones Hipotecarias para la vivienda	2	4	-	(495)	(2)	446	-	-	(0)	(45)
Colocaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>17.153</b>	<b>15.568</b>	<b>18.572</b>	<b>(33.759)</b>	<b>20.157</b>	<b>38.951</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55.882</b>	<b>20.760</b>

**d.3) Castigos, Condonaciones y Recuperaciones:**

Castigos Directos y Recuperaciones	Al 31 de diciembre de		Aplicación de art. 31 N° 4 inciso primero y tercero	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018		2019	2018
	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$
Castigos directos Art. 31 N°4 inciso segundo	18.608	3.619	-	-	
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	-	-	-	
Recuperación o renegociación de créditos castigados	417	160	-	-	

18. OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle del rubro de otros activos es el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
<b>Activos para leasing</b>	11.225	13.090
<b>Bienes recibidos en pago o adjudicados</b>		
Bienes recibidos en pago	3.833	-
Bienes adjudicados en remate judicial	610	925
Provisiones por bienes recibidos en pago	(401)	(5)
Subtotal - Bienes recibidos en pago o adjudicados	<u>4.042</u>	<u>920</u>
<b>Otros activos</b>		
Depósitos de dinero en garantía	92.324	33.134
IVA crédito fiscal	1.475	2.873
Gastos pagados por anticipado	879	1.069
Bienes recuperados de leasing para la venta	2.538	2.953
Deudores por intermediación	53.764	57.901
Operaciones por cobrar de tesorería	36.530	23.039
Otros	7.834	8.712
Subtotal - Otros activos	<u>195.344</u>	<u>129.681</u>
Total otros activos	<u><u>210.611</u></u>	<u><u>143.691</u></u>

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 31 de diciembre de 2019 y constituidas de conformidad a lo establecido por las normas de la CMF (Ex – SBIF), fue el siguiente:

<b>Movimiento:</b>		<b>MM\$</b>
<b>Saldo al 1° enero de 2018</b>		(2)
Constitución:	Provisión	(278)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	275
	Deterioro	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>		<b>(5)</b>
<b>Saldo al 1° enero de 2019</b>		(5)
Constitución:	Provisión	(505)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	109
	Deterioro	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>		<b>(401)</b>

## 19. 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 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
<b>Cuentas corrientes:</b>		
Cuentas corrientes de bancos del país	-	-
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	466.738	374.092
Cuentas corrientes de personas naturales	196.493	170.808
Subtotal	<u>663.231</u>	<u>544.900</u>
<b>Otros depósitos y cuentas a la vista:</b>		
Vales vista	67.193	51.887
Cuentas de depósito a la vista	2.925	2.494
Subtotal	<u>70.118</u>	<u>54.381</u>
<b>Otras obligaciones a la vista:</b>		
Depósitos por consignaciones judiciales	-	-
Boletas de garantía pagaderas a la vista	12.911	7.455
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	7.966	8.326
Retornos de exportaciones por liquidar	2	376
Ordenes de pago pendientes	4.374	3.049
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	17.735	6.211
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	1.760	1.191
Depósitos a plazo vencidos	2.331	2.847
Obligaciones a la vista con clientes - Valores	77.789	15.150
Fondos por emisión nuevos mutuos hipotecarios	109.545	17.801
Otras obligaciones a la vista	6.968	8.278
Subtotal	<u>241.381</u>	<u>70.684</u>
<b>Total</b>	<b><u>974.730</u></b>	<b><u>669.965</u></b>

## b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 31 de diciembre		Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Depósitos a plazo</b>										
Bancos del país	38.594	124.565	9.622	-	-	-	-	-	48.216	124.565
Bancos del exterior	2.258	-	-	-	-	-	-	-	2.258	-
Otras personas jurídicas	2.678.454	2.592.104	159.694	77.455	-	-	-	-	2.838.148	2.669.558
Personas naturales	151.031	169.688	20	255	-	-	-	-	151.051	169.943
<b>Subtotal</b>	<b>2.870.337</b>	<b>2.886.357</b>	<b>169.336</b>	<b>77.710</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.039.673</b>	<b>2.964.066</b>

## 20. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Bancos del país:</b>										
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Bancos del exterior:</b>										
Financiamientos para exportaciones chilenas	109.008	90.323	-	13.974	-	-	-	-	109.008	104.297
Financiamientos para importaciones chilenas	88.483	72.063	-	6.962	-	-	-	-	88.483	79.025
Obligaciones por operaciones entre terceros países	18.810	-	13.186	31.203	-	-	-	-	31.996	31.203
Préstamos y otras obligaciones	43.147	147	-	8.399	-	-	-	-	43.147	8.546
<b>Subtotal</b>	<b>259.448</b>	<b>162.533</b>	<b>13.186</b>	<b>60.538</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>272.634</b>	<b>223.071</b>
<b>Banco Central de Chile:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>259.448</b>	<b>162.533</b>	<b>13.186</b>	<b>60.538</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>272.634</b>	<b>223.071</b>

## 21. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 31 de diciembre		Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Letras de crédito:</b>										
Letras de crédito para vivienda	30	151	115	71	1.259	916	(154)	766	1.251	1.904
Letras de crédito para fines generales	3	23	215	26	689	523	10.278	11.198	11.184	11.770
Subtotal	33	174	330	97	1.948	1.439	10.124	11.964	12.435	13.674
<b>Bonos:</b>										
Bonos corrientes	219.146	209.210	605.487	488.328	1.026.499	644.570	629.138	615.333	2.480.270	1.957.441
Bonos subordinados	7.904	7.476	16.366	15.600	18.515	19.894	232.886	191.414	275.671	234.384
Subtotal	227.050	216.686	621.853	503.928	1.045.014	664.464	862.024	806.747	2.755.941	2.191.825
<b>Total</b>	<b>227.083</b>	<b>216.860</b>	<b>622.183</b>	<b>504.025</b>	<b>1.046.962</b>	<b>665.903</b>	<b>872.148</b>	<b>818.711</b>	<b>2.768.376</b>	<b>2.205.499</b>

### 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 31 de diciembre		Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Obligaciones con el sector público:</b>										
Financiamientos de CORFO	1.219	672	909	3.256	1.677	1.452	361	1.812	4.166	7.192
Subtotal	1.219	672	909	3.256	1.677	1.452	361	1.812	4.166	7.192
<b>Otras obligaciones en el país:</b>										
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	5.789	4.771	-	-	-	-	-	-	5.789	4.771
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	5.789	4.771	-	-	-	-	-	-	5.789	4.771
<b>Total</b>	<b>7.008</b>	<b>5.443</b>	<b>909</b>	<b>3.256</b>	<b>1.677</b>	<b>1.452</b>	<b>361</b>	<b>1.812</b>	<b>9.955</b>	<b>11.963</b>

22. OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

Las obligaciones por contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	<b>Vencimiento de los pagos por arrendamiento</b>			<b>Total</b>
	<b>Hasta un año</b>	<b>Hasta 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	<b>31 de diciembre</b>	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Pagos por arrendamiento</b>	1.612	6.985	1.582	10.179
(En valores nominales)				

Por su parte, la composición y estructura de vencimiento de las obligaciones por contratos de arrendamientos al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>
Obligaciones por derechos de bienes arrendados	9.474
Pago de cuotas de arriendo	(1.274)
Otros	150
<b>Saldos al 31 de diciembre 2019</b>	<b>8.350</b>

23. PROVISIONES

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
<b>Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal</b>		
Provisiones por otros beneficios al personal	38	-
Provisiones por vacaciones	3.361	3.078
Subtotal - Beneficios y remuneraciones al personal	<u>3.399</u>	<u>3.078</u>
<b>Provisión para dividendos mínimos</b>	23.089	21.796
<b>Provisiones por riesgo de créditos contingentes</b>		
Avales y fianzas	113	93
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	31	45
Boletas de garantía	2.043	4.056
Líneas de crédito de libre disposición	2.905	3.150
Subtotal - Riesgo de créditos contingentes	<u>5.092</u>	<u>7.344</u>
<b>Provisiones por contingencias</b>		
Provisiones por riesgo país	274	262
Provisiones adicionales colocaciones	-	-
Ajuste provisión mínima	1.411	981
Otras provisiones por contingencias	1.164	5.071
Subtotal - Provisiones por contingencias	<u>2.849</u>	<u>6.314</u>
<b>Total Otras Provisiones</b>	<u><b>34.429</b></u>	<u><b>38.532</b></u>

A juicio de la Administración del Banco, las provisiones constituidas 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 constituidas durante el ejercicio 2019 y 2018 es el siguiente:

	<b>Beneficios y remuneraciones del personal</b>	<b>Dividendos Mínimos</b>	<b>Riesgos créditos contingentes</b>	<b>Contingencias</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Saldo al 1° enero de 2018</b>	3.153	18.907	7.856	6.829	36.745
Provisiones constituidas	820	19.231	9.341	2.491	31.883
Provisiones liberadas	(895)	(16.342)	(9.853)	(3.006)	(30.096)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>3.078</b>	<b>21.796</b>	<b>7.344</b>	<b>6.314</b>	<b>38.532</b>
<b>Saldo al 1° enero de 2019</b>	3.078	21.796	7.344	6.314	38.532
Provisiones constituidas	899	21.219	7.482	3.036	32.636
Provisiones liberadas	(578)	(19.926)	(9.734)	(6.501)	(36.739)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2019</b>	<b>3.399</b>	<b>23.089</b>	<b>5.092</b>	<b>2.849</b>	<b>34.429</b>

24. OTROS PASIVOS

El detalle del rubro otros pasivos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Cuentas y documentos por pagar	19.061	19.517
Dividendos acordados por pagar	35	26
Ingresos percibidos por adelantado	122	1.795
Obligaciones por venta corta	2	-
Acreedores por intermediación de clientes	36.860	28.814
Acreedores por intermediación de corredores	1.761	5.660
Fondos retenidos cuenta corriente garantía	-	-
Garantía Comder	4.126	6.486
Garantías Bilaterales	13.240	4.629
Otros pasivos	6.974	6.350
<b>Total</b>	<b><u>82.181</u></b>	<b><u>73.277</u></b>

25. 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:

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Boletas de garantía	273.747	256.442
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	890.020	907.445
Cartas de crédito	8.724	35.453
Avales y fianzas	17.375	18.814
Provisiones constituidas	(5.092)	(7.344)
<b>Total</b>	<b><u>1.184.774</u></b>	<b><u>1.210.810</u></b>

**c) Responsabilidades**

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

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
Valores y letras en garantía	6.170.130	5.701.903
Instrumentos en custodia	1.191.970	2.706.083
Contratos de leasing suscritos	33.603	30.224
Documentos en cobranza	101.734	107.482
<b>Total</b>	<b>7.497.437</b>	<b>8.545.692</b>

**d) Garantías otorgadas**

**Banco Security**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 9 de enero de 2019, toma póliza con Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF 383.000, con vencimiento al 9 de enero de 2020.

Con fecha 10 de enero de 2019, toman pólizas con Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF 605.000 y con Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A por un monto de UF 10.000, ambas con vencimiento al 10 de enero de 2020.

A continuación, se detallan pólizas tomadas para Fondos Inversión:

Con fecha 9 de enero de 2019, toma póliza con Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF 185.000, con vencimiento al 9 de enero de 2020.

Con fecha 28 de febrero de 2019, toma póliza con Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A, por un monto de UF 10.000, con vencimiento al 9 de enero de 2020.

Con fecha 18 de marzo de 2019, toma póliza con Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A, por un monto de UF 10.000, con vencimiento al 10 de enero de 2020.

Con fecha 01 de julio de 2019, toma póliza con Compañía MAPFRE Seguros Generales S.A., por un monto de UF 10.000, con vencimiento al 10 de enero de 2020.

### **Valores Security S.A. Corredores de Bolsa**

Al 31 de diciembre de 2019 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 diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantiene depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM\$15.394 y MM\$23.161, 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 2020, 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 2020.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del sistema de compensación de liquidaciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Valores Security SA corredores de bolsa, mantiene instrumentos financieros en garantía en el CCLV contraparte central por MM\$3.620 y MM\$2.896 respectivamente.

26. 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	
	2019	2018	2019	2018
Saldo inicial	228.476.74	228.476.74	-	-
	4	4		
Pago de acciones suscritas	-	-	-	-
<b>Saldo</b>	<b>228.476.74</b>	<b>228.476.74</b>	-	-
	4	4		

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

Accionistas	2019		2018	
	N° de acciones	% participación	N° de acciones	% participación
Grupo Security	228.419.348	99,97	228.419.192	99,97
Otros	57.396	0,03	57.552	0,03
<b>Total</b>	<b>228.476.744</b>	<b>100,00</b>	<b>228.476.744</b>	<b>100,00</b>

- b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la utilidad por acción es la siguiente:

**Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:**

	Diciembre	
	2019	2018
Resultado ejercicio	MM\$ 76.963	MM\$ 72.653
Acciones promedio en circulación	228.476.744	228.476.744
Utilidad por acción:		
Básica	\$ 337	\$ 318
Diluida	\$ <u>337</u>	\$ <u>318</u>

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

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
Saldo Inicial	25.654	26.246
Otros movimientos patrimoniales (*)	(915)	(592)
Saldo Final	<u>24.739</u>	<u>25.654</u>
(*) Apertura de Otros movimientos patrimoniales		
Movimiento Filial Administradora General de Fondos Security S.A.	(218)	(206)
Movimiento Filial Valores Security S.A. Corredora de Bolsa	(697)	(386)
<b>Total</b>	<u><b>(915)</b></u>	<u><b>(592)</b></u>

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

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
Inversiones disponibles para venta:		
Valorización	9.349	(1.952)
Impuesto diferido	(2.524)	527
Subtotal	<u>6.825</u>	<u>(1.425)</u>
Coberturas Contables:		
Valorización	2.662	2.285
Impuesto diferido	(720)	(617)
Subtotal	<u>1.942</u>	<u>1.668</u>
<b>Total</b>	<u><b>8.767</b></u>	<u><b>243</b></u>

- e) Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2019 se declaró y pagó el siguiente dividendo:

Descripción	Utilidad susceptible a repartir MM\$	Dividendos MM\$	Reservas MM\$	Dividendos por acción \$
Año comercial 2018 Junta de accionistas N°37	72.653	43.591	29.062	190,8
Año comercial 2017 Junta de accionistas N°36	63.026	37.813	25.213	165,5

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 (Ex – SBIF), ascendente a MM\$23.089 y MM\$21.796, 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 31 de diciembre de 2019 para el Banco Security estos parámetros resultan ser 7,13% (7,79% en diciembre de 2018) y 12,31% (13,22% en diciembre de 2018), respectivamente.

## 27. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

### Ingresos por intereses y reajustes

	Intereses		Reajustes		Total	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Contratos de retrocompra</b>	21	12	-	-	21	12
<b>Créditos otorgados a bancos</b>	887	721	-	-	887	721
<b>Colocaciones comerciales:</b>						
Préstamos comerciales	181.483	167.134	49.252	40.099	230.735	207.233
Créditos de comercio exterior	11.208	8.796	430	491	11.638	9.287
Créditos en cuentas corrientes	7.453	7.639	-	-	7.453	7.639
Préstamos Estudiantiles	250	276	125	142	375	418
Contratos de leasing comercial	17.319	16.951	7.938	8.801	25.257	25.752
Comisiones prepago créditos comerciales	1	-	3.921	2.283	3.922	2.283
<b>Total ingresos por colocaciones comerciales</b>	<b>217.714</b>	<b>200.796</b>	<b>61.666</b>	<b>51.816</b>	<b>279.380</b>	<b>252.612</b>
<b>Colocaciones para vivienda:</b>						
Préstamos con letras de crédito	101	142	57	88	158	230
Comisiones de préstamos con letras de crédito	20	27	-	-	20	27
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	5.135	5.174	4.734	4.510	9.869	9.684
Otros créditos para vivienda	15.341	15.891	12.753	12.753	28.094	28.644
<b>Total ingresos por colocaciones para vivienda</b>	<b>20.597</b>	<b>21.234</b>	<b>17.544</b>	<b>17.351</b>	<b>38.141</b>	<b>38.585</b>
<b>Colocaciones de consumo:</b>						
Créditos de consumo en cuotas	24.873	22.650	-	(1)	24.873	22.649
Créditos en cuentas corrientes	18.638	18.416	-	-	18.638	18.416
Créditos por tarjetas de créditos	13.059	12.538	-	-	13.059	12.538
Leasing de consumo	-	-	-	-	-	-
Comisiones prepago créditos consumo	-	-	3	4	3	4
<b>Total ingresos por colocaciones de consumo</b>	<b>56.570</b>	<b>53.604</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>56.573</b>	<b>53.607</b>
<b>Instrumentos de inversión:</b>						
Inversiones disponibles para la venta	20.936	20.494	2.810	2.681	23.746	23.175
<b>Total ingresos por instrumentos de inversión</b>	<b>20.936</b>	<b>20.494</b>	<b>2.810</b>	<b>2.681</b>	<b>23.746</b>	<b>23.175</b>
<b>Otros ingresos por intereses o reajustes:</b>	<b>7.761</b>	<b>6.525</b>	<b>240</b>	<b>191</b>	<b>8.001</b>	<b>6.716</b>
<b>Resultado de coberturas contables</b>	<b>(528)</b>	<b>(262)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(528)</b>	<b>(262)</b>
<b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>323.958</b>	<b>303.124</b>	<b>82.263</b>	<b>72.042</b>	<b>406.221</b>	<b>375.166</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

**Gastos por intereses y reajustes al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

	<u>Intereses</u>		<u>Reajustes</u>		<u>Otros</u>		<u>Total</u>	
	<u>31 de diciembre</u>		<u>31 de diciembre</u>		<u>31 de diciembre</u>		<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
<b>Depósitos y captaciones</b>								
Depósitos a la vista	(150)	(159)	(97)	(117)	-	-	(247)	(276)
Depósitos a plazo	(88.595)	(82.930)	(2.520)	(5.245)	-	-	(91.115)	(88.175)
<b>Total gastos por depósitos y captaciones</b>	<u>(88.745)</u>	<u>(83.089)</u>	<u>(2.617)</u>	<u>(5.362)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(91.362)</u>	<u>(88.451)</u>
<b>Contratos de retrocompra</b>	(588)	(592)	-	-	-	-	(588)	(592)
<b>Obligaciones con bancos</b>	(7.807)	(5.777)	-	-	-	-	(7.807)	(5.777)
<b>Otras obligaciones financieras</b>	(153)	-	-	-	-	-	(153)	-
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>								
Intereses por letras de crédito	(529)	(641)	(336)	(436)	-	-	(865)	(1.077)
Intereses por bonos corrientes	(57.097)	(49.501)	(49.306)	(43.527)	-	-	(106.403)	(93.028)
Intereses por bonos subordinados	(9.127)	(9.361)	(6.446)	(6.584)	-	-	(15.573)	(15.945)
<b>Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos</b>	<u>(66.753)</u>	<u>(59.503)</u>	<u>(56.088)</u>	<u>(50.547)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(122.841)</u>	<u>(110.050)</u>
<b>Obligaciones por contratos de arrendamiento</b>	(158)	-	-	-	-	-	(158)	-
<b>Otros gastos por intereses o reajustes</b>	(131)	(505)	(133)	(235)	-	-	(264)	(740)
<b>Resultado de coberturas contables</b>	(613)	(1.331)	-	-	-	-	(613)	(1.331)
<b>Total gastos por intereses y reajustes</b>	<u><b>(164.948)</b></u>	<u><b>(150.797)</b></u>	<u><b>(58.838)</b></u>	<u><b>(56.144)</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>(223.786)</b></u>	<u><b>(206.941)</b></u>

28. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, que se muestran en los estados de resultados consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
<b>Ingresos por comisiones</b>		
Líneas de crédito y sobregiros	701	1.304
Avales y cartas de crédito	5.846	5.566
Servicios de tarjetas	9.345	8.714
Administración de cuentas	4.627	4.196
Cobranzas, recaudaciones y pagos	13.748	14.003
Intermediación y manejo de valores	11.670	13.354
Inversiones en fondos mutuos u otros	24.272	24.853
Otras comisiones ganadas	10.977	10.324
Total Ingresos por comisiones	<u>81.186</u>	<u>82.314</u>
<b>Gastos por comisiones</b>		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(40)	-
Comisiones por operación con valores	(3.925)	(2.987)
Comisiones por servicios de ventas	(7.083)	(7.756)
Otras comisiones	(2.861)	(2.817)
Total Gastos por comisiones	<u>(13.909)</u>	<u>(13.560)</u>
<b>Total Ingreso neto por comisiones</b>	<u><b>67.277</b></u>	<u><b>68.754</b></u>

29. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$
<b>Instrumentos financieros para negociación</b>		
Intereses y reajustes	2.554	3.653
Ajuste a valor razonable	49	(15)
Utilidad por venta	3.050	2.147
Pérdida por venta	(398)	(602)
Utilidad inversiones en fondos mutuos	3.398	1.646
Subtotal	<u>8.653</u>	<u>6.829</u>
<b>Derivados de negociación</b>		
Utilidad de contratos de derivados	604.041	430.283
Pérdida de contratos de derivados	(598.794)	(418.519)
Subtotal	<u>5.247</u>	<u>11.764</u>
<b>Venta de instrumentos disponibles para la venta</b>		
Ajustes a valor razonable traspasado a resultados	-	749
Utilidad por venta	12.020	2.193
Pérdida por venta	(1.324)	(241)
Subtotal	<u>10.696</u>	<u>2.701</u>
Venta de cartera de créditos	752	1.326
<b>Resultado neto de otras operaciones</b>		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(1)	(2)
Resultado neto de coberturas inefectivas	-	-
Otros ingresos	634	3.742
Otros gastos	(1.903)	(2.624)
Subtotal	<u>(1.270)</u>	<u>1.116</u>
<b>Total utilidad neta de operaciones financieras</b>	<u><u>24.078</u></u>	<u><u>23.736</u></u>

30. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el resultado neto por cambio de moneda extranjera obtenido por el Banco y sus filiales fue el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
<b>Resultado neto de cambio monedas extranjeras:</b>		
Resultado de cambio neto - posición de cambios	13.760	9.485
Otros resultados de cambio	1.390	953
Subtotal	<u>15.150</u>	<u>10.438</u>
<b>Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:</b>		
Reajustes de otros pasivos	-	(628)
Subtotal	<u>-</u>	<u>(628)</u>
<b>Resultado neto de derivados en cobertura contable:</b>		
Resultado de cambio neto-en cobertura	(4.689)	(6.595)
Subtotal	<u>(4.689)</u>	<u>(6.595)</u>
<b>Total</b>	<b><u>10.461</u></b>	<b><u>3.215</u></b>

### 31. PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2019 y 2018 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					
	31 de diciembre 2019	2018	31 de diciembre 2019	2018	31 de diciembre 2019	2018	31 de diciembre 2019	2018	31 de diciembre 2019	2018	31 de diciembre 2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	(20)	(46)	(70.789)	(79.811)	-	-	-	-	(3.441)	(4.342)	(74.250)	(84.199)
Provisiones grupales	-	-	(16.642)	(4.386)	(2.382)	(2.147)	(56.444)	(53.195)	(4.041)	(4.999)	(79.509)	(64.727)
Ajuste Provisiones Mínimas	-	(3)	(422)	(665)	-	-	-	-	(11)	(55)	(433)	(723)
Resultado por constitución de provisiones	<u>(20)</u>	<u>(49)</u>	<u>(87.853)</u>	<u>(84.862)</u>	<u>(2.382)</u>	<u>(2.147)</u>	<u>(56.444)</u>	<u>(53.195)</u>	<u>(7.493)</u>	<u>(9.396)</u>	<u>(154.192)</u>	<u>(149.649)</u>
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	55	9	53.740	54.537	-	-	-	-	5.312	4.434	59.107	58.980
Provisiones grupales	-	-	10.243	3.798	1.827	1.778	32.791	31.833	4.422	5.419	49.283	42.828
Ajuste Provisiones Mínimas	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-
Resultado por liberación de provisiones	<u>58</u>	<u>9</u>	<u>63.983</u>	<u>58.335</u>	<u>1.827</u>	<u>1.778</u>	<u>32.791</u>	<u>31.833</u>	<u>9.734</u>	<u>9.853</u>	<u>108.394</u>	<u>101.808</u>
Recuperación de activos castigados	-	-	989	2.706	307	397	2.612	3.188	-	-	3.908	6.291
<b>Resultado neto</b>	<b><u>38</u></b>	<b><u>(40)</u></b>	<b><u>(22.881)</u></b>	<b><u>(23.820)</u></b>	<b><u>(248)</u></b>	<b><u>28</u></b>	<b><u>(21.041)</u></b>	<b><u>(18.174)</u></b>	<b><u>2.241</u></b>	<b><u>457</u></b>	<b><u>(41.891)</u></b>	<b><u>(41.550)</u></b>

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

## 32. 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 2019 y 2018 por estos conceptos fueron los siguientes:

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
Remuneraciones del personal	(40.786)	(38.414)
Bonos o gratificaciones	(10.424)	(12.840)
Indemnizaciones por años de servicio	(1.849)	(1.321)
Gastos de capacitación	(281)	(221)
Otros Beneficios	(5.535)	(5.293)
<b>Total</b>	<b>(58.875)</b>	<b>(58.089)</b>

b) Los otros gastos del personal reconocidos durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<b>N° de trabajadores con</b>		<b>Origen beneficio</b>	<b>Total</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>		<b>2019 MM\$</b>	<b>2018 MM\$</b>
<b>Bonos o gratificaciones</b>					
Bonificación productividad	725	935	Voluntario	(5.798)	(8.319)
Gratificación legal y aportes patronales	1.384	1.403	Contractual	(3.046)	(2.865)
Otras bonificaciones	1.120	1.149	Contractual	(1.580)	(1.656)
<b>Total bonos y gratificaciones</b>				<b>(10.424)</b>	<b>(12.840)</b>
<b>Otros Beneficios</b>					
Seguro de salud	1.359	1.381	Contractual	(1.393)	(1.432)
Seguro de vida	288	313	Contractual	(162)	(159)
Colación contractual	1.374	1.396	Contractual	(1.656)	(1.608)
Eventos anuales	-	-	Voluntario	-	-
Auxiliar de párvulos y salas cunas	120	108	Por nacimiento	(261)	(259)
Otros beneficios	1.377	1.398	Voluntario	(2.063)	(1.834)
<b>Total otros beneficios</b>				<b>(5.535)</b>	<b>(5.293)</b>

### 33. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de este rubro es la siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
<b>Gastos generales de administración:</b>		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(2.238)	(4.808)
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	(2.248)	(3.737)
Primas de seguros	(281)	(339)
Materiales de oficina	(410)	(379)
Gastos de informática y comunicaciones	(6.052)	(5.409)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(462)	(474)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(136)	(134)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(729)	(697)
Gastos judiciales y notariales	(1.757)	(1.195)
Honorarios por informes técnicos	(14.956)	(12.423)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(155)	(208)
Honorarios por clasificación de títulos	(30)	(140)
Multas aplicadas por la CMF	(35)	-
Multas aplicadas por otros organismos	(31)	(8)
Gastos bancarios	(290)	(301)
Gastos por asesorías	(6.185)	(6.123)
Gastos comunes	(953)	(910)
Franqueo y correo	(158)	(158)
Gastos por explotación tarjeta de crédito	(5.332)	(4.752)
Otros gastos generales de administración	(3.782)	(3.604)
Subtotal	<u>(46.220)</u>	<u>(45.799)</u>
<b>Servicios subcontratados:</b>		
Procesamiento de datos	(8.742)	(7.728)
Otros	(1.948)	(1.951)
Subtotal	<u>(10.690)</u>	<u>(9.679)</u>
<b>Remuneraciones del Directorio</b>	(1.030)	(965)
<b>Publicidad y propaganda</b>	(5.861)	(5.634)
<b>Impuestos, contribuciones y aportes:</b>		
Contribuciones de bienes raíces	(191)	(220)
Patentes	(889)	(840)
Otros impuestos	(63)	(73)
Aporte a la CMF	(2.003)	(1.839)
Subtotal	<u>(3.146)</u>	<u>(2.972)</u>
Total	<u>(66.947)</u>	<u>(65.049)</u>

34. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

**a) Depreciaciones y amortizaciones**

El efecto con cargo a las cuentas de resultados por concepto de amortización y depreciación al 31 de diciembre de 2019 y 2018, por tipo de bien, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$
Depreciaciones del activo fijo	(1.971)	(1.944)
Amortizaciones de intangibles y deterioros	(3.690)	(3.241)
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	(1.472)	-
Total depreciaciones, amortizaciones y deterioros	<u>(7.133)</u>	<u>(5.185)</u>

35. 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 31 de diciembre de 2019 y 2018 no hubo pérdidas por deterioro en las Inversiones disponibles para la venta.

• **Intangibles**

Al 31 de diciembre de 2019 no hubo pérdidas por deterioro en Intangibles. Al 31 de diciembre de 2018 algunos intangibles demostraron una pérdida esperada, por lo cual la Administración del Banco procedió a su deterioro por un monto de MM\$498.

### 36. 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:

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
Ingresos por bienes recibidos en pago	137	468
Liberación de provisiones por contingencias	107	136
Utilidad por venta de activo fijo	1.580	487
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	27
Arriendos recibidos	189	155
Recuperación bienes recibidos en pago castigados	-	-
Recuperación de gastos	2.418	1.785
Recuperación de gastos operacionales leasing	335	268
Otros ingresos	702	1.308
<b>Total otros ingresos operacionales</b>	<b>5.469</b>	<b>4.634</b>

#### b) Otros gastos operacionales

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

	<b>Al 31 de diciembre de 2019 MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018 MM\$</b>
Provisiones por bienes recibidos en pago (*)	(396)	(4)
Castigos de bienes recibidos en pago (*)	(339)	(1.569)
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago (*)	(100)	(87)
Provisiones por contingencias (*)	(119)	(183)
Pérdidas por venta de activo fijo	(1.302)	-
Castigos operacionales (**)	(166)	(137)
Gastos hipotecarios	(1.579)	(1.340)
Gastos operacionales	(7.504)	(1.853)
Otros gastos	(1.848)	(376)
<b>Total otros gastos operacionales</b>	<b>(13.353)</b>	<b>(5.549)</b>

(\*) 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.

### 37. 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	
	Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>								
Colocaciones comerciales	84.633	60.365	46	58	3.682	3.132	88.361	63.555
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	9.099	8.567	9.099	8.567
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	1.842	1.981	1.842	1.981
Créditos y cuentas por cobrar brutas	84.633	60.365	46	58	14.623	13.680	99.302	74.103
Provisiones sobre colocaciones	(238)	(123)	-	-	(162)	(78)	(400)	(201)
Créditos y cuentas por cobrar netas	84.395	60.242	46	58	14.461	13.602	98.902	73.902
<b>Créditos contingentes:</b>								
Total créditos contingentes	24.293	26.372	59	59	3.622	3.761	27.974	30.192
Provisiones sobre créditos contingentes	(49)	(40)	(1)	-	(6)	(6)	(56)	(46)
Créditos contingentes netas	24.244	26.332	58	59	3.616	3.755	27.918	30.146
<b>Inversiones</b>								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>108.639</b>	<b>86.574</b>	<b>104</b>	<b>117</b>	<b>18.077</b>	<b>17.357</b>	<b>126.820</b>	<b>104.048</b>

**b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas**

	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$
<b>ACTIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	40.097	28.606
<b>Total otros activos con partes relacionadas</b>	<b>40.097</b>	<b>28.606</b>
<b>PASIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	72.376	31.555
Depósitos a la vista	25.326	14.750
Depósitos y otras captaciones a plazo	439.919	252.719
<b>Total otros pasivos con partes relacionadas</b>	<b>537.621</b>	<b>299.024</b>

**c) Resultados de operaciones con partes relacionadas**

	Utilidad (pérdida) neta 31 de diciembre	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos)	1.172	(656)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos)	2.237	2.116
Resultados de cambio (neto)	584	598
Gastos de apoyo operacional	(33.489)	(63.724)
Ingresos de apoyo operacional	18.256	12.078
Otros ingresos y gastos	(3.702)	(4.158)
<b>Total resultado de operaciones con partes relacionadas</b>	<b>(14.942)</b>	<b>(53.746)</b>

## 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	
		31 de diciembre		31 de diciembre	
		2019	2018	2019	2018
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Capital S.A. (Ex-Inversiones Invest Security Ltda.)	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	12.675	22.329
Travel Security S.A.	Arriendo oficina y pasajes	802	800	555	3.868
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Seguros	9.586	11.278	2.885	5.448
Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	8.356	17.681
Securitizadora Security S.A.	Asesorías	-	-	-	-
Mandatos Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	4.376	8.635
Inmobiliaria Security S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	-	-
Asesorías Security S.A.	Asesorías	-	-	100	211
Redbanc S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	470	525
Cía. de Seguros Generales Penta Security S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	-	-
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	7.868	-	3.933	3.670
ENEL S.A. ( ex-Chilectra S.A.)	Venta de energía eléctrica	-	-	139	143
Cía. De Seguros Penta Security	Seguros	-	-	-	-
Factoring Security Ltda.	Asesorías y arriendos	-	-	-	-
Inmobiliaria Security Once	Asesorías	-	-	-	-
Inmobiliaria Security Siete	Asesorías	-	-	-	-
Bice Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	-	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	-	449
Comder Contraparte Central S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	-	378
Soc Operador De La Camara De Compensación	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	-	189
Bolsa de Valores de Chile	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	-	100
Asesoría e Inversiones RTM Ltda.	Asesorías	-	-	-	98

### d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los ejercicios 2019 y 2018 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	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Retribuciones corto plazo	800	768	1.050	1.012	1.482	1.401	2.786	2.730
Indemnizaciones fin contrato	-	-	-	-	-	-	30	94
N° de ejecutivos	8	7	3	3	5	6	15	17

### 38. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

#### a. Activos y Pasivos a Valor Razonable

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, de los instrumentos financieros es el siguiente:

	Valor libro		Valor razonable estimado	
	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	693.082	394.332	693.082	394.332
Operaciones con liquidación en curso	150.526	35.628	150.526	35.628
Instrumentos para negociación	123.763	106.095	123.763	106.095
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	274.975	150.265	274.975	150.265
Adeudado por bancos	568	10.730	568	10.718
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.950.720	5.245.152	6.148.765	5.237.466
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	756.594	751.206	756.594	751.206
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
<b>Pasivos</b>				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	974.730	669.965	974.730	669.965
Operaciones con liquidación en curso	130.482	16.903	130.482	16.903
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	79.811	34.003	79.891	33.992
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.039.673	2.964.066	3.039.049	2.961.471
Contratos de derivados financieros	244.482	117.962	244.482	117.962
Obligaciones con bancos	272.634	223.071	272.823	218.056
Instrumentos de deuda emitidos	2.768.376	2.205.499	2.907.411	2.229.134
Otras obligaciones financieras	9.955	11.963	9.538	11.849

El valor razonable de los activos que en el Estado de Situación Financiera no se registran a ese valor, corresponden a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación.

El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado, se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés para plazos similares de vencimiento.

Por lo tanto, las mayores diferencias entre valor contable y valor razonable se producen en aquellos activos (créditos comerciales) y pasivos (instrumentos de deuda emitidos) de más

largo plazo, y en forma inversa, aquellas partidas de corto plazo presentarán una baja o nula diferencia entre estos valores (operaciones con liquidación en curso, efectivo).

#### **b. Determinación del valor razonable**

El Banco usa los siguientes criterios para determinar y clasificar el valor de mercado de los instrumentos financieros:

Nivel 1: Precios observables en mercados activos para el tipo de instrumento o transacción específico a ser valorizado.

Nivel 2: Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: Precios cotizados para instrumentos similares, ya sea en mercados que son considerados activos o poco activos. Otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.

Nivel 3: Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. En esta categoría se incluyen instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre ellos.

Las técnicas de valuación utilizadas se basan en estimaciones de factores de mercado mediante modelos matemáticos y estadísticos ampliamente utilizados en la literatura financiera, los cuales son testeados mediante análisis retrospectivos.

Todas estas técnicas se basan en políticas revisadas por los Comités correspondientes y Directorios, al menos anualmente o cuando algún criterio amerite su análisis más próximo.

El nivel 3 incluye la estimación de precios para swaps que incluyan una curva de tasa en base a TAB (peso como unidad de fomento), dado que no es observable en el mercado una curva de tasas producto de su nula liquidez.

En este mismo nivel se incorporan las opciones implícitas en créditos hipotecarios de tasa variable y que incluyen una tasa techo, los que si bien son parte de un contrato de crédito que es contabilizado como devengo, se estima el valor de la opcionalidad y se separa del contrato principal, registrándose dentro del libro de negociación según se establece en la normativa, a pesar de no ser un instrumento financiero como tal y del cual no existen precios de mercado.

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

El siguiente detalle muestra la clasificación de los instrumentos financieros por niveles de sus valores justos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente:

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>ACTIVO FINANCIERO</b>								
<b>Instrumentos para negociación:</b>								
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central</b>								
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	688	3.177	4.264	-	-	3.177	4.952
Instrumentos de la Tesorería General de la República	870	1.313	1.358	3.321	-	-	2.229	4.634
Otros instrumentos fiscales	-	-	57	8.371	-	-	57	8.371
Subtotal	870	2.001	4.592	15.956	-	-	5.462	17.957
<b>Otros Instrumentos Financieros</b>								
Pagarés de depósitos en bancos del país	1.416	-	36.159	27.043	-	-	37.575	27.043
Letras hipotecarias en bancos del país	-	-	3.873	4.287	-	-	3.873	4.287
Bonos de bancos del país	4.050	6.344	1.370	21.960	-	-	5.420	28.304
Otros instrumentos emitidos en el país	-	1.430	6.470	7.129	-	-	6.470	8.559
Fondos mutuos	64.962	17.918	-	2.027	-	-	64.962	19.945
Subtotal	70.427	25.692	47.873	62.446	-	-	118.301	88.138
Total	71.297	27.693	52.465	78.402	-	-	123.763	106.095
<b>Derivados mantenidos para negociación:</b>								
Forward de monedas	2.356	2.901	123.567	64.555	-	-	125.923	67.456
Swap de tasa de interés	-	-	53.159	29.319	-	742	53.159	30.061
Swap de monedas	-	-	72.919	39.207	2.669	5.734	75.588	44.941
Total activos por derivados mantenidos para negociación	2.356	2.901	249.645	133.081	2.669	6.476	254.671	142.458
<b>Derivados mantenidos para cobertura contable:</b>								
Swap de monedas	-	-	20.305	7.807	-	-	20.305	7.807
Total activos por derivados mantenidos para cobertura	-	-	20.305	7.807	-	-	20.305	7.807
Total activos por derivados financieros	2.356	2.901	269.951	140.888	2.669	6.476	274.975	150.265
<b>Inversiones disponible para la venta:</b>								
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central</b>								
Instrumentos del Banco Central de Chile	315.341	192.728	59.361	250.200	-	-	374.702	442.928
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	315.341	192.728	59.361	250.200	-	-	374.702	442.928
<b>Otros Instrumentos Financieros</b>								
Pagarés de depósitos en bancos del país	1.314	-	120.992	92.476	-	-	122.306	92.476
Letras hipotecarias en bancos del país	-	-	21.694	19.390	-	-	21.694	19.390
Bonos de empresas del país	57.142	9.744	27.155	38.409	-	-	84.297	48.153
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos del exterior	153.595	148.259	-	-	-	-	153.595	148.259
Subtotal	212.051	158.003	169.841	150.275	-	-	381.892	308.278
Total	527.393	350.731	229.202	400.475	-	-	756.594	751.206
<b>TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE</b>	<b>601.045</b>	<b>381.325</b>	<b>551.617</b>	<b>619.765</b>	<b>2.669</b>	<b>6.476</b>	<b>1.155.332</b>	<b>1.007.566</b>
<b>PASIVO FINANCIERO</b>								
<b>Derivados mantenidos para negociación:</b>								
Forward de monedas	(2.336)	(3.336)	(124.799)	(63.624)	-	-	(127.135)	(66.960)
Swap de tasa de interés	-	-	(49.053)	(21.014)	(106)	(528)	(49.158)	(21.542)
Swap de monedas	-	-	(58.911)	(28.070)	-	-	(58.911)	(28.070)
Opciones put de tasas	-	-	(21)	-	-	-	(21)	-
Total pasivos por derivados mantenidos para negociación	(2.336)	(3.336)	(232.784)	(112.708)	(106)	(528)	(235.225)	(116.572)
<b>Derivados mantenidos para cobertura contable:</b>								
Swap de tasa de interés	-	-	(9.257)	(1.390)	-	-	(9.257)	(1.390)
Total pasivos por derivados mantenidos para cobertura	-	-	(9.257)	(1.390)	-	-	(9.257)	(1.390)
Total pasivos por derivados financieros	(2.336)	(3.336)	(242.042)	(114.098)	(106)	(528)	(244.482)	(117.962)
<b>TOTAL PASIVO A VALOR RAZONABLE</b>	<b>(2.336)</b>	<b>(3.336)</b>	<b>(242.042)</b>	<b>(114.098)</b>	<b>(106)</b>	<b>(528)</b>	<b>(244.482)</b>	<b>(117.962)</b>

## 39. 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**

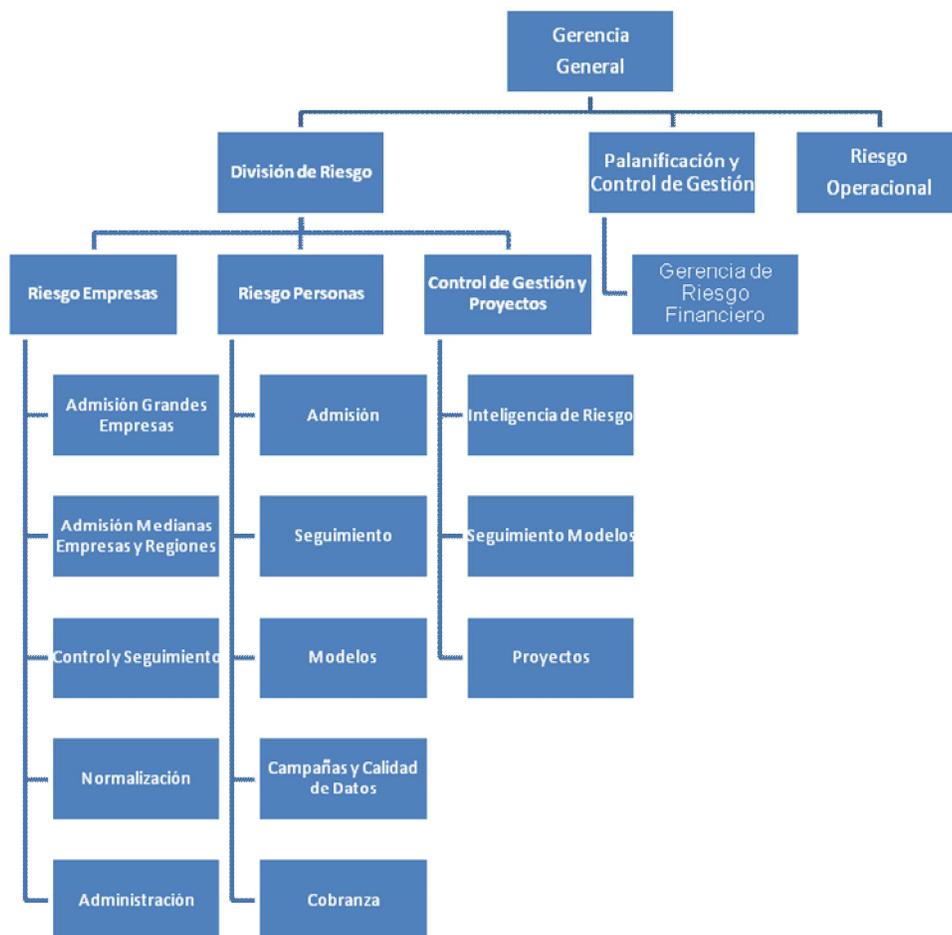
La Gestión de los Riesgos se realiza a través de 3 divisiones, dependiente de la Gerencia General: Gerencia División Riesgo (Riesgo de Crédito); Gerencia de Planificación y Gestión (Riesgo Financiero) y Gerencia de Riesgo Operacional todas las cuales operan independiente de las áreas de negocio y actuando 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 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 Créditos*

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 Riesgo Empresas	Gerencia Riesgo 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 -Sin fines de lucro -Grupo especial leasing	Reglas de Negocio		
		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,

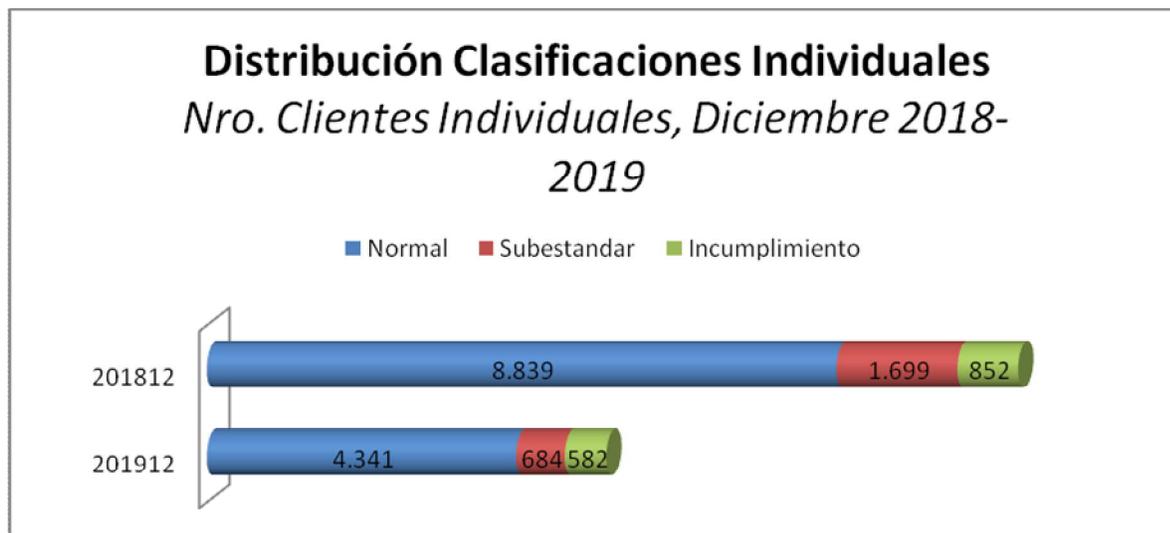
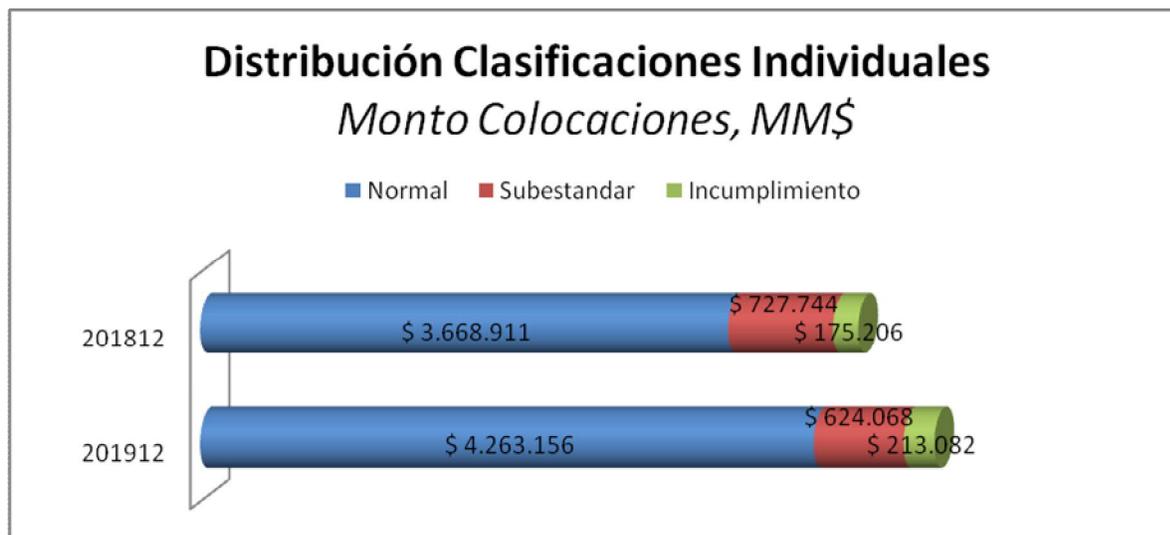
1. Producto Comercial.
2. Producto Consumo.
3. Producto Hipotecario Vivienda

### 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:

Dic 2019 MM\$

Cartera	Colocaciones	Impagos	Mora > 90	% Impagos / Coloc	% Mora > 90 / Coloc
COMERCIAL	5.062.503	5.164	29.508	0,10%	0,58%
CONSUMO	793.350	1.888	3.123	0,24%	0,39%
HIPOTECARIO VIVIENDA	744.256	213	766	0,03%	0,10%
Total	6.600.109	7.266	33.397	0,11%	0,51%

Dic 2019 MM\$

Cartera	Colocaciones	Impagos	Mora > 90	% Impagos / Coloc	% Mora > 90 / Coloc
COMERCIAL	4.512.299	11.174	24.600	0,25%	0,49%
CONSUMO	745.867	1.899	1.798	0,24%	0,23%
HIPOTECARIO VIVIENDA	610.291	148	407	0,02%	0,05%
Total	5.868.457	13.222	26.804	0,20%	0,41%

Por su parte, la distribución de cartera deteriorada por tipo de evaluación es la siguiente:

Dic 2019 MM\$

Evaluación	Colocaciones	deteriorado	% Det / Coloc
Grupal	1.820.635	53.204	2,92%
Individual	4.779.474	221.589	4,64%
Total	6.600.109	274.793	4,16%

Dic 2018 MM\$

Evaluación	Colocaciones	deteriorado	% Det / Coloc
Grupal	1.661.314	44.057	2,65%
Individual	4.207.142	201.099	4,78%
Total	5.868.457	245.156	4,18%

## 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 (solventía).

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:

	<b>VaR por tipo de Riesgo</b>	
	<b>31 de diciembre de MM\$</b>	<b>31 de diciembre de MM\$</b>
<b>Negociación:</b>		
Renta Fija (tasa)	125	59
Derivados (tasa)	83	48
Opciones Implícitas (precio)	1	0
FX (moneda)	134	41
Acciones (precio)	3	22
Efecto Diversificación	<u>(108)</u>	<u>(63)</u>
<b>Total cartera</b>	<b><u>239</u></b>	<b><u>107</u></b>
<b>Disponible para la venta:</b>		
Tasa	702	349
<b>Total cartera</b>	<b><u>702</u></b>	<b><u>349</u></b>
Diversificación total	(279)	(17)
<b>VaR total</b>	<b><u>770</u></b>	<b><u>502</u></b>

## 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 depreciación 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 reprecitaciones 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:

	<b>Riesgo de Mercado Libro Negociación</b>	
	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Riesgo de Mercado</b>		
Riesgo de Tasa	9.307	8.529
Riesgo de Moneda	1.162	3.037
Riesgo Opciones	1	97
<b>Total Riesgo</b>	<b>10.470</b>	<b>11.663</b>
<b>Activo Ponderado Riesgo Consolidado</b>	<b>5.862.013</b>	<b>6.777.845</b>
<b>Patrimonio Efectivo (PE)</b>	<b>774.770</b>	<b>834.064</b>
<b>Límite Basilea</b>	<b>8,00%</b>	<b>8,00 %</b>
<b>Basilea con Riesgo de Mercado</b>	<b>12,93%</b>	<b>12,05 %</b>
<b>Basilea I</b>	<b>13,22%</b>	<b>12,31 %</b>
	<b>Riesgo de Mercado Libro Banca</b>	
	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Corto Plazo</b>		
Riesgo Tasa CP	9.610	12.239
Descalce UF	813	5.054
Comisiones sensibles	175	204
<b>Total Riesgo</b>	<b>10.598</b>	<b>17.497</b>
<b>Limite 35% Margen (Directorio)</b>	<b>59.325</b>	<b>67.317</b>
<b>Holgura/(exceso) (Directorio)</b>	<b>48.727</b>	<b>49.820</b>
<b>Largo Plazo</b>		
Riesgo Tasa	19.984	22.429
<b>Limite 25% PE (Directorio)</b>	<b>193.693</b>	<b>208.516</b>
<b>Holgura/(exceso) (Directorio)</b>	<b>173.709</b>	<b>186.087</b>

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 de otros de otros tipos de riesgos de menor impacto (reajustabilidad, opciones, monedas), se encuentran detalladas en el Anexo 1 del Capítulo III.B.2.2

### **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 descalces 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.

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

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.

El siguiente cuadro muestra los descalces normativos de Liquidez al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Fondos disponibles	786.851	440.133	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	786.851	440.133
Inversiones financieras	784.292	818.754	72.460	33.371	18.456	795	72	676	66	617	88	830	875.434	855.043
Préstamos a otros bancos del país	286	3.172	-	3.879	-	108	-	-	-	-	-	-	286	7.159
Créditos comerciales y consumo	434.424	418.386	599.114	501.375	1.431.149	1.370.613	1.029.294	923.625	939.852	843.366	1.263.539	1.133.823	5.697.372	5.191.188
Líneas de Crédito y sobregiros	537.436	391.636	1.062.884	787.546	283.362	661.792	-	-	-	-	-	-	1.883.682	1.840.974
Créditos Hipotecarios vivienda	5.259	4.703	9.937	8.555	45.387	38.587	283.216	241.875	258.606	220.857	347.670	296.920	950.075	811.497
Otros activos	298.393	91.477	238	2.316	2	388	-	-	-	-	-	-	298.633	94.181
Contratos de derivados	145.795	73.999	72.587	113.330	216.926	126.743	136.834	161.227	124.944	147.217	167.975	197.919	865.061	820.435
	<b>2.992.736</b>	<b>2.242.260</b>	<b>1.817.220</b>	<b>1.450.372</b>	<b>1.995.282</b>	<b>2.199.026</b>	<b>1.449.416</b>	<b>1.327.403</b>	<b>1.323.468</b>	<b>1.212.057</b>	<b>1.779.272</b>	<b>1.629.492</b>	<b>11.357.394</b>	<b>10.060.610</b>
Obligaciones Vista	89.5434	656.065	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	895.434	656.065
Financiamiento otros bancos del país	58.138	9.811	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58.138	9.811
Depósitos y captaciones a plazo	723.080	687.185	914.451	965.308	1.255.396	1.265.259	53.925	25.196	53.995	25.229	66.909	31.263	3.067.756	2.999.440
Financiamiento externo	23.572	23.424	27.804	25.042	173.543	118.388	17.322	19.489	17.345	19.515	21.493	24.182	281.079	230.040
Letras de Crédito	346	392	118	130	1.294	1.391	4.098	4.579	4.104	4.585	5.085	5.682	15.045	16.759
Bonos	3.915	9.719	15.816	10.699	296.066	271.985	860.374	687.876	861.494	688.772	1.067.528	853.498	3.105.193	2.522.549
Líneas de Crédito y sobregiros	54.1614	392.717	1.066.231	784.319	307.214	654.805	-	-	-	-	-	-	1.915.059	1.831.841
Otras Obligaciones	443.379	153.790	73.889	4.347	10.608	8.041	666	1.389	667	1.391	826	1.724	530.035	170.682
Contratos de Derivados	183.704	89.798	77.090	119.298	192.035	109.037	123.169	154.452	123.329	154.653	152.824	191.640	852.151	818.878
	<b>2.873.182</b>	<b>2.022.901</b>	<b>2.175.399</b>	<b>1.909.143</b>	<b>2.236.156</b>	<b>2.428.906</b>	<b>1.059.554</b>	<b>892.981</b>	<b>1.060.934</b>	<b>894.145</b>	<b>1.314.665</b>	<b>1.107.989</b>	<b>10.719.890</b>	<b>9.256.065</b>
Flujo neto	119.554	219.359	(358.179)	(458.771)	(240.874)	(229.880)	389.862	434.422	262.534	317.912	464.607	521.503	637.504	804.545
Flujo neto acumulado	119.554	219.359	(238.625)	(239.412)	(479.499)	(469.292)	(89.637)	(34.870)	172.897	283.042	637.504	804.545	1.275.008	1.609.090
Límite Normativo	(617.274)	(577.587)	(1.234.548)	(1.155.174)										
Holgura / (exceso)	(736.828)	(796.946)	(995.923)	(915.762)										

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

**Descalce Normativo de Liquidez al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Fondos disponibles	431.953	147.741	-	4.206	-	-	-	-	-	-	-	-	431.953	151.947
Inversiones Financieras	173.262	3.172	-	3.879	-	108	-	-	-	-	-	-	173.262	7.159
Préstamos a otros bancos del país	286	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	286	-
Créditos comerciales y consumo	103.209	70.126	73.018	89.613	149.198	135.637	113.359	102.741	103.508	93.814	139.157	126.123	681.449	618.054
Líneas de Crédito y sobregiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	57.923	-	234	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58.157	-
Contratos de derivados	63.539	43.215	32.186	49.736	91.545	58.218	71.110	86.528	64.931	79.009	87.294	106.220	410.605	422.926
	<b>830.172</b>	<b>264.254</b>	<b>105.438</b>	<b>147.434</b>	<b>240.743</b>	<b>193.963</b>	<b>184.469</b>	<b>189.269</b>	<b>168.439</b>	<b>172.823</b>	<b>226.451</b>	<b>232.343</b>	<b>1.755.712</b>	<b>1.200.086</b>
Obligaciones Vista	153.985	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	153.985	-
Financiamiento otros bancos del país	16.811	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.811	-
Depósitos y captaciones a plazo	166.966	23.424	190.329	25.042	102.889	118.388	-	19.489	-	19.515	-	24.182	460.184	230.040
Financiamiento externo	23.572	104.285	27.804	-	173.543	-	17.322	-	17.345	-	21.493	-	281.079	104.285
Otras Obligaciones	201.562	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	201.562	-
Contratos de Derivados	82.677	126.454	30.172	274.712	81.746	48.266	63.077	-	63.159	-	-	-	320.831	449.432
	<b>645.574</b>	<b>254.163</b>	<b>248.305</b>	<b>299.754</b>	<b>358.178</b>	<b>166.654</b>	<b>80.399</b>	<b>19.489</b>	<b>80.504</b>	<b>19.515</b>	<b>21.493</b>	<b>24.182</b>	<b>1.434.452</b>	<b>783.757</b>
Flujo neto	184.597	10.091	(142.867)	(152.320)	(117.435)	27.309	104.070	169.780	87.935	153.308	204.958	208.161	321.260	416.329
Flujo neto acumulado	184.597	10.091	41.731	(142.229)	(75.704)	(114.920)	28.366	54.860	116.301	208.168	321.259	416.329	642.519	832.658
Límite Normativo	(617.274)	(577.587)												
Holgura / (exceso)	801.871	587.678												

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 60% (año 2019) 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 2019 un nivel superior al 100%, siendo el ratio al 31/12/2019 de 224,60%.

## 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 31 de diciembre del 2019, 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.

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:

	<b>Al 31 de diciembre de MM\$</b>	<b>Al 31 de diciembre de MM\$</b>
Saldo MUF cartera hipotecaria	44	61
Tasa techo (promedio)	7,2%	7,0%
Valor Opción MM\$	21	0,2

## **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 de los procesos, del personal y de los sistemas internos o bien por causa de acontecimientos externos. Se incluye el riesgo legal y reputacional en la presente definición, y excluye al riesgo estratégico.

Adicionalmente, para complementar el párrafo anterior, se define como Pérdida (castigo) a los efectos financieros negativos sobre activos físicos, financieros o intangibles del Banco y Filiales Security, causados por eventos asociados a la materialización de un riesgo operacional. En el caso que este evento no genere efectos financieros negativos, será considerado como un “incidente”.

### **B. Objetivos y Principios Básicos**

Se establece como objetivo de la administración de este riesgo el definir un marco para la administración de riesgo operacional en Banco Security y Filiales, entendiéndose 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 al riesgo operacional

Los principios que sustentan la administración de riesgo operacional en Banco Security y Filiales corresponden a los siguientes:

- Se entiende el riesgo operacional como una categoría distinta a los riesgos bancarios tradicionales, el cual requiere una gestión proactiva de identificación, evaluación, control y mitigación.
- Debe existir una definición clara de lo que se considera riesgo operacional y su clasificación debe realizarse de acuerdo a los lineamientos establecidos en acuerdo de capitales de Basilea y el marco normativo vigente.
- El directorio y la alta administración asumen un rol relevante en la aprobación y supervisión del cumplimiento de la política, estrategia de administración de riesgo operacional y ciberseguridad y apetito al riesgo.
- Deben existir definiciones precisas de lo que se entiende por pérdidas operacionales y niveles de tolerancia establecidos por el Banco y Filiales.

- Debe existir una posición independiente y específica encargada de la función de riesgo operacional.
- Consistencia con las normativas vigentes y con las mejores prácticas de la materia.

### **C. Estrategia para la Administración del Riesgo Operacional**

Banco Security y Filiales, a través de la División de Riesgo Operacional, deberá contar con una estrategia para la administración de riesgo operacional y de Ciberseguridad, velando que ésta sea consistente con el volumen y complejidad de las actividades del Banco y Filiales. Para ello, se definen líneas de acción en la gestión del riesgo operacional, incluyendo a Productos y/o Procesos, Proveedores, Continuidad del Negocio y Seguridad de la Información y Ciberseguridad, considerando una implementación transversal en el Banco y Filiales.

La estrategia debe considerar una definición del nivel de apetito al riesgo y tolerancia al riesgo operacional asumido por el Banco y Filiales, que permita administrar los esfuerzos de mitigación y monitoreo en los riesgos cuya exposición sea igual o superior a la tolerancia establecida. Además, la estrategia deberá incluir en su implementación a todo el Banco y Filiales, lo que implica que todos los niveles del personal asuman y 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 se encuentra bajo dependencia de la Gerencia General.

Importante mencionar que de acuerdo a la política de riesgo operacional aprobada 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 Directorio y Comité de Riesgo Operacional quienes tienen la responsabilidad de asegurar que el Banco tenga un marco de administración de riesgo operacional acorde con los objetivos definidos y las buenas prácticas, y además debiendo asegurar que existan las condiciones necesarias (personal capacitado, estructura organizacional, presupuesto) que permitan implementar dicho marco. Modelo de tres líneas de defensa.

## 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 la Política de Riesgo Operacional se han desarrollado una serie de actividades que se describen a continuación:

El Marco de Gestión del Riesgo Operacional se fundamenta en tres pilares básicos, los cuales son:

- **Cultura:** Concientizar la importancia de la administración del riesgo operacional dentro de la organización, la cual debe cruzar 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 perdidas 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. Lo anterior permitirá asignar fondos vía provisiones para aquellas pérdidas esperadas y asignar eficientemente capital para aquellas pérdidas inesperadas. 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 interesados internos y externos según corresponda 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.

## **D. 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:

- 2 Directores de Banco Security.
- Gerente General de Banco Security
- Gerente de División Finanzas de Banco Security
- Gerente de División Planificación y Control de Gestión de Banco Security
- Gerente Finanzas Valores Security

## **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 (Secretario), Gerente de División Operaciones y T.I. (Remplazo del Vice-Presidente), Gerente de División Riesgo Operacional - Secretario , 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, Representante de Unidad Legal (Fiscal), Oficial de Seguridad de la Información y BCP, Gerente Contralor, Gerente de División Inversiones.

El Gerente Contralor del Grupo Security debe asistir a dicho Comité, sin embargo, no tiene responsabilidad alguna con respecto a la administración de riesgos, sino de observar que las eventuales medidas correctivas estén en función de las observaciones efectuadas a áreas auditadas.

### Temas a cubrir

El Comité está a cargo, además, de la difusión de la política de riesgos operacionales, de la evaluación de los riesgos detectados y de la definición de planes de acción de acuerdo con el perfil de riesgos del Banco. Alineamiento y toma de conocimiento de los riesgos operacionales de las filiales y niveles de cumplimiento de las políticas, y gestión integral de riesgo operacionales de cada una de las filiales.

### Periodicidad

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

### Interacción con el Directorio

El Directorio está informado respecto de la implementación de la Política de Riesgo Operacional y otras políticas asociadas a la materia, así como también a la detección de incidentes, riesgos potenciales y mediciones asociados a riesgos operacionales en cuanto a su severidad y frecuencia de pérdida. Aprobación de nuevos productos y servicios. Conocimiento de niveles de ciberseguridad y riesgos asociados a esta materia.

## **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:

- Dos Directores
- Gerente General
- Gerente División Finanzas y Corporativa
- Gerente División Riesgo
- Gerente Riesgos Financieros
- Gerente Planificación y Gestión
- Gerente Mesa Trading e Inversiones
- Gerente Mesa Distribución
- Gerente Mesa Balance
- Gerente División Banca Empresas
- Gerente División Banca Personas
- Gerente Negocios Comex y Serv. Internacionales

## 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 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos Ponderados por Riesgo	
	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$
<b>Activos de balance (neto de provisiones)</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	693.082	394.332	-	-
Operaciones con liquidación en curso	150.526	35.628	108.387	5.102
Instrumentos para negociación	123.763	106.095	81.260	42.789
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	209.656	160.726	150.955	115.248
Adeudado por bancos	568	10.730	339	5.008
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.950.720	5.245.152	5.653.087	5.000.949
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	756.594	751.206	266.693	218.786
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	2.095	2.095	2.095	2.095
Intangibles	44.943	46.624	31.904	33.585
Activo fijo	22.168	22.656	22.166	22.656
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	8.206	-	8.207	-
Impuestos corrientes	2.085	2.053	209	205
Impuestos diferidos	24.434	23.248	2.443	2.325
Otros activos	210.611	143.691	172.655	134.678
<b>Activos fuera de balance</b>				
Créditos contingentes	462.407	462.360	277.445	278.632
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>	<b>8.661.858</b>	<b>7.406.596</b>	<b>6.777.845</b>	<b>5.862.058</b>
	<b>Monto</b>	<b>Monto</b>	<b>Razón</b>	<b>Razón</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Capital Básico</b>	617.274	577.587	7,13%	7,80%
<b>Patrimonio Efectivo</b>	834.064	774.770	12,31%	13,22%

La determinación del patrimonio efectivo es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019 MM\$	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$
<b>Capital Básico</b>	617.274	577.587
Bonos subordinados	229.778	210.163
Garantías fiscales	-	-
Patrimonio atribuible a interés minoritario	51	59
Goodwill Filiales	(13.039)	(13.039)
<b>Patrimonio Efectivo</b>	<b>834.064</b>	<b>774.770</b>

40. HECHOS POSTERIORES

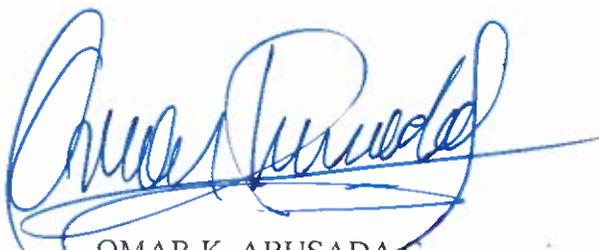
Con fecha 10 de enero de 2020, Banco Security ha tomado conocimiento de la Resolución N° 114-005 dictada por el Director de la Unidad de Análisis Financiero, en la cual se informa sobre la aplicación de una multa de 800 UF como consecuencia de cumplir tardíamente la obligación de reportar operaciones 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.

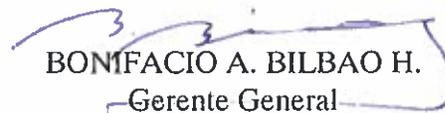
En el período comprendido entre el 1° de enero de 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que los afecten significativamente.

41. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por el Directorio en reunión extraordinaria celebrada el 27 de febrero de 2020.



OMAR K. ABUSADA G.  
Subgerente de Contabilidad



BONIFACIO A. BILBAO H.  
Gerente General

\*\*\*\*\*