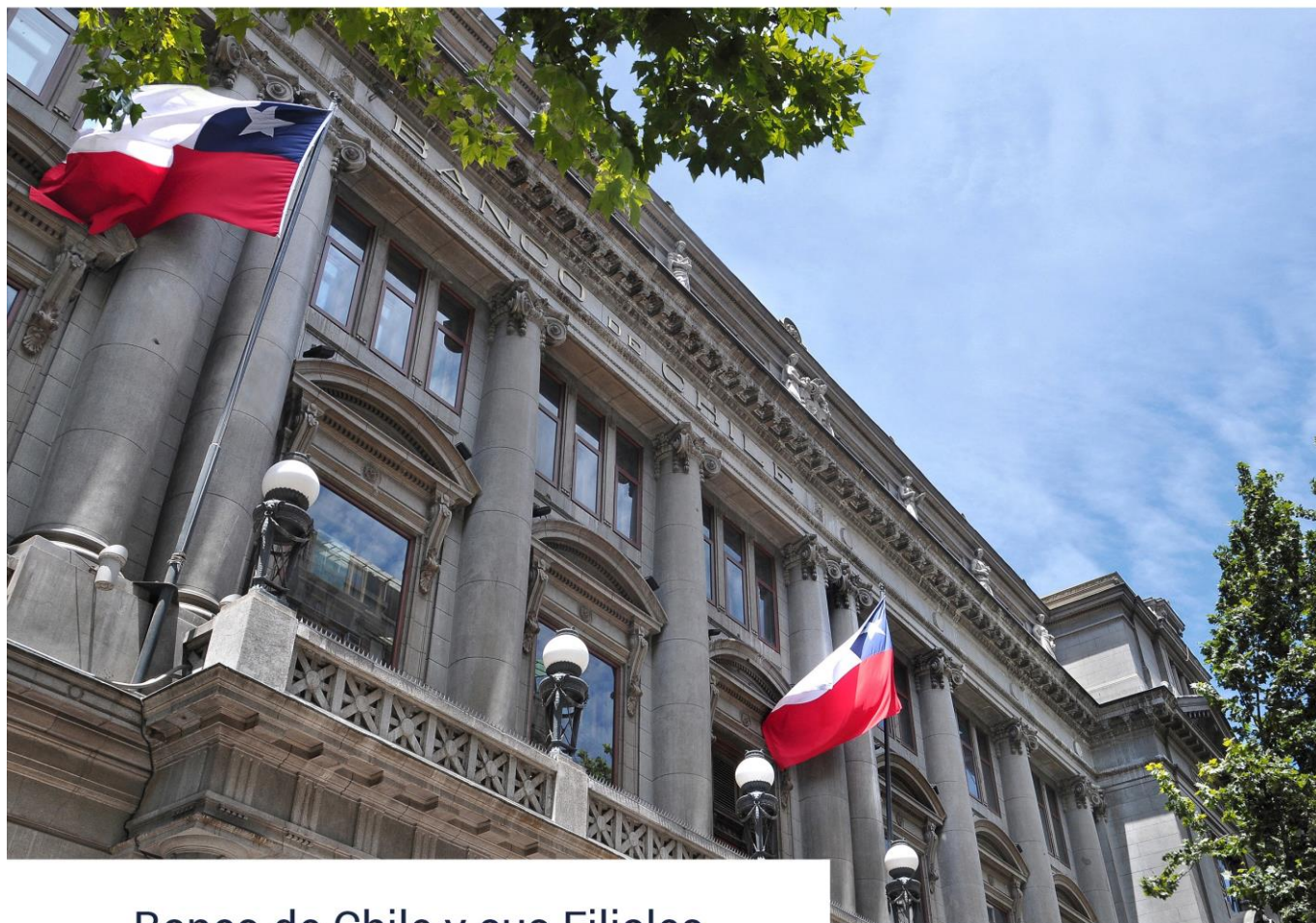




Banco de Chile y sus Filiales

Informe sobre los Estados Financieros Intermedios Consolidados

por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 y al 31 de diciembre de 2020

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

CONTENIDO

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

MM\$	=	Millones de pesos chilenos
MUS\$	=	Miles de dólares estadounidenses
UF o CLF	=	Unidades de fomento
\$ o CLP	=	Pesos chilenos
US\$ o USD	=	Dólares estadounidenses
JPY	=	Yen japonés
EUR	=	Euro
HKD	=	Dólares hong kong
CHF	=	Franco suizo
PEN	=	Soles peruanos
AUD	=	Dólar australiano
NOK	=	Corona noruega

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

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

INDICE

Página

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados.....	4
Estados Intermedios del Resultado Consolidados	5
Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados	6
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados	7
Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados	8
1. Antecedentes de la Institución:	9
2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información:	10
3. Pronunciamientos Contables Recientes:	14
4. Cambios Contables:	22
5. Hechos Relevantes:	23
6. Segmentos de Negocios:	25
7. Efectivo y Equivalente de Efectivo:.....	28
8. Instrumentos para Negociación:	29
9. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores:	30
10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables:	32
11. Adeudado por Bancos:	38
12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:	39
13. Instrumentos de Inversión:	45
14. Inversiones en Sociedades:	47
15. Intangibles:.....	49
16. Activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento:	51
17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos:.....	56
18. Otros Activos:	60
19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:	61
20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:	61
21. Obligaciones con Bancos:	62
22. Instrumentos de Deuda Emitidos:	63
23. Otras Obligaciones Financieras:.....	66
24. Provisiones:	66
25. Otros Pasivos:	70
26. Contingencias y Compromisos:	71
27. Patrimonio:.....	77
28. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes:.....	80
29. Ingresos y Gastos por Comisiones:	82
30. Resultados de Operaciones Financieras:	83
31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:.....	83
32. Provisiones por Riesgo de Crédito:	84
33. Remuneraciones y Gastos del Personal:.....	85
34. Gastos de Administración:	86
35. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros:	87
36. Otros Ingresos Operacionales:	88
37. Otros Gastos Operacionales:	89
38. Operaciones con Partes Relacionadas:	90
39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros:	95
40. Vencimiento de Activos y Pasivos:.....	108
41. Hechos Posteriores:	110

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
por los períodos terminados al

	Notas	31 de Marzo 2021 MM\$	31 de Diciembre 2020 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	7	2.203.602	2.560.216
Operaciones con liquidación en curso	7	512.295	582.308
Instrumentos para negociación	8	2.229.153	4.666.156
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	62.423	76.407
Contratos de derivados financieros	10	1.950.321	2.618.004
Adeudado por bancos	11	4.554.592	2.938.991
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12	31.047.999	30.190.058
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	1.064.518	1.060.523
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	13	—	—
Inversiones en sociedades	14	43.980	44.649
Intangibles	15	62.531	60.701
Activo fijo	16	222.586	217.928
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	16	117.940	118.829
Impuestos corrientes	17	37.132	22.949
Impuestos diferidos	17	353.667	357.945
Otros activos	18	522.626	579.467
TOTAL ACTIVOS		44.985.365	46.095.131
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	15.682.372	15.167.229
Operaciones con liquidación en curso	7	838.056	1.302.000
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	104.176	288.917
Depósitos y otras captaciones a plazo	20	8.274.926	8.899.541
Contratos de derivados financieros	10	2.119.562	2.841.756
Obligaciones con bancos	21	3.674.566	3.669.753
Instrumentos de deuda emitidos	22	8.966.980	8.593.595
Otras obligaciones financieras	23	257.319	191.713
Obligaciones por contratos de arrendamiento	16	114.059	115.017
Impuestos corrientes	17	189	311
Impuestos diferidos	17	—	—
Provisiones	24	594.979	733.911
Otros pasivos	25	538.057	565.120
TOTAL PASIVOS		41.165.241	42.368.863
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:	27		
Capital		2.418.833	2.418.833
Reservas		703.373	703.206
Cuentas de valoración		(49.756)	(51.250)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		655.478	412.641
Utilidad del período		162.492	463.108
Menos:			
Provisión para dividendos mínimos		(70.297)	(220.271)
Subtotal		3.820.123	3.726.267
Interés no controlador		1	1
TOTAL PATRIMONIO		3.820.124	3.726.268
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		44.985.365	46.095.131

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS DEL RESULTADO CONSOLIDADOS
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de

	Notas	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	28	487.481	554.274
Gastos por intereses y reajustes	28	(152.904)	(204.577)
Ingreso neto por intereses y reajustes		334.577	349.697
Ingresos por comisiones	29	136.771	161.671
Gastos por comisiones	29	(28.501)	(36.200)
Ingreso neto por comisiones		108.270	125.471
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	30	5.210	9.154
Utilidad (pérdida) de cambio neta	31	26.412	19.380
Otros ingresos operacionales	36	7.956	9.391
Total ingresos operacionales		482.425	513.093
Provisiones por riesgo de crédito	32	(54.067)	(125.560)
INGRESO OPERACIONAL NETO		428.358	387.533
Remuneraciones y gastos del personal	33	(113.696)	(107.043)
Gastos de administración	34	(83.373)	(82.688)
Depreciaciones y amortizaciones	35	(18.619)	(18.469)
Deterioros	35	(1)	—
Otros gastos operacionales	37	(8.785)	(12.093)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(224.474)	(220.293)
RESULTADO OPERACIONAL		203.884	167.240
Resultado por inversiones en sociedades	14	(657)	1.895
Resultado antes de impuesto a la renta		203.227	169.135
Impuesto a la renta	17	(40.735)	(32.253)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		162.492	136.882
Atribuible a:			
Propietarios del banco	27	162.492	136.882
Interés no controlador		—	—
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		\$	\$
Utilidad básica	27	1,61	1,36
Utilidad diluida	27	1,61	1,36

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
 por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de

Banco de Chile

	Notas	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		162.492	136.882
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	507	(9.768)
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja	10	1.539	1.935
Subtotal otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		2.046	(7.833)
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		(552)	2.107
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		1.494	(5.726)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
Ajuste por planes de beneficios definidos	24	229	81
Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período		229	81
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período	17	(62)	(22)
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período		167	59
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO		164.153	131.215
Atribuible a:			
Propietarios del banco		164.153	131.215
Interés no controlador		—	—

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman
 parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 y 2020



	Nota	Reservas			Cuentas de Valoración			Utilidades Retenidas			Total patrimonio de los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
		Capital Pagado	Otras reservas no provenientes de utilidades	Reservas provenientes de utilidades	Ajuste de inversiones disponibles para la venta	Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja	Impuesto a la renta	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad (Pérdida) del período	Provisión dividendos mínimos			
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 31.12.2019		2.418.833	31.780	671.492	3.827	(81.040)	20.612	170.171	593.008	(300.461)	3.528.222	1	3.528.223
Retención de utilidades		—	—	—	—	—	—	242.470	(242.470)	—	—	—	—
Dividendos distribuidos y pagados	27	—	—	—	—	—	—	—	(350.538)	300.461	(50.077)	—	(50.077)
Otros resultados integrales:													
Ajuste por planes de beneficios definidos (neto)		—	59	—	—	—	—	—	—	—	59	—	59
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja	27	—	—	—	—	1.935	(521)	—	—	—	1.414	—	1.414
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	27	—	—	—	(9.768)	—	2.628	—	—	—	(7.140)	—	(7.140)
Utilidad del período 2020	27	—	—	—	—	—	—	—	136.882	—	136.882	—	136.882
Provisión para dividendos mínimos		—	—	—	—	—	—	—	—	(58.469)	(58.469)	—	(58.469)
Saldos al 31.03.2020		2.418.833	31.839	671.492	(5.941)	(79.105)	22.719	412.641	136.882	(58.469)	3.550.891	1	3.550.892
Otros resultados integrales:													
Ajuste por planes de beneficios definidos (neto)		—	(125)	—	—	—	—	—	—	—	(125)	—	(125)
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja		—	—	—	—	8.423	(2.276)	—	—	—	6.147	—	6.147
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta		—	—	—	6.742	—	(1.812)	—	—	—	4.930	—	4.930
Utilidad del período 2020		—	—	—	—	—	—	—	326.226	—	326.226	—	326.226
Provisión para dividendos mínimos		—	—	—	—	—	—	—	—	(161.802)	(161.802)	—	(161.802)
Saldos al 31.12.2020		2.418.833	31.714	671.492	801	(70.682)	18.631	412.641	463.108	(220.271)	3.726.267	1	3.726.268
Retención de utilidades	27	—	—	—	—	—	—	242.837	(242.837)	—	—	—	—
Dividendos distribuidos y pagados	27	—	—	—	—	—	—	—	(220.271)	220.271	—	—	—
Otros resultados integrales:													
Ajuste por planes de beneficios definidos (neto)		—	167	—	—	—	—	—	—	—	167	—	167
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja	27	—	—	—	—	1.539	(415)	—	—	—	1.124	—	1.124
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	27	—	—	—	507	—	(137)	—	—	—	370	—	370
Utilidad del período 2021	27	—	—	—	—	—	—	—	162.492	—	162.492	—	162.492
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(70.297)	(70.297)	—	(70.297)
Saldos al 31.03.2021		2.418.833	31.881	671.492	1.308	(69.143)	18.079	655.478	162.492	(70.297)	3.820.123	1	3.820.124

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de

Banco de Chile

	Notas	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del período		162.492	136.882
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	35	18.619	18.469
Deterioros	35	1	—
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	32	32.044	128.356
Provisión de créditos contingentes	32	(3.234)	7.007
Provisiones adicionales	32	40.000	—
Ajuste valor razonable de instrumentos para negociación		1.705	1.016
Cambio en los activos y pasivos por impuestos diferidos	17	4.079	7.197
(Utilidad) pérdida neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	14	668	(1.876)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago		(648)	(1.361)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos fijos	36	(3)	(18)
Castigos de activos recibidos en pago	37	472	1.245
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		782	2.695
Variación neta tipo de cambio, intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		(39.748)	144.753
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(1.615.290)	(203.433)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(813.496)	(866.758)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de negociación		128.291	(69.749)
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(64.975)	(273.963)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		513.925	543.498
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(175.531)	35.540
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(614.684)	630.811
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		2.362	4.310
Total flujos (utilizados) originados en actividades de la operación		(2.422.169)	244.621
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(6.803)	(283.201)
Pagos por contratos de arrendamiento	16	(7.401)	(7.509)
Cambios netos en el activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	16	(382)	(419)
Compras de activos fijos	16	(11.878)	(11.999)
Ventas de activos fijos		301	18
Adquisición de intangibles	15	(6.018)	(4.238)
Adquisición de inversiones en sociedades	14	—	—
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	14	11	19
Total flujos (utilizados) en actividades de inversión		(32.170)	(307.329)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(505)	(670)
Emisión de bonos	22	415.543	459.510
Rescate de bonos		(99.489)	(334.388)
Dividendos pagados	27	(220.271)	(350.538)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		4.833	142.618
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		65.684	(34.421)
Aumento (disminución) de obligaciones con Banco Central de Chile		—	—
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(68)	(147)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		165.727	(118.036)
FLUJO NETO TOTAL NEGATIVO DEL PERÍODO		(2.288.612)	(180.744)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		14.337	34.299
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		6.088.115	3.931.371
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	7	3.813.840	3.784.926
Flujo de Efectivo Operacional de Intereses:			
Intereses y reajustes percibidos		412.436	466.572
Intereses y reajustes pagados		(103.270)	62.177

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

1. Antecedentes de la Institución:

Banco de Chile se encuentra autorizado para operar como un banco comercial desde el 17 de septiembre de 1996, siendo de conformidad con lo preceptuado en el artículo 25 de la Ley N°19.396, el continuador legal del Banco de Chile resultante de la fusión del Banco Nacional de Chile, del Banco Agrícola y del Banco de Valparaíso, que fue constituido por escritura pública de fecha 28 de octubre de 1893, otorgada ante el Notario Público de Santiago don Eduardo Reyes Lavalle, autorizado por Decreto Supremo de 28 de noviembre de 1893.

El Banco es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile, fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”). Desde el año 2001 está sujeto a la supervisión de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica (“SEC”), en consideración a que el Banco se encuentra registrado en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange (“NYSE”)), a través de un programa de American Depositary Receipt (“ADR”).

Banco de Chile ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes, desde personas a grandes corporaciones. Adicionalmente, el Banco ofrece servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería, además de los ofrecidos por las filiales que incluyen corretaje de valores, administración de fondos mutuos y de inversión, corretaje de seguros y servicios de asesoría financiera.

El domicilio legal del Banco de Chile es Ahumada 251, Santiago de Chile y su página web es www.bancochile.cl.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados de Banco de Chile correspondientes al período terminado al 31 de marzo de 2021 fueron aprobados por el Directorio el día 29 de abril de 2021.

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información:

(a) Disposiciones Legales:

El Decreto Ley N° 3.538 de 1980, conforme al texto reemplazado por el artículo primero de la Ley N° 21.000 que “Crea la Comisión para el Mercado Financiero”, dispone en el numeral 6 de su artículo 5° que la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) podrá “fijar las normas para la confección y presentación de las memorias, balances, estados de situación y demás estados financieros de las entidades fiscalizadas y determinar los principios conforme a los cuales deberán llevar su contabilidad”.

De acuerdo al marco legal vigente, los bancos deben utilizar los principios contables dispuestos por la CMF y en todo aquello que no sea tratado por ella ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a los principios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en inglés) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la CMF, primarán estos últimos.

Las notas a los Estados Financieros Consolidados, contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera Consolidado, en el Estado del Resultado Consolidado, Estado de Otros Resultados Integrales Consolidado, Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado y en el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado. En ellas se suministra descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

(b) Bases de Preparación:

(b.1) Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados de acuerdo a lo dispuesto por el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables e instrucciones emitidas por la CMF.

(b.2) A continuación se detallan las entidades en las cuales el Banco posee control y forman parte de la consolidación:

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				Marzo 2021 %	Diciembre 2020 %	Marzo 2021 %	Diciembre 2020 %	Marzo 2021 %	Diciembre 2020 %
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	\$	99,98	99,98	0,02	0,02	100,00	100,00
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	\$	99,96	99,96	—	—	99,96	99,96
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	\$	99,83	99,83	0,17	0,17	100,00	100,00
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	\$	99,70	99,70	0,30	0,30	100,00	100,00
96.932.010-K	Banchile Securitizadora S.A. (*)	Chile	\$	99,01	99,01	0,99	0,99	100,00	100,00
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	\$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00

(*) Sociedad en proceso de disolución anticipada. Ver Nota N°5 b).

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

(c) Uso de Estimaciones y Juicios:

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

1. Provisión por riesgo de crédito (Notas N° 11, N° 12 y N° 32);
2. Vida útil de los intangibles, activos fijos y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Notas N° 15 y N° 16);
3. Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N° 17);
4. Provisiones (Nota N° 24);
5. Contingencias y compromisos (Nota N° 26);
6. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N° 39).

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

Durante el período terminado el 31 de marzo de 2021 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

(d) Estacionalidad o Carácter Cíclico de las Transacciones del Período Intermedio:

Dadas las actividades a las que se dedican el Banco y sus filiales, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2021.

(e) Importancia Relativa:

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los Estados Financieros u otros asuntos, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los Estados Financieros del período.

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

(f) Arrendamientos:

El Banco actúa como un arrendador

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

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

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

El Banco actúa como un arrendatario

Un contrato es, o contiene un arrendamiento, si se tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

En la fecha de inicio de un contrato de arriendo, se determina un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados.

El monto del pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha, los cuales son descontados utilizando la tasa de interés incremental de financiamiento del Banco.

El activo por derecho de uso es medido utilizando el modelo del costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, la depreciación del activo por derecho de uso, es reconocida en el Estado de Resultado en base al método de depreciación lineal desde la fecha de inicio y hasta el final del plazo del arrendamiento.

La variación mensual de la UF para los contratos establecidos en dicha unidad monetaria debe tratarse como una nueva medición, por lo tanto, el reajuste modifica el valor del pasivo por arrendamiento y paralelamente, debe ajustarse el importe del activo por derecho de usar bienes en arrendamiento por este efecto.

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

(f) Arrendamientos, continuación:

Después de la fecha de inicio, el pasivo por arrendamiento es medido rebajando el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados y las modificaciones del contrato de arrendamiento.

De acuerdo a NIIF 16 “Arrendamientos” el banco no aplica esta norma a los contratos cuya duración es de 12 meses o menos y en aquellos que contienen un activo subyacente de bajo valor. En estos casos, los pagos son reconocidos como un gasto por arrendamiento.

(g) Reclasificaciones:

No se han producido reclasificaciones significativas al cierre de este período 2021.

3. Pronunciamientos Contables Recientes:

Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB) y por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF):

Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, los nuevos pronunciamientos contables emitidos tanto por el IASB y por la CMF, que han sido adoptados por el Banco y sus filiales, se detallan a continuación:

Normas Contables emitidas por el IASB.

NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimientos y Medición, NIIF 4 Contratos de Seguro y NIIF 16 Arrendamientos. Reforma de la tasa de interés de referencia.

En agosto de 2020, el IASB emitió un conjunto de enmienda relacionadas con la fase 2 de la Reforma de Referencia de las Tasas de oferta interbancarias (IBOR) y otras tasas de interés de referencia que modifica las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16.

Las enmiendas complementan los cambios emitidos durante el año 2019 y se centran en los efectos sobre los estados financieros cuando una empresa sustituye el antiguo tipo de interés de referencia por un tipo de referencia alternativo. Las enmiendas en la fase dos se refieren a los cambios que repercuten en los flujos de efectivo contractuales. Una empresa no necesita dar de baja/ajustar el valor contable de los instrumentos financieros por los cambios, sino actualizar el tipo de interés efectivo para reflejar el cambio a un punto de referencia alternativo. En el caso de la contabilidad de coberturas, una empresa no necesita interrumpir la contabilidad de coberturas porque realiza los cambios requeridos por la reforma si la cobertura cumple otros criterios de contabilidad de coberturas. En cuanto a las divulgaciones, la empresa debe revelar información sobre los nuevos riesgos derivados de la reforma y la forma en que gestiona la transición a los tipos de referencia alternativos.

Las enmiendas entran en vigencia para los períodos de presentación de informes anuales que comienzan el 1º de enero de 2021 o después de esa fecha. También se permite la adopción anticipada de las modificaciones.

Banco de Chile ha estado trabajando en la transición de tasas de referencia implementando un plan de acción que incluye, entre otros aspectos, identificar las principales exposiciones y riesgos relacionados con la transición LIBOR, desarrollar productos ligados a la nueva tasa de referencia, la revisión de contratos vigentes y renegociación con algunos de nuestros clientes, lo cual nos permitirá afrontar los desafíos impuestos por los cambios de las tasas de referencia.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

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

A continuación, se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el IASB que no han entrado en vigencia al 31 de marzo de 2021, según el siguiente detalle:

Normas Contables emitidas por el IASB.

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.

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

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

Banco de Chile y sus filiales no tendrán impactos en los Estados Financieros Intermedios Consolidados producto de la aplicación de esta enmienda.

Enmiendas de alcance limitado y Mejoras Anuales 2018-2020.

En mayo de 2020 el IASB publicó un paquete de enmiendas de alcance limitado, así como a las Mejoras Anuales 2018-2020, cuyos cambios aclaran la redacción o corrigen consecuencias menores, omisiones o conflictos entre los requerimientos de las Normas.

Entre otras modificaciones contiene enmiendas a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, las cuales especifican los costos que debe incluir una entidad al evaluar si un contrato causará pérdidas, estos costos incluyen los que se relacionan directamente con el contrato y pueden ser costos incrementales de cumplimiento de ese contrato (por ejemplo, mano de obra directa y materiales), o una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos (por ejemplo, la asignación del cargo por depreciación para un elemento de propiedad, planta y equipo utilizado para cumplir el contrato).

Estas enmiendas serán efectivas a partir del 1 de enero de 2022 y se estima que Banco de Chile y sus filiales no tendrán impactos significativos en los Estados Financieros Intermedios Consolidados producto de la aplicación de estas enmiendas.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Prácticas N°2. Revelaciones de Políticas Contables.

En febrero de 2021 el IASB ha publicado modificaciones a la NIC 1 para requerir a las empresas que revelen información material sobre políticas contables, lo anterior con el objeto de mejorar las revelaciones de sus políticas contables y proporcionar información útil a los inversores y otros usuarios de los estados financieros.

Para ayudar a las entidades a aplicar las modificaciones a la NIC 1, el Consejo también modificó la Declaración de Práctica N°2 para ilustrar cómo una entidad puede juzgar si la información sobre políticas contables es material para sus estados financieros.

Las enmiendas a la NIC 1 serán efectivas para los períodos de presentación de los estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Está permitida la aplicación temprana. Si una entidad aplica esas modificaciones a periodos anteriores, deberá revelar ese hecho.

La aplicación de esta enmienda no generará impactos materiales en la revelación de políticas contables en los Estados Financieros Intermedios Consolidados de Banco de Chile y sus filiales.

NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Definición de Estimación Contable.

En febrero de 2021, el IASB incorporó cambios en la definición de estimaciones contables contenida en la NIC 8, las modificaciones de la NIC tienen por objeto ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables.

Las enmiendas a la NIC 8 serán efectivas para los períodos de presentación de los estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Está permitida la aplicación temprana.

La aplicación de esta enmienda no generará impactos en los Estados Financieros Intermedios Consolidados de Banco de Chile y sus filiales.

NIIF 16 Arrendamientos. Extiende el plazo de un año de las concesiones de arriendos relacionadas con Covid-19.

En marzo de 2021 el IASB publicó modificaciones a la NIIF 16 que permiten extender hasta el 30 de junio de 2022 la contabilización de las concesiones o facilidades de arriendo por efecto de la pandemia declarada por el Covid-19. La enmienda original a la NIIF 16 se emitió en mayo de 2020 y aplicaba a las facilidades de los contratos de arriendo que reducen solo los pagos de arrendamientos que vencía hasta el 30 de junio de 2021.

La implementación de esta enmienda no tendrá impacto material para el Banco de Chile y sus filiales.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

Normas Contables emitidas por la CMF.

Circular N°2.243. Modifica Compendio de Normas Contables para Bancos.

Con fecha 20 de diciembre de 2019 la CMF publicó la Circular N°2.243 que actualiza las instrucciones del Compendio de Normas Contables (CNC) para Bancos.

Los cambios buscan a una mayor convergencia con las NIIF, así como también a una mejora en la calidad de la información financiera, para contribuir a la estabilidad financiera y transparencia del sistema bancario.

Los principales cambios introducidos al CNC corresponden a:

- 1) Incorporación de la NIIF 9 con excepción del Capítulo 5.5 sobre deterioro de colocaciones clasificadas como “activos financieros a costo amortizado”. Esta excepción obedece principalmente a criterios prudenciales fijados por la CMF. Estos criterios han dado origen, a través del tiempo, al establecimiento de modelos estándares que las instituciones bancarias deben aplicar para la determinación del deterioro de la cartera crediticia (capítulo B-1 del CNC, sobre provisiones).
- 2) Cambios en los formatos de presentación del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados, al adoptar la NIIF 9 en reemplazo de la NIC 39.
- 3) Incorporación de nuevos formatos de presentación para el Estado de Otros Resultados Integrales y del Estado de Cambios en el Patrimonio y de lineamientos sobre las actividades de financiamiento y de inversión para el Estado de Flujos de Efectivo.
- 4) Incorporación de un informe financiero “Comentarios de la Gerencia” (según el Documento de práctica N°1 del IASB), el cual complementará la información proporcionada por los estados financieros intermedios y anuales.
- 5) Modificaciones de algunas notas a los estados financieros, entre las cuales destacan: nota sobre activos financieros a costo amortizado y nota de administración e informe de riesgos, de modo de cumplir de mejor manera con los criterios de revelación contenidos en la NIIF 7. Además, se alinean las revelaciones sobre partes relacionadas según la NIC 24.
- 6) Cambios en el plan contable del Capítulo C-3 del CNC, tanto en la codificación de cuentas, como también en la descripción de ellas. Lo anterior corresponde a la información detallada de los formatos para el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y el Estado de Otros Resultados Integrales.
- 7) Modificación del criterio para la suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes sobre base devengada, para cualquier crédito que presente una morosidad igual o mayor a 90 días (Capítulo B-2 del CNC). En la actualidad la suspensión del reconocimiento de intereses y reajustes se produce a los 180 días.
- 8) Adecuación de las limitaciones y precisiones al uso de las NIIF contenidas en el Capítulo A-2 del CNC.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

De acuerdo con lo establecido en la Circular N°2.249 de fecha 20 de abril de 2020, las nuevas disposiciones serán aplicables a partir del 1 de enero de 2022, con fecha de transición el 1 de enero de 2021, para efectos de los Estados Financieros comparativos que se deben publicar a partir de marzo de 2022.

No obstante lo anterior, el cambio de criterio para la suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes sobre base devengada según lo dispuesto en el Capítulo B-2, deberá ser adoptado a más tardar el 1 de enero de 2022.

El Banco y sus filiales han estructurado un proyecto de implementación y ha establecido diversos Comités para asegurar su implementación. Lo anterior, con el propósito de cumplir con los nuevos estándares exigidos para la preparación y presentación de los Estados Financieros. La aplicación de la norma de suspensión del reconocimiento de intereses y reajustes sobre base devengada a los 90 días de morosidad no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Normas relacionadas con la implementación de Basilea III.

Durante el año 2019, la CMF dio inicio al proceso normativo para la implementación de los estándares de Basilea III en Chile, de acuerdo con lo establecido en la Ley N°21.130 que moderniza la legislación bancaria. La nueva Ley adopta los estándares internacionales en materia de regulación y supervisión bancaria.

El 30 de marzo de 2020, la CMF informó que, en coordinación con el Banco Central de Chile, resolvió postergar en un año la implementación de las exigencias de Basilea III y mantener el marco normativo general vigente para los requerimientos de capital de la banca hasta diciembre de 2021.

Con fecha 1 de diciembre de 2020 la CMF finalizó el proceso de emisión de la normativa necesaria para la implementación del nuevo marco de capital. La culminación de este proceso normativo, iniciado con la primera norma en consulta pública en agosto del año 2019, representa un paso relevante en el fortalecimiento de la solvencia y estabilidad del sistema financiero. El nuevo marco de capital permitirá contar con una banca más sólida y robusta, condición fundamental para enfrentar con mejores herramientas los impactos de los ciclos de contracción de la economía.

Los nuevos estándares, además de incrementar los niveles de capitalización de la banca chilena; facilitan el acceso a nuevas y mejores fuentes de financiamiento; armonizan los requerimientos entre filiales de bancos extranjeros y bancos locales; y contribuyen al proceso de internacionalización de la banca chilena.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

El nuevo cuerpo normativo emitido por la CMF para la implementación completa de las nuevas exigencias de capital corresponde al siguiente:

- Patrimonio para efectos legales y reglamentarios.
- Instrumentos de Capital Adicional Nivel 1 para la constitución de patrimonio efectivo: acciones preferentes y bonos sin plazo fijo de vencimiento del artículo 55 bis de la LGB.
- Instrumentos de capital Nivel 2 para la constitución de patrimonio efectivo: bonos subordinados del artículo 55 de la LGB.
- Determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito.
- Determinación de los activos ponderados por riesgo de mercado.
- Metodología estandarizada para el cómputo de activos ponderados por riesgo operacional.
- Factores y metodología para bancos o grupo de bancos calificados de importancia sistémica y exigencias que se podrán imponer como consecuencia de esta calificación.
- Capital Básico Adicional, Artículos 66 Bis y 66 Ter de la LGB.
- Evaluación de la Suficiencia de Patrimonio Efectivo de los bancos.
- Disciplina de mercado y transparencia.
- Relación entre el capital básico y los activos totales.

Circular N°2.270. Actualiza Capítulo 1-13 “Clasificación de gestión y solvencia” e introduce a la RAN el nuevo Capítulo 21-13 “Evaluación de la suficiencia de patrimonio efectivo de los bancos”.

Con fecha 11 de septiembre de 2020 la CMF emitió la norma que fija los criterios y directrices generales para la determinación de requerimientos patrimoniales adicionales como resultado del proceso de supervisión, denominada Pilar 2. El nuevo Capítulo 21-13 distingue 2 procesos: (1) El proceso de autoevaluación de capital, en que los propios bancos determinarán su objetivo interno de patrimonio efectivo, necesario para cubrir sus riesgos en un horizonte de al menos tres años y (2) La evaluación de la CMF sobre la suficiencia de patrimonio efectivo de los bancos para respaldar su perfil de riesgo, según lo determinado en el proceso de revisión supervisora anual. Esta normativa tendrá vigencia inmediata. El informe de autoevaluación de patrimonio efectivo que deberán presentar los bancos durante el presente año se basará sólo en riesgo de crédito, y el de 2022 incorporará los riesgos de mercado y operacional. Ambos informes tendrán un formato simplificado. A partir de 2023 se requerirá el informe con todas sus secciones, considerando todos los riesgos materiales de la institución, incluidos aquellos para los cuales no existe un estándar de medición.

Circular N°2.272. Incorpora a la RAN Capítulo 21-12 “Capital básico adicional, artículos 66 bis y 66 ter de la LGB”.

Con fecha 25 de septiembre de 2020 la CMF publicó la normativa que define los procedimientos operativos para el cálculo, implementación y supervisión de los cargos adicionales de capital, conocidos como colchones de capital (Colchón de conservación y un Colchón contra cíclico). Ambos colchones deberán ser constituidos con capital ordinario nivel 1 (CET1, por sus siglas en inglés), y su cumplimiento será requisito para calificar con nota A de solvencia.

El Colchón de Conservación es un cargo fijo equivalente al 2,5% de los APR netos de provisiones exigidas. El Colchón contra Cíclico es un cargo variable que va entre 0% y 2,5% de los APR netos de provisiones exigidas.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

A partir del 1 de diciembre de 2021, el requerimiento del Colchón de Conservación será de 0,625%, aumentando en el mismo porcentaje cada año, hasta llegar a régimen el 1 de diciembre de 2024. El mismo requerimiento transitorio aplicará para el valor máximo del Colchón Contra cíclico que puede definir el Banco Central de Chile.

Circular N°2.273. Incorpora a la RAN el Capítulo 21-30 “Relación entre el capital básico y los activos totales”.

Con fecha 5 de octubre de 2020, la CMF emitió la norma que regula el cálculo de la relación entre capital básico y activos totales (razón de apalancamiento). La norma introduce perfeccionamientos tanto en la medición del capital básico (numerador) como de los activos totales del banco (denominador). El límite inferior de 3% para la razón de apalancamiento fue introducido en la regulación bancaria chilena en la reforma a la LGB de 1997 (artículo 66). La norma tiene vigencia a partir del 1 de diciembre de 2020, sin perjuicio de las disposiciones transitorias para el cálculo del capital regulatorio, contempladas en el Título V del Capítulo 21-1 “Patrimonio para efectos legales y reglamentarios” de la RAN. El primer descuento deberá realizarse el 1 de diciembre de 2022, correspondiente al 15% de los descuentos. Este monto se incrementará a 30% el 1 de diciembre de 2023 y 65% el 1 de diciembre de 2024, hasta alcanzar la implementación total a partir del 1 de diciembre de 2025.

Circular N°2.274. Incorpora a la RAN el Capítulo 21-1 “Patrimonio para efectos legales y reglamentarios” en reemplazo del Capítulo 12-1 “Patrimonio para efectos legales y reglamentarios”.

Con fecha 8 de octubre de 2020 la CMF estableció las directrices para el cálculo del patrimonio para efectos legales y reglamentarios depurando partidas de baja calidad o cuyo valor es incierto ante un escenario de liquidación y fija reglas prudenciales de concentración, de acuerdo con el marco legal vigente. La normativa considera la definición de tres niveles de capital, para lo cual se utiliza la terminología utilizada por el Comité de Basilea, esto es: el capital ordinario nivel 1 (CET1), capital adicional nivel 1 (AT1) y el capital nivel 2 (T2). El primer ajuste deberá realizarse el 1 de diciembre de 2022, correspondiente al 15% de los descuentos. Este monto se incrementará a 30% el 1 de diciembre de 2023 y 65% el 1 de diciembre de 2024, hasta alcanzar la implementación total a partir del 1 de diciembre de 2025.

Circular N°2.276. Incorpora a la RAN el Capítulo 21-11 “Factores y metodología para bancos o grupo de bancos calificados de importancia sistémica y exigencias que se podrán imponer como consecuencia de esta calificación”.

Con fecha 2 de noviembre de 2020 la CMF, previo acuerdo favorable del Banco Central de Chile, estableció las disposiciones que tienen como marco referencial la metodología de evaluación establecida por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y la práctica internacional, considerados para la identificación y tratamiento de los bancos sistémicamente importantes a nivel local. Asimismo, en línea con la metodología utilizada para la tipificación de bancos sistémicos a nivel global y los factores establecidos en la LGB, la identificación se basa en un índice o medida de importancia sistémica por banco, construido a partir de variables que reflejan el impacto local de su deterioro financiero o eventual insolvencia. En función del valor de este índice se establece un rango de exigencias adicionales de capital.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

Los requisitos derivados de la primera aplicación podrán constituirse gradualmente. El cargo inicial en diciembre de 2021 será de 0% y aumentará un 25% cada año hasta llegar a régimen en diciembre de 2025.

Circular N°2.279. Incorpora a la RAN los Capítulos 21-2 “Instrumentos de Capital Adicional Nivel 1 para la constitución de patrimonio efectivo: acciones preferentes y bonos sin plazo fijo de vencimiento del artículo 55 bis de la LGB” y 21-3 “Instrumentos de capital Nivel 2 para la constitución de patrimonio efectivo: bonos subordinados del artículo 55 de la LGB”.

Con fecha 24 de noviembre de 2020 la CMF incorporó a la RAN el Capítulo 21-2, que contiene los requisitos y condiciones mínimas que deben satisfacer las acciones preferentes y los bonos sin plazo fijo de vencimiento del artículo 55 bis de la LGB y el Capítulo 21-3 de la RAN que contiene los requisitos y condiciones mínimas que deben satisfacer los bonos subordinados del artículo 55 de la LGB, este capítulo deroga y sustituye el capítulo 9-6 de la RAN.

Esta normativa entró en vigencia el 1 de diciembre de 2020, fecha en que los bancos deberán determinar el nivel de capital AT1 y T2 que resulte aplicable, conforme a las disposiciones de las normas.

Durante el primer año de vigencia, los bonos subordinados y provisiones voluntarias podrán computarse como equivalente a instrumentos AT1, con un límite del 1,5% de los APR netos de provisiones exigidas. A partir del segundo año, el límite de sustitución disminuirá de forma progresiva (en 0,5%) para llegar a 0% en 4 años.

Circular N°2.280. Metodología estandarizada para el cómputo de los Activos Ponderados por Riesgo Operacional (APRO). Incorpora a la RAN el Capítulo 21-8.

Con fecha 1° de diciembre de 2020. La CMF publicó la norma definitiva relacionada con la metodología estandarizada para el cómputo de los APRO, incorporando el capítulo 21-8 a la RAN. Las disposiciones de este nuevo Capítulo consideran como marco referencial la metodología establecida por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

Para el cómputo del riesgo operacional, se establece un único método estándar, acorde con las recomendaciones del referido Comité, no permitiéndose para este tipo de riesgo la utilización de metodologías propias a las que se refiere el inciso segundo del artículo 67.

La normativa entró en vigencia el 1 de diciembre de 2020. Asimismo, se dispuso que hasta el 1 de diciembre de 2021 los activos ponderados por riesgo operacional sean iguales a 0.

Circular N°2.281. Determinación de los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC). Incorpora a la RAN el Capítulo 21-6.

Con fecha 1° de diciembre de 2020 la CMF publicó la normativa definitiva relacionada con la determinación de los APRC incorporando el capítulo 21-6 a la RAN. De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 67 de la LGB, corresponde a la CMF establecer metodologías estandarizadas para cubrir los riesgos relevantes de las empresas bancarias, entre los cuales se encuentra el riesgo de crédito, previo acuerdo favorable del Banco Central de Chile.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

Esta nueva norma contempla una disposición transitoria, que establece que el cómputo de los activos ponderados por riesgo de crédito se realice de acuerdo con las actuales disposiciones del Título II del Capítulo 12-1 de la RAN, hasta el 30 de noviembre de 2021; debiendo aplicarse la nueva metodología a partir del 1 de diciembre de 2021.

Circular N°2.282. Incorpora a la RAN el nuevo Capítulo 21-7 sobre determinación de Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (APRM).

Con fecha 1° de diciembre de 2020 la CMF incorporó a la RAN el nuevo Capítulo 21-7 sobre determinación de APRM.

Para la aplicación de las disposiciones de este nuevo Capítulo, que rige a partir del 1 de diciembre de 2020, se contempla una disposición transitoria que considera una ponderación por riesgo de mercado igual a cero hasta el 1 de diciembre de 2021.

Circular N°2.283. Promoción de la disciplina y transparencia de mercado a través de la divulgación de requerimientos de información desde las entidades bancarias (Pilar 3). Incorpora el Capítulo 21-20 a la RAN.

Con fecha 1° de diciembre de 2020 la CMF publicó la norma definitiva relacionada con la promoción de la disciplina y transparencia de mercado a través de la divulgación de requerimientos de información desde las entidades bancarias (Pilar 3) Incorporando el Capítulo 21-20 a la Recopilación actualizada de Normas (RAN).

Este nuevo capítulo contiene las disposiciones para promover la disciplina de mercado y transparencia financiera a través de la divulgación de información significativa y oportuna desde las entidades bancarias hacia los agentes de mercado, basándose en los estándares internacionales propuestos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea el año 2017. Las condiciones establecidas operan como complemento a las exigencias de Pilar 1 y 2 en coherencia con la implementación local de cada uno de estos estándares, además de ser concordantes con las disposiciones de la LGB.

La información a la que se refiere este nuevo Capítulo, que rige a partir del 1 de diciembre de 2022 y debe publicarse por primera vez en el año 2023 con información referida al trimestre enero-marzo de dicho año.

4. Cambios Contables:

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2021, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

5. Hechos Relevantes:

- a) Con fecha 28 de enero de 2021, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 25 de marzo de 2021 con el objeto de proponer, entre otras materias, la siguiente distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020:
- i. Deducir y retener de la utilidad líquida del ejercicio, un monto equivalente a la corrección del valor del capital pagado y reservas de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumidor ocurrida entre noviembre de 2019 y noviembre de 2020, ascendente a la suma de \$95.989.016.547, que se agregará a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.
 - ii. Del saldo resultante, distribuir en forma de dividendo un 60% de la utilidad líquida restante, correspondiendo un dividendo de \$2,180.536.234,38 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco, reteniendo el 40% restante.

En consecuencia, propuso la distribución como dividendo, del 47,6% de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020.

- b) Con fecha 4 de febrero de 2021 en Junta Extraordinaria de Accionistas de Banchile Securitizadora S.A., se acordó la disolución anticipada de dicha sociedad filial, conforme fuera previamente aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero.
- c) Con fecha 25 de marzo 2021 en Junta Ordinaria de Accionistas se efectuó el nombramiento definitivo de Don Raúl Anaya Elizalde como Director Titular del Banco de Chile, cargo que ocupará hasta la próxima renovación del Directorio.
- d) En el contexto de la pandemia COVID-19 declarada en marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud (“OMS”), en el presente ejercicio, el Gobierno de Chile ha decidido con fecha 13 de marzo de 2021 prorrogar el Estado de Excepción constitucional, permitiendo con ello mantener una serie de medidas sanitarias, incluyendo restricciones de movilidad y cuarentenas en el territorio nacional, como también, el inicio de un proceso de vacunación masiva llevado a cabo por el Ministerio de Salud, entre otras medidas, con la finalidad de mitigar y controlar la propagación de contagios. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la situación derivada de la pandemia por COVID-19 aún afecta a gran parte de la población del país y del territorio nacional.

El Gobierno y el Banco Central de Chile han mantenido las medidas contracíclicas, que han contribuido a una gradual recuperación de la actividad. En el plano fiscal, las medidas implementadas han movilizado recursos por más del 11% del PIB, incluyendo transferencias directas y capitalizaciones al seguro de cesantía y a Fogape (Fogape COVID-19), entre otros. Con fecha 3 de febrero de 2021, se publicó en el Diario Oficial la ley N° 21.307, que modifica el Fondo de Garantía para Pequeños y Medianos Empresarios (Fogape) con el objeto de potenciar la reactivación y recuperación de la economía, la que modifica el decreto ley N° 3.472, de 1980, del Ministerio de Hacienda, que crea el Fondo de Garantía para Pequeños Empresarios (Fogape Reactiva).

5. Hechos Relevantes, continuación:

Por su parte, el Banco Central ha disminuido la Tasa de Política Monetaria a un mínimo de 0,5% y ha mantenido una serie de medidas no convencionales, entre las que destacan el establecimiento de la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC), una línea financiera especial para las empresas bancarias complementada con la activación de una “Línea de Crédito de Liquidez” (LCL) y compras de bonos en el mercado financiero, entre otros. Al 31 de marzo de 2021, el Banco ha hecho uso de estas facilidades de financiamiento por un monto de \$3.110.774 millones. Para acceder a la FCIC, el Banco ha constituido garantías a favor del Banco Central de Chile por un monto total aproximado de \$2.290.381 millones, correspondientes a colocaciones comerciales de la cartera individual de alta calidad crediticia por \$2.041.328 millones, y títulos de renta fija por un monto aproximado de \$249.053 millones. En el caso de la LCL, la garantía constituida corresponde al encaje mantenido por el Banco.

Adicionalmente, en el Congreso Nacional se aprobaron dos reformas a la constitución que permitieron realizar retiros de hasta 10% de los recursos disponibles en las cuentas de capitalización individual, lo cual permitió un retiro agregado equivalente a \$24.500.000 millones, situación que ha traído presiones sobre precios de bienes y de activos financieros. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, ha sido aprobado un tercer retiro.

En este contexto, nuestro Banco continúa implementando diversas medidas, para abordar contingencia las cuales buscan: (i) salvaguardar la salud de clientes y trabajadores, incluida la suspensión temporal de funcionamiento de algunas sucursales; (ii) asegurar la continuidad operativa de los servicios y mitigar potenciales riesgos operacionales; y, (iii) fortalecer los canales de atención remotos y la implementación de trabajo remoto para un gran número de empleados.

Aun cuando a la fecha de emisión de los Estados Financieros Intermedios Consolidados, el impacto de la pandemia sobre nuestros resultados operacionales es aún de difícil cuantificación, es posible anticipar ciertos factores tales como: (i) incertidumbre en ciertos sectores económicos, (ii) bajas tasas de interés durante un largo período de tiempo, (iii) debilidad de la demanda interna, (iv) altos niveles de desempleo, (v) medidas de cuarentena totales o parciales que afecten la comercialización de bienes y servicios, y (vi) restricciones a la movilidad; generarán un efecto adverso en nuestros ingresos operacionales, provisiones por riesgo de crédito y gastos operacionales. Si bien estos efectos han sido significativos y persistirán aun en el tiempo, su magnitud dependerá de la duración y profundidad de los efectos de la pandemia, como así también el impacto sobre variables estructurales, entre ellas el crecimiento tendencial de la economía.

6. Segmentos de Negocios:

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

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

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

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

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

Filiales: Corresponde a los negocios generados por las sociedades controladas por el Banco, las cuales desempeñan actividades complementarias al giro bancario. Las empresas que conforman este segmento son:

Entidad

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

(*) Sociedad en proceso de disolución anticipada. Ver Nota N°5 b).

6. Segmentos de Negocios, continuación:

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

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

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

En los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que represente un 10% o más de los ingresos totales del Banco.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

6. Segmentos de Negocios, continuación:

La siguiente tabla presenta los resultados de los períodos terminados entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 y 2020 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Total ingresos operacionales	302.295	349.804	128.848	134.228	12.655	(1.848)	42.896	35.215	486.694	517.399	(4.269)	(4.306)	482.425	513.093
Ingreso (gasto) neto por intereses y reajustes	233.584	257.921	98.990	95.916	1.997	(3.597)	(68)	(1.574)	334.503	348.666	74	1.031	334.577	349.697
Ingreso (gasto) neto por comisiones	61.232	78.759	14.740	12.913	(441)	(554)	35.788	37.686	111.319	128.804	(3.049)	(3.333)	108.270	125.471
Resultado operaciones financieras y de cambio	1.856	7.681	12.210	21.426	11.099	2.303	6.488	(1.889)	31.653	29.521	(31)	(987)	31.622	28.534
Otros ingresos operacionales	5.623	5.443	2.908	3.973	—	—	688	992	9.219	10.408	(1.263)	(1.017)	7.956	9.391
Provisiones por riesgo de crédito	(37.082)	(95.334)	(17.403)	(30.158)	—	—	418	(68)	(54.067)	(125.560)	—	—	(54.067)	(125.560)
Total gastos operacionales	(156.648)	(154.488)	(43.018)	(46.275)	(981)	(792)	(28.096)	(23.044)	(228.743)	(224.599)	4.269	4.306	(224.474)	(220.293)
Remuneraciones del personal	(72.604)	(71.773)	(22.250)	(20.380)	(607)	(470)	(18.239)	(14.422)	(113.700)	(107.045)	4	2	(113.696)	(107.043)
Gastos de administración	(64.063)	(64.523)	(14.946)	(15.354)	(82)	(68)	(8.547)	(7.047)	(87.638)	(86.992)	4.265	4.304	(83.373)	(82.688)
Depreciaciones y amortizaciones	(15.256)	(15.204)	(1.939)	(1.740)	(7)	(5)	(1.417)	(1.520)	(18.619)	(18.469)	—	—	(18.619)	(18.469)
Otros gastos operacionales	(4.725)	(2.988)	(3.883)	(8.801)	(285)	(249)	107	(55)	(8.786)	(12.093)	—	—	(8.786)	(12.093)
Resultado por inversión en sociedades	(951)	1.794	270	83	14	14	10	4	(657)	1.895	—	—	(657)	1.895
Resultado antes de impuesto	107.614	101.776	68.697	57.878	11.688	(2.626)	15.228	12.107	203.227	169.135	—	—	203.227	169.135
Impuesto a la renta													(40.735)	(32.253)
Resultado después de impuesto													162.492	136.882

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos	19.372.779	18.800.897	11.179.780	10.811.021	13.467.741	15.400.139	831.499	830.910	44.851.799	45.842.967	(257.233)	(128.730)	44.594.566	45.714.237
Impuestos corrientes y diferidos													390.799	380.894
Total activos													44.985.365	46.095.131
Pasivos	14.172.509	13.647.952	9.622.020	9.980.003	16.940.417	18.208.458	687.339	660.869	41.422.285	42.497.282	(257.233)	(128.730)	41.165.052	42.368.552
Impuestos corrientes y diferidos													189	311
Total pasivos													41.165.241	42.368.863

7. Efectivo y Equivalente de Efectivo:

- (a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo al cierre de cada período, es el siguiente:

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo (*)	1.027.973	615.842
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	239.888	641.890
Depósitos en bancos nacionales	99.786	14.506
Depósitos en el exterior	835.955	1.287.978
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	<u>2.203.602</u>	<u>2.560.216</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	(325.761)	(719.692)
Instrumentos financieros de alta liquidez (**)	1.905.902	4.212.719
Contratos de retrocompra (**)	30.097	34.872
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>3.813.840</u>	<u>6.088.115</u>

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

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

- (b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	70.852	123.267
Fondos por recibir	441.443	459.041
Subtotal – activos	<u>512.295</u>	<u>582.308</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	(838.056)	(1.302.000)
Subtotal – pasivos	<u>(838.056)</u>	<u>(1.302.000)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>(325.761)</u>	<u>(719.692)</u>

8. Instrumentos para Negociación:

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

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	1.160	3.186
Pagarés del Banco Central de Chile	1.535.902	4.006.490
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	128.457	149.616
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales		
Bonos de otras empresas del país	—	5.396
Bonos de bancos del país	13.266	5.494
Depósitos de bancos del país	144.926	93.905
Otros instrumentos emitidos en el país	1.618	1.003
Instrumentos Emitidos en el Exterior		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—
Otros instrumentos del exterior	1.295	164
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos administrados por entidades relacionadas	402.529	400.902
Fondos administrados por terceros	—	—
Total	2.229.153	4.666.156

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras por un monto de \$217.614 millones al 31 de diciembre de 2020. Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 4 días al cierre del ejercicio 2020. Al 31 de marzo de 2021 no existe monto por este concepto. Adicionalmente, bajo este rubro se mantienen instrumentos para dar cumplimiento a las exigencias de constitución de reserva técnica por un monto equivalente a \$1.213.195 millones al 31 de marzo de 2021 (\$2.986.000 millones en diciembre de 2020).

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de \$98.256 millones al 31 de marzo de 2021 (\$52.809 millones en diciembre de 2020). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 6 días al cierre del período 2021 (9 días en diciembre de 2020).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto equivalente a \$4.650 millones al 31 de marzo de 2021 (\$5.156 millones en diciembre de 2020), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos de Deuda Emitidos”.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

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

- (a) Derechos por contratos de retrocompra: El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle es el siguiente:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	10.006	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10.006
Subtotal	—	10.006	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10.006
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	25.921	29.089	18.380	20.591	18.122	16.721	—	—	—	—	—	—	62.423	66.401
Subtotal	25.921	29.089	18.380	20.591	18.122	16.721	—	—	—	—	—	—	62.423	66.401
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos														
Fondos administrados por entidades relacionadas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fondos administrados por terceros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	25.921	39.095	18.380	20.591	18.122	16.721	—	—	—	—	—	—	62.423	76.407

Instrumentos comprados:

El Banco y sus filiales han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 31 de marzo de 2021, el valor razonable de los instrumentos recibidos asciende a \$67.387 millones (\$82.585 millones en diciembre de 2020).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

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

- (b) Obligaciones por contratos de retrocompra: El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	183.083	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	183.083
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	3.305	47.763	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.305	47.763
Subtotal	3.305	230.846	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.305	230.846
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	98.367	57.648	43	43	40	—	—	—	—	—	—	—	98.450	57.691
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	2.418	380	—	—	3	—	—	—	—	—	—	—	2.421	380
Subtotal	100.785	58.028	43	43	43	—	—	—	—	—	—	—	100.871	58.071
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos														
Fondos administrados por entidades relacionadas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fondos administrados por terceros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	104.090	288.874	43	43	43	—	—	—	—	—	—	—	104.176	288.917

Instrumentos vendidos:

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por el Banco y sus filiales, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 31 de marzo de 2021 asciende a \$101.829 millones (\$288.523 millones en diciembre de 2020). En caso que el Banco y sus filiales entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables:

(a) El Banco al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Monto Nocial de contratos con vencimiento final							Valor Razonable	
Al 31 de marzo de 2021	Hasta 1 mes MM\$	Más de 1 y hasta 3 meses MM\$	Más de 3 y hasta 12 meses MM\$	Más de 1 y hasta 3 años MM\$	Más de 3 y hasta 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable									
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	5.088	—	—	5.088	—	1.685
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	11.109	11.109	—	1.481
Subtotal derivados coberturas de valor razonable	—	—	—	5.088	—	11.109	16.197	—	3.166
Derivados de cobertura de flujo de efectivo									
Swaps de monedas y tasas	—	—	166.164	173.844	216.197	674.839	1.231.044	34.386	82.126
Subtotal derivados de cobertura de flujo de efectivo	—	—	166.164	173.844	216.197	674.839	1.231.044	34.386	82.126
Derivados de negociación									
Forwards de monedas	8.657.497	4.411.830	7.418.502	1.100.294	65.268	26.603	21.679.994	305.212	327.420
Swaps de tasas de interés	1.455.772	3.007.717	9.620.932	12.642.453	7.171.995	10.591.785	44.490.654	828.736	818.825
Swaps de monedas y tasas	219.139	1.089.071	3.203.557	6.204.270	3.522.460	4.813.560	19.052.057	780.749	886.527
Opciones Call monedas	12.107	23.032	24.574	745	—	—	60.458	650	257
Opciones Put monedas	12.963	15.450	23.960	—	—	—	52.373	588	1.241
Subtotal derivados de negociación	10.357.478	8.547.100	20.291.525	19.947.762	10.759.723	15.431.948	85.335.536	1.915.935	2.034.270
Total	10.357.478	8.547.100	20.457.689	20.126.694	10.975.920	16.117.896	86.582.777	1.950.321	2.119.562

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

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

(a) Cartera de instrumentos derivados, continuación:

	Monto Nocial de contratos con vencimiento final						Valor Razonable		
Al 31 de diciembre de 2020	Hasta 1 mes MM\$	Más de 1 y hasta 3 meses MM\$	Más de 3 y hasta 12 meses MM\$	Más de 1 y hasta 3 años MM\$	Más de 3 y hasta 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable									
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	5.031	—	—	5.031	—	1.646
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	29.508	29.508	—	4.873
Subtotal derivados coberturas de valor razonable	—	—	—	5.031	—	29.508	34.539	—	6.519
Derivados de cobertura de flujo de efectivo									
Swaps de monedas y tasas	—	—	164.330	171.925	213.811	667.391	1.217.457	51.062	65.172
Subtotal derivados de cobertura de flujo de efectivo	—	—	164.330	171.925	213.811	667.391	1.217.457	51.062	65.172
Derivados de negociación									
Forwards de monedas	7.320.775	5.754.021	7.753.967	823.355	60.193	26.340	21.738.651	551.964	637.186
Swaps de tasas de interés	1.516.969	2.797.327	10.330.399	12.705.904	6.658.095	10.180.750	44.189.444	1.167.416	1.189.828
Swaps de monedas y tasas	439.244	809.124	3.459.603	5.892.574	3.442.030	4.850.644	18.893.219	845.831	940.646
Opciones Call monedas	10.581	25.382	34.294	1.657	—	—	71.914	269	306
Opciones Put monedas	9.605	20.470	26.893	427	—	—	57.395	1.462	2.099
Subtotal derivados de negociación	9.297.174	9.406.324	21.605.156	19.423.917	10.160.318	15.057.734	84.950.623	2.566.942	2.770.065
Total	9.297.174	9.406.324	21.769.486	19.600.873	10.374.129	15.754.633	86.202.619	2.618.004	2.841.756

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

(b) Coberturas de valor razonable:

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

A continuación, se presenta el detalle en valores nominales de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	5.088	5.031
Bonos corporativos	11.109	29.508
Instrumento de cobertura		
Cross currency swap	5.088	5.031
Interest rate swap	11.109	29.508

(c) Coberturas de flujos de efectivo:

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

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

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

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

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto														
Egresos de flujo:														
Bono Corporativo EUR	(764)	—	—	—	(659)	(1.473)	(2.846)	(2.946)	(42.546)	(44.037)	(50.114)	(51.871)	(96.929)	(100.327)
Bono Corporativo HKD	(2.091)	—	—	—	(11.356)	(13.352)	(91.635)	(90.988)	(78.926)	(78.369)	(271.815)	(269.894)	(455.823)	(452.603)
Bono Corporativo PEN	—	—	—	(775)	(1.509)	(775)	(3.018)	(3.098)	(2.264)	(3.098)	(40.410)	(41.484)	(47.201)	(49.230)
Bono Corporativo CHF	—	—	—	—	(784)	(829)	(89.260)	(94.332)	(114.667)	(121.182)	—	—	(204.711)	(216.343)
Bono Corporativo USD	(765)	—	—	—	(765)	(1.515)	(3.060)	(3.030)	(3.060)	(3.030)	(40.540)	(40.140)	(48.190)	(47.715)
Obligación USD	(202)	(202)	(77)	(76)	(158.746)	(157.455)	—	—	—	—	—	—	(159.025)	(157.733)
Bono Corporativo JPY	—	—	(998)	—	(998)	(2.115)	(35.953)	(38.110)	(3.276)	(3.472)	(180.523)	(191.351)	(221.748)	(235.048)
Bono Corporativo AUD	—	—	—	(970)	(4.906)	(3.928)	(9.369)	(9.796)	(9.285)	(9.799)	(207.313)	(206.991)	(230.873)	(231.484)
Bono Corporativo NOK	—	—	—	—	(2.305)	(2.275)	(4.611)	(4.550)	(4.611)	(4.550)	(72.450)	(71.491)	(83.977)	(82.866)
Instrumento de cobertura														
Ingresos de flujo:														
Cross Currency Swap EUR	764	—	—	—	659	1.473	2.846	2.946	42.546	44.037	50.114	51.871	96.929	100.327
Cross Currency Swap HKD	2.091	—	—	—	11.356	13.352	91.635	90.988	78.926	78.369	271.815	269.894	455.823	452.603
Cross Currency Swap PEN	—	—	—	775	1.509	775	3.018	3.098	2.264	3.098	40.410	41.484	47.201	49.230
Cross Currency Swap CHF	—	—	—	—	784	829	89.260	94.332	114.667	121.182	—	—	204.711	216.343
Cross Currency Swap USD	765	—	—	—	765	1.515	3.060	3.030	3.060	3.030	40.540	40.140	48.190	47.715
Cross Currency Swap USD	202	202	77	76	158.746	157.455	—	—	—	—	—	—	159.025	157.733
Cross Currency Swap JPY	—	—	998	—	998	2.115	35.953	38.110	3.276	3.472	180.523	191.351	221.748	235.048
Cross Currency Swap AUD	—	—	—	970	4.906	3.928	9.369	9.796	9.285	9.799	207.313	206.991	230.873	231.484
Cross Currency Swap NOK	—	—	—	—	2.305	2.275	4.611	4.550	4.611	4.550	72.450	71.491	83.977	82.866
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

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

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

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

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto														
Ingresos de flujo:														
Flujo de Caja en CLF	3.127	160	4.888	280	180.624	186.116	216.059	213.673	248.990	246.244	749.486	741.654	1.403.174	1.388.127
Instrumento de cobertura														
Egresos de flujo:														
Cross Currency Swap HKD	(1.852)	(160)	—	—	(7.445)	(9.035)	(73.539)	(72.728)	(76.922)	(76.073)	(208.656)	(206.514)	(368.414)	(364.510)
Cross Currency Swap PEN	—	—	—	(48)	(98)	(49)	(196)	(194)	(196)	(194)	(32.273)	(31.965)	(32.763)	(32.450)
Cross Currency Swap JPY	—	—	(2.107)	—	(2.135)	(4.195)	(40.979)	(40.526)	(6.670)	(6.596)	(204.105)	(201.852)	(255.996)	(253.169)
Cross Currency Swap USD	(894)	—	230	—	(166.820)	(165.634)	(1.326)	(1.311)	(1.331)	(1.317)	(38.004)	(37.584)	(208.145)	(205.846)
Cross Currency Swap CHF	—	—	(1.981)	—	(1.992)	(3.929)	(92.948)	(91.923)	(115.686)	(114.409)	—	—	(212.607)	(210.261)
Cross Currency Swap EUR	(381)	—	(580)	—	(973)	(1.912)	(3.848)	(3.805)	(44.960)	(44.464)	(45.946)	(45.439)	(96.688)	(95.620)
Cross Currency Swap AUD	—	—	(137)	(232)	(843)	(738)	(1.962)	(1.939)	(1.962)	(1.942)	(154.179)	(152.709)	(159.083)	(157.560)
Cross Currency Swap NOK	—	—	(313)	—	(318)	(624)	(1.261)	(1.247)	(1.263)	(1.249)	(66.323)	(65.591)	(69.478)	(68.711)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

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

- (c.3) Los resultados no realizados generados durante el período 2021 por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con abono a patrimonio por un monto ascendente a \$1.539 millones (abono a patrimonio de \$1.935 millones en marzo de 2020). El efecto neto de impuestos asciende a un abono neto a patrimonio de \$1.124 millones (abono neto a patrimonio de \$1.414 millones durante el período marzo 2020).

El saldo acumulado por este concepto al 31 de marzo de 2021 corresponde a un cargo a patrimonio ascendente a \$69.143 millones (cargo a patrimonio de \$70.682 millones a diciembre de 2020).

- (c.4) El efecto de los derivados de cobertura de flujo de efectivo que compensan el resultado de los instrumentos cubiertos, corresponde a un cargo a resultados por \$33.472 millones durante el período 2021 (abono a resultados por \$135.650 millones durante el período marzo 2020).
- (c.5) Al 31 de marzo de 2021 y 2020 no existe ineficiencia en las coberturas de flujo efectivo, debido a que tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura son espejos uno del otro, lo que implica que todas las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad se compensan por completo.
- (c.6) Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

11. Adeudado por Bancos:

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

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios de liquidez	160.000	260.002
Provisiones para créditos con bancos del país	(58)	(140)
Subtotal	159.942	259.862
Bancos del Exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	137.473	185.858
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	167
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	147.602	113.596
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(425)	(525)
Subtotal	284.650	299.096
Banco Central de Chile		
Depósitos en el Banco Central	4.110.000	2.380.033
Otras acreencias con el Banco Central	—	—
Subtotal	4.110.000	2.380.033
Total	4.554.592	2.938.991

- (b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por los bancos, durante los períodos 2021 y 2020, se resume como sigue:

Detalle	Bancos en		Total MM\$
	el país MM\$	el exterior MM\$	
Saldo al 1 de enero de 2020	54	704	758
Provisiones constituidas	4	107	111
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2020	58	811	869
Provisiones constituidas	82	—	82
Provisiones liberadas	—	(286)	(286)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	140	525	665
Provisiones constituidas	—	—	—
Provisiones liberadas	(82)	(100)	(182)
Saldo al 31 de marzo de 2021	58	425	483

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	31 de marzo de 2021							
	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas			
	Cartera Normal MM\$	Cartera Subestándar MM\$	Cartera Incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones Grupales MM\$	Total MM\$	Activo Neto MM\$
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	14.225.190	129.541	410.437	14.765.168	(195.093)	(140.134)	(335.227)	14.429.941
Créditos de comercio exterior	1.053.262	8.365	17.099	1.078.726	(36.875)	(2.217)	(39.092)	1.039.634
Deudores en cuentas corrientes	199.259	3.493	4.282	207.034	(4.170)	(6.825)	(10.995)	196.039
Operaciones de factoraje	389.712	3.814	439	393.965	(8.131)	(726)	(8.857)	385.108
Préstamos estudiantiles	54.936	—	2.414	57.350	—	(4.238)	(4.238)	53.112
Operaciones de leasing comercial (1)	1.526.032	44.510	28.552	1.599.094	(7.392)	(5.489)	(12.881)	1.586.213
Otros créditos y cuentas por cobrar	75.837	440	15.604	91.881	(7.089)	(5.426)	(12.515)	79.366
Subtotal	17.524.228	190.163	478.827	18.193.218	(258.750)	(165.055)	(423.805)	17.769.413
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	7.942	—	540	8.482	—	(37)	(37)	8.445
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	21.489	—	1.082	22.571	—	(77)	(77)	22.494
Otros créditos con mutuos para vivienda	9.153.857	—	290.480	9.444.337	—	(31.480)	(31.480)	9.412.857
Créditos provenientes de la ANAP	2	—	—	2	—	—	—	2
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	146.112	—	8.651	154.763	—	(1.197)	(1.197)	153.566
Subtotal	9.329.402	—	300.753	9.630.155	—	(32.791)	(32.791)	9.597.364
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.468.794	—	255.290	2.724.084	—	(213.910)	(213.910)	2.510.174
Deudores en cuentas corrientes	154.196	—	4.342	158.538	—	(9.730)	(9.730)	148.808
Deudores por tarjetas de crédito	1.039.111	—	21.407	1.060.518	—	(38.774)	(38.774)	1.021.744
Operaciones de leasing consumo (1)	291	—	—	291	—	(3)	(3)	288
Otros créditos y cuentas por cobrar	10	—	594	604	—	(396)	(396)	208
Subtotal	3.662.402	—	281.633	3.944.035	—	(262.813)	(262.813)	3.681.222
Total	30.516.032	190.163	1.061.213	31.767.408	(258.750)	(460.659)	(719.409)	31.047.999

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de marzo de 2021 \$803.822 millones corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y \$795.563 millones corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

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

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

	31 de diciembre de 2020							
	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas			Activo Neto MM\$
	Cartera Normal MM\$	Cartera Subestándar MM\$	Cartera Incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones Grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	13.818.088	136.072	438.535	14.392.695	(197.777)	(139.718)	(337.495)	14.055.200
Créditos de comercio exterior	941.825	7.347	17.791	966.963	(33.441)	(2.374)	(35.815)	931.148
Deudores en cuentas corrientes	111.888	3.617	4.973	120.478	(2.789)	(6.762)	(9.551)	110.927
Operaciones de factoraje	369.656	3.617	601	373.874	(8.512)	(837)	(9.349)	364.525
Préstamos estudiantiles	55.058	—	2.449	57.507	—	(4.201)	(4.201)	53.306
Operaciones de leasing comercial (1)	1.513.776	44.968	33.348	1.592.092	(7.504)	(6.169)	(13.673)	1.578.419
Otros créditos y cuentas por cobrar	72.769	455	16.206	89.430	(6.892)	(6.319)	(13.211)	76.219
Subtotal	16.883.060	196.076	513.903	17.593.039	(256.915)	(166.380)	(423.295)	17.169.744
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	8.646	—	692	9.338	—	(44)	(44)	9.294
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	22.885	—	1.220	24.105	—	(81)	(81)	24.024
Otros créditos con mutuos para vivienda	8.894.326	—	305.815	9.200.141	—	(32.427)	(32.427)	9.167.714
Créditos provenientes de la ANAP	2	—	—	2	—	—	—	2
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	146.174	—	8.894	155.068	—	(1.212)	(1.212)	153.856
Subtotal	9.072.033	—	316.621	9.388.654	—	(33.764)	(33.764)	9.354.890
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.418.658	—	299.469	2.718.127	—	(236.408)	(236.408)	2.481.719
Deudores en cuentas corrientes	153.855	—	4.869	158.724	—	(10.186)	(10.186)	148.538
Deudores por tarjetas de crédito	1.052.342	—	25.103	1.077.445	—	(42.789)	(42.789)	1.034.656
Operaciones de leasing consumo (1)	302	—	—	302	—	(3)	(3)	299
Otros créditos y cuentas por cobrar	10	—	667	677	—	(465)	(465)	212
Subtotal	3.625.167	—	330.108	3.955.275	—	(289.851)	(289.851)	3.665.424
Total	29.580.260	196.076	1.160.632	30.936.968	(256.915)	(489.995)	(746.910)	30.190.058

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2020 \$802.828 millones corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y \$789.566 millones corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

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

(a.ii) Cartera deteriorada:

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta el siguiente detalle por concepto de cartera normal y deteriorada:

	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas						Activo Neto	
	Cartera Normal		Cartera Deteriorada		Total		Provisiones Individuales		Provisiones Grupales		Total			
	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones comerciales	17.675.434	17.039.307	517.784	553.732	18.193.218	17.593.039	(258.750)	(256.915)	(165.055)	(166.380)	(423.805)	(423.295)	17.769.413	17.169.744
Colocaciones para vivienda	9.329.402	9.072.033	300.753	316.621	9.630.155	9.388.654	—	—	(32.791)	(33.764)	(32.791)	(33.764)	9.597.364	9.354.890
Colocaciones de consumo	3.662.402	3.625.167	281.633	330.108	3.944.035	3.955.275	—	—	(262.813)	(289.851)	(262.813)	(289.851)	3.681.222	3.665.424
Total	30.667.238	29.736.507	1.100.170	1.200.461	31.767.408	30.936.968	(258.750)	(256.915)	(460.659)	(489.995)	(719.409)	(746.910)	31.047.999	30.190.058

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

(b) Provisiones por riesgo de crédito:

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante los períodos 2021 y 2020 se resume como sigue:

	Comerciales		Vivienda	Consumo	
	Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2020	176.942	150.831	28.047	329.598	685.418
Castigos	(4.655)	(12.835)	(2.231)	(88.035)	(107.756)
Ventas o cesiones de crédito	(41)	—	—	—	(41)
Provisiones constituidas	29.183	19.435	911	78.716	128.245
Provisiones liberadas	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2020	201.429	157.431	26.727	320.279	705.866
Castigos	(6.174)	(40.482)	(6.647)	(155.501)	(208.804)
Ventas o cesiones de crédito	(290)	—	—	—	(290)
Provisiones constituidas	61.950	49.431	13.684	125.073	250.138
Provisiones liberadas	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2020	256.915	166.380	33.764	289.851	746.910
Castigos	(3.302)	(15.057)	(2.957)	(38.411)	(59.727)
Ventas o cesiones de crédito	—	—	—	—	—
Provisiones constituidas	5.137	13.732	1.984	11.373	32.226
Provisiones liberadas	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2021	258.750	165.055	32.791	262.813	719.409

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones (ver Nota N°24).

Revelaciones complementarias:

- Al 31 de diciembre de 2020, el Banco y sus filiales efectuaron ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de ellas no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos, según se detalla en Nota N°12 letra (e).
- Al 31 de diciembre de 2020, el Banco y sus filiales dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendidas y sobre la cual han transferido todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a estos activos financieros (ver Nota N°12 letra (e)).
- Al 31 de marzo de 2021 y diciembre de 2020, bajo el rubro Colocaciones comerciales se mantienen operaciones que garantizan obligaciones mantenidas con el Banco Central de Chile como parte del programa de Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) por un monto aproximado de \$2.041.328 millones (\$2.021.688 millones en diciembre de 2020).

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

(c) Contratos de leasing financiero:

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

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar (*)	
	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Hasta 1 año	520.799	521.445	(51.455)	(52.438)	469.344	469.007
Desde 1 hasta 2 años	373.579	373.304	(37.671)	(37.958)	335.908	335.346
Desde 2 hasta 3 años	250.882	245.667	(24.801)	(25.084)	226.081	220.583
Desde 3 hasta 4 años	164.140	161.492	(17.147)	(17.433)	146.993	144.059
Desde 4 hasta 5 años	114.371	110.743	(12.517)	(12.841)	101.854	97.902
Más de 5 años	342.619	350.679	(27.297)	(28.994)	315.322	321.685
Total	1.766.390	1.763.330	(170.888)	(174.748)	1.595.502	1.588.582

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a \$3.883 millones al 31 de marzo de 2021 (\$3.812 millones en diciembre de 2020).

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

(d) Compra de cartera de colocaciones:

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2021 y el ejercicio 2020 no se efectuaron compras de cartera.

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

- (e) Venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones:

No se han realizado ventas o cesiones de crédito durante el año 2021.

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2020 se han realizado operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo a lo siguiente:

	Al 31 de marzo de 2020			
	Valor créditos MM\$	Provisión MM\$	Valor de venta MM\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad (*) MM\$
Venta de colocaciones vigentes	30.200	(41)	30.200	41
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Total	30.200	(41)	30.200	41

(*) Ver Nota N°30.

- (f) Securitización de Activos Propios:

Durante el período 2021 y el ejercicio 2020, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

13. Instrumentos de Inversión:

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	Marzo 2021			Diciembre 2020		
	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile						
Bonos del Banco Central de Chile	106	—	106	109	—	109
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	185.099	—	185.099	163.491	—	163.491
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	125.346	—	125.346	128.763	—	128.763
Bonos de bancos del país	5.638	—	5.638	15.887	—	15.887
Depósitos de bancos del país	712.465	—	712.465	685.392	—	685.392
Bonos de otras empresas del país	23.453	—	23.453	34.539	—	34.539
Pagarés de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	12.411	—	12.411	32.342	—	32.342
Instrumentos Emitidos en el Exterior						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos	—	—	—	—	—	—
Total	1.064.518	—	1.064.518	1.060.523	—	1.060.523

13. Instrumentos de Inversión, continuación:

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de \$3.309 millones en marzo de 2021 (\$13.268 millones en diciembre de 2020). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 6 días en marzo de 2021 (5 días en diciembre de 2020).

Bajo el mismo rubro, se mantienen clasificados instrumentos que garantizan márgenes por operaciones compensadas de derivados a través de Comder Contraparte Central S.A. por un monto de \$48.971 millones en marzo de 2021 (\$36.146 millones al 31 de diciembre de 2020).

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se clasifican instrumentos entregados en garantía como parte del programa de Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) otorgado por el Banco Central de Chile por un monto aproximado de \$249.053 al 31 de marzo de 2021 (\$350.154 millones al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de marzo de 2021 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada acumulada de \$1.308 millones (utilidad no realizada acumulada de \$801 millones en diciembre de 2020), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Durante los períodos 2021 y 2020 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos de inversión disponibles para la venta.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta, al 31 de marzo de 2021 y 2020 se presentan en el rubro “Resultados de Operaciones Financieras” (ver Nota N°30). Al cierre de ambos períodos los resultados realizados forman parte del siguiente movimiento:

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Ganancia no realizada	3.486	(7.141)
Ganancia realizada reclasificada a resultado	(2.979)	(2.627)
Subtotal	507	(9.768)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(137)	2.628
Efecto neto en patrimonio	370	(7.140)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

14. Inversiones en Sociedades:

- (a) En el rubro “Inversiones en sociedades” se presentan inversiones por \$43.980 millones al 31 de marzo de 2021 (\$44.649 millones al 31 de diciembre de 2020), según el siguiente detalle:

Sociedad	Accionista	% de Participación		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
		Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Activo		Resultados	
		2021	2020	2021	2020	Marzo	Diciembre	Marzo	Marzo
		%	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Asociadas									
Transbank S.A. (*)	Banco de Chile	26,16	26,16	61.499	67.337	16.086	17.613	(1.528)	1.524
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	19.338	19.171	3.999	3.951	48	56
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	8.831	8.663	3.375	3.307	71	(25)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	8.576	8.182	2.933	2.787	146	38
Sociedad Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	29,63	29,63	9.639	8.626	2.889	2.556	334	228
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	5.707	5.526	1.613	1.564	49	29
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	12,33	12,33	12.204	12.248	1.505	1.510	(4)	1
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	6.465	6.436	989	980	9	10
Subtotal Asociadas				132.259	136.189	33.389	34.268	(875)	1.861
Negocios Conjuntos									
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	13.451	13.268	6.726	6.631	92	(94)
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	2.777	2.547	1.554	1.439	115	109
Subtotal Negocios Conjuntos				16.228	15.815	8.280	8.070	207	15
Subtotales				148.487	152.004	41.669	42.338	(668)	1.876
Inversiones valorizadas a costo (1)									
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Banchile Corredores de Bolsa					1.646	1.646	—	—
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile					309	309	11	19
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Banchile Corredores de Bolsa					257	257	—	—
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)	Banco de Chile					91	91	—	—
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa					8	8	—	—
Subtotal						2.311	2.311	11	19
Total						43.980	44.649	(657)	1.895

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

- (*) Con fecha 22 de abril de 2021, la Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad aprobó, por unanimidad de los accionistas, un aumento del capital mediante la emisión de acciones de pago por un monto ascendente a \$30.000 millones.

14. Inversiones en Sociedades, continuación:

- (b) El movimiento de las inversiones en sociedades registradas bajo el método de la participación en los períodos 2021 y 2020, es el siguiente:

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Valor libro inicial	42.338	48.442
Adquisición de inversiones	—	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	(668)	1.876
Dividendos percibidos	—	—
Otros	(1)	—
Total	<u>41.669</u>	<u>50.318</u>

- (c) Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 no se han producido deterioros en estas inversiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

15. Intangibles:

(a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Años	Años	Años	Años	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Otros Activos Intangibles:										
Software o programas computacionales	6	6	4	4	186.535	180.669	(124.004)	(119.968)	62.531	60.701
Total					186.535	180.669	(124.004)	(119.968)	62.531	60.701

15. Intangibles, continuación:

- (b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	Software o programas computacionales	
	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Saldo Bruto		
Saldo al 1 de enero	180.669	163.485
Adquisición	6.018	18.631
Retiros/Bajas	(352)	(387)
Reclasificación	200	(16)
Deterioro (*)	—	(1.044)
Total	186.535	180.669
Amortización Acumulada		
Saldo al 1 de enero	(119.968)	(105.178)
Amortización del período (*)	(4.110)	(15.865)
Retiros/Bajas	352	660
Reclasificación	(278)	—
Deterioro (*)	—	415
Total	(124.004)	(119.968)
Saldo Neto	62.531	60.701

(*) Ver Nota N°35 sobre depreciación, amortización y deterioro.

- (c) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene los siguientes montos comprometidos asociados a desarrollos tecnológicos:

Detalle	Monto del compromiso	
	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Software y licencias	5.053	3.830

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

16. Activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento:

(a) La composición del rubro activo fijo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Depreciación promedio Remanente		Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Años	Años	Años	Años	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Tipo Activo Fijo:										
Terrenos y Construcciones	26	26	20	20	307.428	304.951	(144.705)	(142.543)	162.723	162.408
Equipos	5	5	4	4	231.055	222.624	(179.138)	(175.141)	51.917	47.483
Otros	7	7	4	4	56.229	55.898	(48.283)	(47.861)	7.946	8.037
Total					594.712	583.473	(372.126)	(365.545)	222.586	217.928

16. Activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento, continuación:

(b) El movimiento del activo fijo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	Marzo 2021			
	Terrenos y Construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2021	304.951	222.624	55.898	583.473
Adiciones	2.485	8.679	714	11.878
Bajas y ventas del período	(8)	(248)	(382)	(638)
Deterioro (*)	—	—	(1)	(1)
Total	307.428	231.055	56.229	594.712
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2021	(142.543)	(175.141)	(47.861)	(365.545)
Depreciación del período (*) (**)	(2.170)	(4.245)	(803)	(7.218)
Bajas y ventas del período	8	248	381	637
Deterioro (*)	—	—	—	—
Total	(144.705)	(179.138)	(48.283)	(372.126)
Saldo al 31 de Marzo de 2021	162.723	51.917	7.946	222.586

	Diciembre 2020			
	Terrenos y Construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2020	301.619	207.605	55.519	564.743
Adiciones	6.303	20.658	1.510	28.471
Bajas y ventas del ejercicio	(2.903)	(5.606)	(1.105)	(9.614)
Deterioro (***)	(68)	(33)	(26)	(127)
Total	304.951	222.624	55.898	583.473
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2020	(136.394)	(162.560)	(45.527)	(344.481)
Depreciación del ejercicio (**)	(8.844)	(17.273)	(3.371)	(29.488)
Bajas y ventas del ejercicio	2.695	4.692	1.025	8.412
Deterioro (***)	—	—	12	12
Total	(142.543)	(175.141)	(47.861)	(365.545)
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	162.408	47.483	8.037	217.928

(*) Ver Nota N°35 sobre depreciación, amortización y deterioro.

(**) No incluye la depreciación del año de las Propiedades de Inversión que se encuentran en el rubro “Otros Activos” por \$89 millones (\$357 millones en diciembre de 2020).

(***) Al 31 de diciembre de 2020 no incluye provisión de castigos de activo fijo por \$916 millones.

16. Activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento, continuación:

(c) La composición del rubro activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Categorías	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Edificios	126.922	123.215	(37.848)	(33.560)	89.074	89.655
Espacios para ATMs	42.157	40.445	(18.671)	(16.496)	23.486	23.949
Mejoras propiedades en arrendamiento	26.889	26.579	(21.509)	(21.354)	5.380	5.225
Total	195.968	190.239	(78.028)	(71.410)	117.940	118.829

(d) El movimiento del rubro activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	Marzo 2021			Total MM\$
	Edificios MM\$	Espacios para ATMs MM\$	Mejoras propiedades en arrendamiento MM\$	
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2021	123.215	40.445	26.579	190.239
Reclasificación	25	—	—	25
Adiciones	4.021	2.071	382	6.474
Bajas	(339)	(180)	(72)	(591)
Remediación	—	(179)	—	(179)
Total	126.922	42.157	26.889	195.968
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2021	(33.560)	(16.496)	(21.354)	(71.410)
Reclasificación	(7)	—	—	(7)
Depreciación del período (*)	(4.620)	(2.355)	(227)	(7.202)
Bajas	339	180	72	591
Total	(37.848)	(18.671)	(21.509)	(78.028)
Saldo al 31 de Marzo de 2021	89.074	23.486	5.380	117.940

(*) Ver nota N°35 sobre depreciación, amortización y deterioro.

16. Activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento, continuación:

	Diciembre 2020			
	Edificios MM\$	Espacios para ATMs MM\$	Mejoras propiedades en arrendamiento MM\$	Total MM\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2020	130.853	41.960	27.254	200.067
Adiciones	7.907	1.319	847	10.073
Bajas	(15.538)	(1.197)	(1.522)	(18.257)
Remediación	(7)	(1.637)	—	(1.644)
Total	123.215	40.445	26.579	190.239
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2020	(18.722)	(9.091)	(21.589)	(49.402)
Depreciación del ejercicio (*)	(18.867)	(7.774)	(1.006)	(27.647)
Bajas	4.029	369	1.241	5.639
Total	(33.560)	(16.496)	(21.354)	(71.410)
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	89.655	23.949	5.225	118.829

(*) No incluye provisión deterioro por \$1 millón.

(e) A continuación se muestran los vencimientos futuros (incluidos los intereses no devengados) de los pasivos por arrendamiento al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Marzo 2021						Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	
Arrendamiento asociado a :	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Edificios	1.759	3.493	15.387	29.071	21.764	30.905	102.379
ATMs	885	1.770	7.773	13.286	402	447	24.563
Total	2.644	5.263	23.160	42.357	22.166	31.352	126.942

	Diciembre 2020						Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	
Arrendamiento asociado a :	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Edificios	1.646	3.371	14.501	28.663	20.869	30.865	99.915
ATMs	824	1.644	7.229	14.467	419	483	25.066
Total	2.470	5.015	21.730	43.130	21.288	31.348	124.981

16. Activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento, continuación:

El Banco y sus filiales mantienen contratos, con ciertas opciones de renovación y para los cuales se tiene certidumbre razonable que se ejercerá dicha opción. En tales casos, el período de arrendamiento utilizado para efectuar la medición del pasivo y activo corresponde a una estimación de renovaciones futuras.

A continuación, se muestra el movimiento de las obligaciones por pasivos por arrendamiento y los flujos de los períodos 2021 y 2020:

Pasivo por arrendamiento	Flujo total de efectivo para el período MM\$
Saldos al 1 de Enero de 2020	146.013
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	1.559
Gastos por intereses	739
Pagos de capital e intereses	(7.509)
Bajas de contratos	(817)
Otros	1.449
Saldos al 31 de Marzo de 2020	141.434
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	4.209
Gastos por intereses	1.793
Pagos de capital e intereses	(21.196)
Remediación	(1.644)
Bajas de contratos	(11.520)
Otros	1.941
Saldos al 31 de Diciembre de 2020	115.017
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	4.838
Gastos por intereses	530
Pagos de capital e intereses	(7.401)
Remediación	(179)
Bajas de contratos	—
Otros	1.254
Saldos al 31 de Marzo de 2021	114.059

(f) Los flujos futuros relacionados con contratos de arrendamiento de corto plazo vigentes al 31 de marzo de 2021 corresponden a \$5.243 millones (\$6.814 millones al 31 de diciembre de 2020).

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos:

(a) Impuestos Corrientes:

El Banco y sus filiales al cierre de los períodos han constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones tributarias vigentes y se ha reflejado en el Estado de Situación Financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de acuerdo al siguiente detalle:

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Impuesto a la renta	35.572	153.084
Impuesto ejercicio anterior	(27.205)	—
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(45.626)	(172.683)
Crédito por gastos de capacitación	—	(1.900)
Otros	316	(1.139)
Total	(36.943)	(22.638)
Tasa de Impuesto a la Renta	27%	27%

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Impuesto corriente activo	37.132	22.949
Impuesto corriente pasivo	(189)	(311)
Total impuesto neto por cobrar	36.943	22.638

(b) Resultado por Impuesto:

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 y 2020, se compone de los siguientes conceptos:

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	35.157	25.056
Subtotal	35.157	25.056
Cargo por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	4.079	7.197
Subtotal	4.079	7.197
Otros	1.499	—
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	40.735	32.253

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

(c) Reconciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva:

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	Marzo 2021		Marzo 2020	
	Tasa de impuesto		Tasa de impuesto	
	%	MM\$	%	MM\$
Impuesto sobre resultado financiero	27,00	54.871	27,00	45.666
Agregados o deducciones	0,28	570	0,03	52
Corrección monetaria tributaria	(8,06)	(16.381)	(8,54)	(14.436)
Otros	0,82	1.675	0,57	971
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	20,04	40.735	19,06	32.253

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el período 2021 es 20,04% (19,06% a marzo 2020).

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

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

El Banco y sus filiales han registrado en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados los efectos de los impuestos diferidos. A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 31 de marzo de 2021:

	Saldos al 31.12.2020 MM\$	Reconocido en		Saldos al 31.03.2021 MM\$
		Resultados MM\$	Patrimonio MM\$	
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	268.482	3.402	—	271.884
Provisiones asociadas al personal	16.233	(8.227)	—	8.006
Provisión de vacaciones	9.164	41	—	9.205
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	4.570	383	—	4.953
Provisión indemnización años de servicio	537	2.484	(62)	2.959
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	7.959	507	—	8.466
Provisión gastos devengados	14.083	(633)	—	13.450
Leasing	28.835	8.654	—	37.489
Ingresos recibidos por adelantado	16.088	(941)	—	15.147
Otros ajustes	26.905	548	—	27.453
Total Diferencias Deudoras	392.856	6.218	(62)	399.012
Diferencias Acreedoras:				
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	17.256	227	—	17.483
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	223	—	137	360
Activos transitorios	5.378	2.420	—	7.798
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.779	(126)	—	2.653
Gastos anticipados	2.234	6.273	—	8.507
Otros ajustes	7.041	1.503	—	8.544
Total Diferencias Acreedoras	34.911	10.297	137	45.345
Total Neto	357.945	(4.079)	(199)	353.667

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

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

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2020:

	Saldos al 31.12.2019 MM\$	Reconocido en		Saldos al 31.03.2020 MM\$	Reconocido en		Saldos al 31.12.2020 MM\$
		Resultados MM\$	Patrimonio MM\$		Resultados MM\$	Patrimonio MM\$	
Diferencias Deudoras:							
Provisión por riesgo de crédito	221.079	5.708	—	226.787	41.695	—	268.482
Provisión asociada al personal	16.714	(7.157)	—	9.557	6.676	—	16.233
Provisión de vacaciones	7.444	(88)	—	7.356	1.808	—	9.164
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	3.674	338	—	4.012	558	—	4.570
Indemnización años de servicio	607	(54)	(22)	531	(41)	47	537
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	8.221	1.053	—	9.274	(1.315)	—	7.959
Provisión gastos devengados	10.564	(2.710)	—	7.854	6.229	—	14.083
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	—	—	1.589	1.589	—	(1.589)	—
Leasing	41.792	(3.521)	—	38.271	(9.436)	—	28.835
Ingresos recibidos por adelantado	32.170	(5.554)	—	26.616	(10.528)	—	16.088
Otros ajustes	15.485	4.769	—	20.254	6.651	—	26.905
Total Activo Neto	357.750	(7.216)	1.567	352.101	42.297	(1.542)	392.856
Diferencias Acreedoras:							
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	15.524	55	—	15.579	1.677	—	17.256
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	1.039	—	(1.039)	—	—	223	223
Activos transitorios	7.174	624	—	7.798	(2.420)	—	5.378
Colocaciones devengadas tasa efectiva	1.386	(448)	—	938	1.841	—	2.779
Gastos anticipados	3.334	(719)	—	2.615	(381)	—	2.234
Otros ajustes	8.345	469	—	8.814	(1.773)	—	7.041
Total Pasivo Neto	36.802	(19)	(1.039)	35.744	(1.056)	223	34.911
Total Activo (Pasivo) neto	320.948	(7.197)	2.606	316.357	43.353	(1.765)	357.945

18. Otros Activos:

(a) Composición del rubro:

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

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Activos para leasing (*)	80.880	85.626
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes adjudicados en remate judicial	4.226	5.571
Bienes recibidos en pago	131	99
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(40)	(52)
Subtotal	4.317	5.618
Otros Activos		
Depósitos por márgenes de derivados	166.216	232.732
Intermediación de documentos (***)	102.951	84.993
Gastos pagados por anticipado	62.251	29.654
Otras cuentas y documentos por cobrar	30.104	63.796
Comisiones por cobrar	12.795	11.810
Propiedades de inversión	12.744	12.833
IVA crédito fiscal	11.029	10.777
Impuestos por recuperar	8.142	8.691
Fondos disponibles Servipag	7.498	11.385
Operaciones pendientes	3.619	1.825
Garantías de arriendos	2.015	2.014
Bienes recuperados de leasing para la venta	1.260	715
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	1.214	2.469
Materiales y útiles	736	784
Otros	14.855	13.745
Subtotal	437.429	488.223
Total	522.626	579.467

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

(**) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,0026% (0,0024% en diciembre de 2020) del patrimonio efectivo del Banco.

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

18. Otros Activos, continuación:

- (b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos 2021 y 2020, es el siguiente:

Provisiones sobre bienes recibidos en pago	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2020	188
Aplicación de provisiones	(342)
Provisiones constituidas	283
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de marzo de 2020	129
Aplicación de provisiones	(746)
Provisiones constituidas	669
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2020	52
Aplicación de provisiones	(18)
Provisiones constituidas	6
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de marzo de 2021	40

19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:

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

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Cuentas corrientes	12.659.901	12.477.719
Otras obligaciones a la vista	1.703.971	1.431.904
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.318.500	1.257.606
Total	15.682.372	15.167.229

20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:

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

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Depósitos a plazo	7.795.413	8.442.536
Cuentas de ahorro a plazo	371.786	342.550
Otros saldos acreedores a plazo	107.727	114.455
Total	8.274.926	8.899.541

21. Obligaciones con Bancos:

Al cierre de cada período, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Bancos del país		
Banco do Brasil	5.850	7.100
Banco Scotiabank	706	1.257
Subtotal bancos del país	6.556	8.357
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Wells Fargo Bank	122.454	85.734
The Bank of Nova Scotia	122.314	121.085
Citibank N.A. Estados Unidos	54.054	114.525
Zürcher Kantonalbank	39.506	39.116
Bank of New York Mellon	35.985	21.389
Sumitomo Mitsui Banking	35.956	11.394
Bank of America	23.452	20.475
Standard Chartered Bank	12.045	715
Commerzbank AG	1.721	21.687
Otros	—	40
Préstamos y otras obligaciones		
Wells Fargo Bank	108.034	106.965
Bank of America	1.613	—
Deutsche Bank Trust Company Americas	—	7.333
Citibank N.A. Reino Unido	—	233
Otros	102	105
Subtotal bancos del exterior	557.236	550.796
Banco Central de Chile (*)	3.110.774	3.110.600
Total	3.674.566	3.669.753

(*) Financiamiento provisto por el Banco Central para entregar liquidez a la economía y apoyar el flujo de crédito a hogares y empresas, entre las que se encuentran la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) y la Línea de Crédito de Liquidez (LCL).

22. Instrumentos de Deuda Emitidos:

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

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Letras de crédito	5.923	6.786
Bonos corrientes	8.064.632	7.700.402
Bonos subordinados	896.425	886.407
Total	8.966.980	8.593.595

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2021 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de \$415.543 millones, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos de Corto Plazo

Contraparte	Moneda	Monto MM\$	Tasa anual de interés %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Wells Fargo Bank	USD	72.240	0,23	20/01/2021	20/04/2021
Wells Fargo Bank	USD	36.736	0,38	09/02/2021	04/02/2022
Citibank N.A.	USD	36.736	0,28	09/02/2021	02/08/2021
Wells Fargo Bank	USD	35.700	0,26	25/02/2021	24/08/2021
Citibank N.A.	USD	71.400	0,23	25/02/2021	01/06/2021
Wells Fargo Bank	USD	35.700	0,26	25/02/2021	26/08/2021
Citibank N.A.	USD	36.295	0,34	04/03/2021	03/09/2021
Citibank N.A.	USD	72.589	0,34	04/03/2021	07/09/2021
Wells Fargo Bank	USD	18.147	0,25	04/03/2021	01/06/2021
Total a marzo de 2021		415.543			

Bonos Corrientes Largo Plazo

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2021, no se han efectuado emisiones de Bonos Corrientes Largo Plazo.

Bonos Subordinados

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2021, no se han efectuado emisiones de Bonos Subordinados.

22. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de \$889.135 millones, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes por un monto ascendente a \$634.952 millones y \$254.183 millones respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos de Corto Plazo

Contraparte	Moneda	Monto MM\$	Tasa anual de interés %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Citibank N.A.	USD	23.078	2,00	07/01/2020	07/07/2020
Citibank N.A.	USD	38.371	1,95	09/01/2020	09/04/2020
Citibank N.A.	USD	34.886	1,91	13/01/2020	13/04/2020
Citibank N.A.	USD	11.629	1,87	14/01/2020	14/04/2020
Citibank N.A.	USD	31.667	1,91	29/01/2020	31/07/2020
Citibank N.A.	USD	7.917	1,91	29/01/2020	31/07/2020
Citibank N.A.	USD	27.709	1,86	29/01/2020	29/05/2020
Citibank N.A.	USD	10.350	1,85	30/01/2020	01/06/2020
Citibank N.A.	USD	19.720	1,85	03/02/2020	03/06/2020
Citibank N.A.	USD	31.391	1,55	08/04/2020	05/06/2020
Citibank N.A.	USD	21.262	1,30	13/04/2020	12/05/2020
Citibank N.A.	USD	12.758	1,30	13/04/2020	13/05/2020
Citibank N.A.	USD	34.020	1,30	13/04/2020	13/05/2020
Citibank N.A.	USD	25.593	1,55	16/04/2020	16/06/2020
Citibank N.A.	USD	25.593	1,55	16/04/2020	18/06/2020
Citibank N.A.	USD	34.158	1,61	17/04/2020	21/08/2020
Wells Fargo Bank	USD	42.697	1,60	17/04/2020	21/08/2020
Wells Fargo Bank	USD	42.858	1,50	22/04/2020	14/08/2020
Wells Fargo Bank	USD	42.943	1,45	24/04/2020	29/01/2021
Wells Fargo Bank	USD	4.175	1,30	29/04/2020	29/10/2020
Citibank N.A.	USD	32.834	0,45	18/05/2020	20/07/2020
Citibank N.A.	USD	5.089	0,45	18/05/2020	20/07/2020
Wells Fargo Bank	USD	74.254	0,45	07/12/2020	06/12/2021
Total a diciembre de 2020		<u>634.952</u>			

22. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Bonos Corrientes Largo Plazo

Serie	Moneda	Monto MM\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIEM0817	UF	93.096	7	0,80	06/01/2020	06/01/2027
BCHIEL0717	UF	123.957	8	0,72	04/02/2020	04/02/2028
Subtotal UF		<u>217.053</u>				
BONO AUD	AUD	37.130	15	2,65	02/03/2020	02/03/2035
Subtotal otras monedas		<u>37.130</u>				
Total a diciembre de 2020		<u>254.183</u>				

Bonos Subordinados

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, no se han efectuado emisiones de Bonos Subordinados.

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

23. Otras Obligaciones Financieras:

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

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Otras obligaciones en el país	256.942	191.258
Obligaciones con el sector público	377	455
Total	257.319	191.713

24. Provisiones:

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

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Provisiones para dividendos mínimos (*)	70.297	220.271
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	83.464	111.243
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	72.957	76.191
Provisiones por contingencias:		
Provisiones adicionales (**)	360.252	320.252
Provisiones por riesgo país	7.568	5.446
Otras provisiones por contingencias	441	508
Total	594.979	733.911

(*) Ver Nota N°27 letra (c).

(**) Al 31 de marzo de 2021 se han constituido \$40.000 millones (\$107.000 millones en diciembre de 2020) por concepto de provisiones adicionales. Ver Nota N°24 letra (b).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

24. Provisiones, continuación:

- (b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2021 y 2020:

	Dividendos mínimos MM\$	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Riesgo de créditos contingentes MM\$	Provisiones adicionales MM\$	Riesgo país y otras contingencias MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2020	300.461	109.075	57.042	213.252	4.833	684.663
Provisiones constituidas	58.469	14.204	7.007	—	6.647	86.327
Aplicación de provisiones	(300.461)	(51.485)	—	—	—	(351.946)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2020	58.469	71.794	64.049	213.252	11.480	419.044
Provisiones constituidas	161.802	68.749	12.142	107.000	(5.526)	344.167
Aplicación de provisiones	—	(29.300)	—	—	—	(29.300)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2020	220.271	111.243	76.191	320.252	5.954	733.911
Provisiones constituidas	70.297	17.664	—	40.000	2.055	130.016
Aplicación de provisiones	(220.271)	(45.443)	—	—	—	(265.714)
Liberación de provisiones	—	—	(3.234)	—	—	(3.234)
Saldo al 31 de marzo de 2021	70.297	83.464	72.957	360.252	8.009	594.979

- (c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Provisiones por vacaciones	34.147	33.993
Provisiones por bonos de desempeño	22.864	43.941
Provisiones indemnizaciones años de servicio	7.174	7.581
Provisiones por otros beneficios al personal	19.279	25.728
Total	<u>83.464</u>	<u>111.243</u>

24. Provisiones, continuación:

(d) Indemnización años de servicio:

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

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	7.581	7.566
Incremento de la provisión	54	67
Pagos efectuados	(232)	(453)
Efecto por cambio en los factores actuariales	(229)	(81)
Total	<u>7.174</u>	<u>7.099</u>

(ii) Costo por beneficio neto:

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Aumento (disminución) de la provisión	(204)	(159)
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	258	226
Efecto por cambio en los factores actuariales	(229)	(81)
Costo por beneficio neto	<u>(175)</u>	<u>(14)</u>

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

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

	31 de marzo de 2021 %	31 de diciembre de 2020 %
Tasa de descuento	3,50	2,31
Tasa de incremento salarial	3,94	4,04
Probabilidad de pago	99,99	99,99

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó durante primer trimestre del año 2021.

24. Provisiones, continuación:

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

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Saldos al 1 de enero	43.941	51.051
Provisiones netas constituidas	13.206	4.727
Aplicación de provisiones	(34.283)	(36.928)
Total	<u>22.864</u>	<u>18.850</u>

- (f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Saldos al 1 de enero	33.993	27.609
Provisiones netas constituidas	2.760	1.825
Aplicación de provisiones	(2.606)	(2.151)
Total	<u>34.147</u>	<u>27.283</u>

- (g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el Banco y sus filiales no cuentan con un plan de compensación en acciones.

- (h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 31 de marzo de 2021 el Banco y sus filiales mantienen provisiones por créditos contingentes ascendentes a \$72.957 millones (\$76.191 millones en diciembre de 2020). Ver Nota N°26 letra (d).

25. Otros Pasivos:

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

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Cuentas y documentos por pagar	226.520	273.143
Ingresos percibidos por adelantado (*)	64.643	68.907
Dividendos por pagar	5.284	4.309
Otros pasivos		
Operaciones por intermediación de documentos (**)	158.759	137.546
Cobranding	31.093	29.213
IVA débito fiscal	17.619	16.519
Valores por liquidar	2.312	2.725
Operaciones pendientes	882	725
Pagos compañías de seguros	676	1.802
Otros	30.269	30.231
Total	538.057	565.120

(*) En relación con el Acuerdo Marco de Alianza Estratégica, con fecha 4 de junio de 2019 Banco de Chile recibió el pago proveniente de las Compañías de Seguro por un monto de \$149.061 millones, el cual fue registrado contablemente de acuerdo a NIIF 15. El ingreso relacionado es reconocido a lo largo del tiempo, en función del cumplimiento de la obligación de desempeño asociada.

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

26. Contingencias y Compromisos:

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

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

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

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas	336.795	224.079
Cartas de crédito del exterior confirmadas	109.216	58.299
Cartas de crédito documentarias emitidas	385.066	343.663
Boletas de garantía	2.150.131	2.214.370
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.669.703	7.650.382
Otros compromisos de crédito	87.497	107.707
Operaciones por cuenta de terceros		
Documentos en cobranza	108.966	157.671
Recursos de terceros gestionados por el banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	4.452	16.024
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	86.747	80.788
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco y filiales	2.364.929	2.023.313
Valores custodiados depositados en otra entidad	18.677.424	18.467.801
Total	31.980.926	31.344.097

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

(b) Juicios y procedimientos legales:

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

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de marzo de 2021, el Banco mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a \$177 millones (\$244 millones en diciembre de 2020), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” del Estado de Situación Financiera.

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

	31 de marzo de 2021					
	2021	2022	2023	2024	2025	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contingencias judiciales	—	39	11	127	—	177

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

(c) Garantías otorgadas por operaciones:

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

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N°12 de la Ley N° 20.712, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 4.049.200 con vencimiento el 7 de enero de 2022 (UF 3.778.100 con vencimiento el 8 de enero de 2021 en diciembre de 2020). Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 739.700.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no hay fondos Mutuos Garantizados.

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

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercados de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada con Mapfre Seguros Generales S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2022, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

(c) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Títulos en garantía:		
Acciones entregadas para garantizar operaciones de venta a plazo cubiertas en simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	29.770	47.684
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	11.012	20.227
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	10.000	10.000
Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones y ventas cortas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	5.424	2.858
Total	56.206	80.769

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

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral de Chubb Seguros Chile S.A. con vencimiento al 2 de abril de 2021, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US\$20.000.000.

Se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 286.600, en beneficio de los inversionistas con contratos de administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable con vigencia hasta el 7 de enero de 2022.

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

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

- (c) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

iii. En Filial Banchile Corredores de Seguros Ltda.:

De acuerdo a lo establecido en el artículo 58, letra D del D.F.L 251, al 31 de marzo de 2021 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros, con vigencia desde el 15 de abril de 2020 hasta el 14 de abril de 2021, que la amparan ante eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la Ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Las pólizas contratadas son:

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

- (d) Provisiones por créditos contingentes:

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

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Líneas de crédito de libre disposición	37.676	40.404
Provisión boletas de garantía	26.811	27.596
Provisión avales y fianzas	7.134	7.060
Provisión cartas de créditos	1.280	1.074
Otros compromisos de créditos	56	57
Total	72.957	76.191

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

- (e) En relación a la Resolución Exenta N° 270 de fecha 30 de octubre de 2014 por medio de la cual la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero) impuso una multa de 50.000 Unidades de Fomento a Banchile Corredores de Bolsa S.A. por infracciones al inciso segundo del artículo 53 de la Ley de Mercado de Valores, dicha compañía presentó ante el Juzgado Civil competente una reclamación solicitando se deje sin efecto la citada multa. Con fecha 10 de diciembre de 2019 se dictó sentencia que rebajó la multa a la cantidad de 7.500 Unidades de Fomento. La sentencia indicada ha sido objeto de recursos de casación en la forma y apelación interpuestos por ambas partes, los que se encuentran pendientes ante la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago.

La sociedad no ha constituido provisiones en consideración a que los asesores legales a cargo del procedimiento estiman que existen sólidos fundamentos para que se acoja la reclamación interpuesta por Banchile Corredores de Bolsa S.A.

27. Patrimonio:

(a) Patrimonio contable:

(i) Capital autorizado, suscrito y pagado:

Al 31 de marzo de 2021, el capital pagado del Banco de Chile está representado por 101.017.081.114 acciones nominativas (101.017.081.114 acciones al 31 de diciembre de 2020), sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas.

(ii) Acciones:

La siguiente tabla muestra los movimientos de acciones desde el 31 de diciembre de 2019 al 31 de marzo de 2021:

	Total Acciones Ordinarias
Total acciones al 31 de diciembre de 2019	<u>101.017.081.114</u>
Total acciones al 31 de diciembre de 2020	<u>101.017.081.114</u>
Total acciones al 31 de marzo de 2021	<u>101.017.081.114</u>

(b) Dividendos acordados y pagados:

En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco realizada el día 25 de marzo de 2021, se aprobó la distribución y pago del dividendo N°209 de \$2,18053623438 por acción del Banco de Chile con cargo a la utilidad del ejercicio 2020. El monto del dividendo pagado en el período 2021 ascendió a \$220.271 millones.

En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco realizada el día 26 de marzo de 2020, se aprobó la distribución y pago del dividendo N°208 de \$3,47008338564 por acción del Banco de Chile con cargo a la utilidad del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019. El monto del dividendo pagado en el ejercicio 2020 ascendió a \$350.538 millones.

27. Patrimonio, continuación:

(c) Provisión para dividendos mínimos:

El Directorio del Banco de Chile acordó para efectos de dividendos mínimos, provisionar un 60% de la utilidad líquida distribuible que resulte de rebajar o agregar a la utilidad líquida del período correspondiente, la corrección del valor del capital pagado y reservas por efecto de la variación del Índice de Precios al Consumidor, ocurrida entre el mes anterior de que se trate y el mes de noviembre del ejercicio anterior. El monto a rebajar de la utilidad líquida del período terminado al 31 de marzo de 2021 ascendió a \$45.330 millones.

Conforme a lo señalado, al 31 de marzo de 2021, el monto de la utilidad líquida determinada de acuerdo al párrafo anterior, equivale a \$117.162 millones (\$367.119 millones al 31 de diciembre de 2020). De acuerdo a lo anterior, el Banco registró al 31 de marzo una provisión para dividendos mínimos bajo el rubro “Provisiones” por un monto de \$70.297 millones (\$220.271 millones en diciembre de 2020), reflejando como contrapartida una rebaja patrimonial por el mismo monto en el rubro de “Utilidades retenidas”.

(d) Utilidad por acción:

(i) Utilidad básica por acción:

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a propietarios del Banco en un período entre el número promedio ponderado de las acciones en circulación durante ese período, excluido el número promedio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

(ii) Utilidad diluida por acción:

Para proceder al cálculo de la utilidad diluida por acción, tanto el importe del resultado atribuible a los accionistas ordinarios, como el promedio ponderado de las acciones en circulación, neto de las acciones propias, deben ser ajustados por todos los efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales (opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible).

27. Patrimonio, continuación:

De esta manera, la utilidad básica y diluida por acción al 31 de marzo de 2021 y 2020 se ha determinado de la siguiente forma:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Utilidad básica por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	162.492	136.882
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	101.017.081.114	101.017.081.114
Utilidad por acción (en pesos)	1,61	1,36
Utilidad diluida por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	162.492	136.882
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	101.017.081.114	101.017.081.114
Conversión asumida de deuda convertible	—	—
Número ajustado de acciones	101.017.081.114	101.017.081.114
Utilidad diluida por acción (en pesos)	1,61	1,36

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos.

(e) Cuentas de valoración:

Este rubro comprende los siguientes conceptos:

El ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja se compone de la porción del resultado registrado en patrimonio producto de variaciones en el valor razonable por cambios en factores de mercado. Durante el período 2021 se realizó un abono a patrimonio por \$1.539 millones (abono a patrimonio de \$1.935 millones durante el período 2020). El efecto por impuesto a la renta significó un cargo a patrimonio por \$415 millones (cargo por \$521 millones en marzo de 2020).

El ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta se origina por las fluctuaciones en el valor razonable de dicha cartera, con cargo o abono a patrimonio. Durante el período 2021 se realizó un abono a patrimonio de \$507 millones (cargo de \$9.768 millones durante el período 2020). El efecto por impuestos diferidos significó un cargo a patrimonio por \$137 millones (abono a patrimonio por \$2.628 millones en marzo de 2020).

(f) Utilidades retenidas de ejercicios anteriores:

Durante el año 2021, la Junta Ordinaria de Accionistas de Banco de Chile acordó deducir y retener de la utilidad líquida del ejercicio 2020, un monto equivalente a la corrección del valor del capital pagado y reservas de acuerdo a la variación del Índice de precios al Consumidor ocurrida entre noviembre de 2019 y noviembre de 2020, ascendente a la suma de \$95.989 millones. Adicionalmente, la Junta determinó retener un 40% de la utilidad líquida distributable, equivalente a \$146.848 millones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

28. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes:

- (a) Al cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados, la composición de ingresos por intereses y reajustes excluyendo los resultados por coberturas, es la siguiente:

	Marzo 2021				Marzo 2020			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	147.015	68.755	1.208	216.978	170.139	62.946	784	233.869
Colocaciones de consumo	107.496	804	1.298	109.598	150.519	651	1.756	152.926
Colocaciones para vivienda	68.371	104.532	804	173.707	68.799	92.265	2.057	163.121
Instrumentos de inversión	2.583	2.097	—	4.680	8.522	2.717	—	11.239
Contratos de retrocompra	258	—	—	258	545	—	—	545
Créditos otorgados a bancos	1.748	—	—	1.748	5.087	—	—	5.087
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.543	364	—	1.907	5.731	1.378	—	7.109
Total	329.014	176.552	3.310	508.876	409.342	159.957	4.597	573.896

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2021 ascendió a \$708 millones (\$982 millones en marzo de 2020).

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

	Marzo 2021			Marzo 2020		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	13.044	1.592	14.636	9.835	1.304	11.139
Colocaciones para vivienda	1.986	1.684	3.670	2.082	1.603	3.685
Colocaciones de consumo	25	—	25	25	—	25
Total	15.055	3.276	18.331	11.942	2.907	14.849

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

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

	Marzo 2021			Marzo 2020		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos y captaciones a plazo	10.012	10.429	20.441	52.665	12.087	64.752
Instrumentos de deuda emitidos	50.323	78.831	129.154	55.277	72.947	128.224
Otras obligaciones financieras	4	4	8	193	9	202
Contratos de retrocompra	59	—	59	1.363	—	1.363
Obligaciones con bancos	4.882	—	4.882	8.970	—	8.970
Depósitos a la vista	85	4.748	4.833	144	5.960	6.104
Obligaciones por contratos de arrendamiento	530	—	530	739	—	739
Otros gastos por intereses y reajustes	—	86	86	472	297	769
Total	65.895	94.098	159.993	119.823	91.300	211.123

(d) Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales y cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	Marzo 2021			Marzo 2020		
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Total MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Total MM\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	3.481	—	3.481	—	—	—
Pérdida cobertura contable valor razonable	(2.719)	—	(2.719)	(6.220)	—	(6.220)
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	481	8.800	9.281	34.976	45.455	80.431
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(19.564)	(1.711)	(21.275)	(50.918)	(38.909)	(89.827)
Resultado ajuste elemento cubierto	(3.074)	—	(3.074)	2.540	—	2.540
Total	(21.395)	7.089	(14.306)	(19.622)	6.546	(13.076)

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

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	508.876	573.896
Gastos por intereses y reajustes	(159.993)	(211.123)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	348.883	362.773
Resultado de coberturas contables (neto)	(14.306)	(13.076)
Total intereses y reajustes netos	334.577	349.697

29. Ingresos y Gastos por Comisiones:

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estado del Resultado Consolidado del período, corresponde a los siguientes conceptos:

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Ingresos por comisiones		
Servicios de tarjetas de crédito y débito	42.926	49.716
Inversiones en fondos mutuos u otros	24.722	25.252
Cobranzas, recaudaciones y pagos	14.744	14.385
Administración de cuentas	13.006	12.657
Remuneraciones por comercialización de seguros	8.629	8.687
Uso de canales de distribución y acceso a clientes	7.232	25.150
Avales y cartas de crédito	7.088	6.806
Intermediación y manejo de valores	5.828	5.304
Convenio uso de marca	5.653	6.094
Líneas de crédito y sobregiros	1.105	1.125
Asesorías financieras	612	1.083
Otras comisiones ganadas	5.226	5.412
Total ingresos por comisiones	<u>136.771</u>	<u>161.671</u>
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(19.037)	(27.041)
Transacciones interbancarias	(6.882)	(5.778)
Operaciones de valores	(1.149)	(1.163)
Recaudación y pagos	(1.129)	(1.511)
Fuerza de venta	(44)	(42)
Otras comisiones	(260)	(665)
Total gastos por comisiones	<u>(28.501)</u>	<u>(36.200)</u>

30. Resultados de Operaciones Financieras:

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

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Venta de instrumentos disponibles para la venta	3.803	3.350
Derivados de negociación	2.620	(4.864)
Resultado neto de otras operaciones	162	(348)
Instrumentos financieros para negociación	(1.375)	10.975
Venta de cartera de créditos (Nota N°12 letra (e))	—	41
Total	<u>5.210</u>	<u>9.154</u>

31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Reajustables moneda extranjera	45.747	(138.196)
Diferencia de cambio neta	2.143	12.530
Resultado de coberturas contables	(21.478)	145.046
Total	<u>26.412</u>	<u>19.380</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

32. Provisiones por Riesgo de Crédito:

El movimiento registrado durante los períodos 2021 y 2020 en los resultados, por concepto de provisiones, se resume como sigue:

	Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes										Créditos Contingentes		Total	
	Adeudado por Bancos		Colocaciones Comerciales		Colocaciones para Vivienda		Colocaciones de Consumo		Subtotal		Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020	Marzo 2021	Marzo 2020				
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$				
Constitución de provisiones:														
- Provisiones individuales	—	(111)	(5.137)	(29.183)	—	—	—	—	(5.137)	(29.183)	—	(4.360)	(5.137)	(33.654)
- Provisiones grupales	—	—	(13.732)	(19.435)	(1.984)	(911)	(11.373)	(78.716)	(27.089)	(99.062)	—	(2.647)	(27.089)	(101.709)
Resultado por constitución de provisiones	—	(111)	(18.869)	(48.618)	(1.984)	(911)	(11.373)	(78.716)	(32.226)	(128.245)	—	(7.007)	(32.226)	(135.363)
Liberación de provisiones:														
- Provisiones individuales	182	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.070	—	1.252	—
- Provisiones grupales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.164	—	2.164	—
Resultado por liberación de provisiones	182	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.234	—	3.416	—
Resultado neto de provisiones	182	(111)	(18.869)	(48.618)	(1.984)	(911)	(11.373)	(78.716)	(32.226)	(128.245)	3.234	(7.007)	(28.810)	(135.363)
Provisiones adicionales	—	—	(40.000)	—	—	—	—	—	(40.000)	—	—	—	(40.000)	—
Recuperación de activos castigados	—	—	2.151	2.116	948	1.045	11.644	6.642	14.743	9.803	—	—	14.743	9.803
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	182	(111)	(56.718)	(46.502)	(1.036)	134	271	(72.074)	(57.483)	(118.442)	3.234	(7.007)	(54.067)	(125.560)

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

33. Remuneraciones y Gastos del Personal:

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos 2021 y 2020, es la siguiente:

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Remuneraciones del personal	64.681	64.332
Bonos e incentivos	18.051	9.456
Compensaciones variables	8.932	9.156
Gratificaciones	7.671	7.049
Beneficios de colación y salud	6.379	7.093
Indemnización por años de servicio	2.652	4.502
Gastos de capacitación	510	708
Otros gastos de personal	4.820	4.747
Total	<u>113.696</u>	<u>107.043</u>

34. Gastos de Administración:

La composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	25.601	23.587
Mantenimiento y reparación de activo fijo	11.998	13.817
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	3.837	2.516
Servicio de vigilancia y transporte de valores	3.230	2.920
Materiales de oficina	1.842	2.707
Primas de seguros	1.827	1.600
Servicio externo de información financiera	1.747	1.545
Energía, calefacción y otros servicios	1.265	1.742
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo y de bajo valor	1.148	1.079
Casilla, correo, franqueo y entrega de productos a domicilio	1.096	864
Gastos judiciales y notariales	1.059	1.127
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	718	721
Servicio externo de custodia de documentación	710	911
Gastos de representación y desplazamiento del personal	679	618
Donaciones	447	585
Otros gastos generales de administración	4.712	4.818
Subtotal	61.916	61.157
Servicios subcontratados		
Gastos en desarrollos tecnológicos externos	3.563	2.648
Procesamientos de datos	2.215	2.714
Certificación y testing tecnológicos	2.077	1.421
Evaluación de créditos	972	2.712
Otros	472	1.011
Subtotal	9.299	10.506
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	706	628
Otros gastos del directorio	—	18
Subtotal	706	646
Gastos marketing		
Publicidad y propaganda	6.746	6.183
Subtotal	6.746	6.183
Impuestos, contribuciones, aportes		
Aporte al regulador Bancario	2.965	2.745
Contribuciones de bienes raíces	971	747
Patentes	379	328
Otros impuestos	391	376
Subtotal	4.706	4.196
Total	83.373	82.688

35. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros:

- (a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los períodos 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota N°16 letra (b))	7.307	7.129
Depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Nota N°16 letra (d))	7.202	7.554
Amortizaciones de intangibles (Nota N°15 letra (b))	4.110	3.786
Total	<u>18.619</u>	<u>18.469</u>

- (b) Al 31 de marzo 2021 y 2020, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Deterioro		
Deterioro de activo fijo (Nota N°16 letra (b))	1	—
Deterioro de intangibles (Nota N°15 letra (b))	—	—
Deterioro de activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Nota N°16 letra (d))	—	—
Total	<u>1</u>	<u>—</u>

36. Otros Ingresos Operacionales:

Durante los períodos 2021 y 2020, el Banco y sus filiales presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	1.990	1.361
Otros ingresos	34	12
Subtotal	2.024	1.373
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	—	—
Otras provisiones por contingencias	67	—
Subtotal	67	—
Otros ingresos		
Liberación de provisiones y recuperación de gastos	2.280	2.302
Arriendos propiedades de inversión	1.605	1.728
Reintegros bancos corresponsales	646	841
Ingresos varios tarjetas	346	—
Ingresos por venta de bienes leasing	159	172
Reintegro póliza de seguros	90	2.086
Custodia y comisión de confianza	72	124
Utilidad por venta de activo fijo	3	18
Otros	664	747
Subtotal	5.865	8.018
Total	7.956	9.391

37. Otros Gastos Operacionales:

Durante los períodos 2021 y 2020, el Banco y sus filiales presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	472	1.245
Provisiones por bienes recibidos en pago	16	293
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	98	152
Subtotal	<u>586</u>	<u>1.690</u>
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	2.122	6.605
Otras provisiones	—	42
Subtotal	<u>2.122</u>	<u>6.647</u>
Otros gastos		
Castigos por riesgo operacional	2.751	981
Gastos operacionales leasing	995	1.378
Administración de tarjetas	744	158
Bancos corresponsales	548	453
Seguro de desgravamen	114	98
Aporte otros organismos	65	60
Gastos por castigos bienes recuperados leasing	61	112
Juicios civiles	25	80
Otros	774	436
Subtotal	<u>6.077</u>	<u>3.756</u>
Total	<u>8.785</u>	<u>12.093</u>

38. Operaciones con Partes Relacionadas:

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas:

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

	Empresas Productivas y Servicios (*)		Sociedades de Inversión y Comercio (**)		Personas Naturales (***)		Total	
	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	211.977	122.716	138.897	164.213	12.345	12.445	363.219	299.374
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	62.444	61.131	62.444	61.131
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	8.854	8.743	8.854	8.743
Colocaciones brutas	211.977	122.716	138.897	164.213	83.643	82.319	434.517	369.248
Provisión sobre colocaciones	(1.195)	(1.264)	(443)	(802)	(364)	(390)	(2.002)	(2.456)
Colocaciones netas	210.782	121.452	138.454	163.411	83.279	81.929	432.515	366.792
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	7.230	7.277	10.027	9.469	—	—	17.257	16.746
Cartas de crédito	780	2.885	—	—	—	—	780	2.885
Boletas de garantía	25.715	25.129	32.113	35.733	—	—	57.828	60.862
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	56.129	46.887	15.078	14.308	19.963	20.306	91.170	81.501
Otros créditos contingentes	—	—	—	—	—	—	—	—
Total créditos contingentes	89.854	82.178	57.218	59.510	19.963	20.306	167.035	161.994
Provisión sobre créditos contingentes	(223)	(218)	(90)	(55)	(42)	(51)	(355)	(324)
Colocaciones contingentes netas	89.631	81.960	57.128	59.455	19.921	20.255	166.680	161.670
Monto cubierto por garantías:								
Hipoteca	24.345	15.575	87.344	54.891	85.436	82.777	197.125	153.243
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras (****)	35.077	33.474	13.676	12.117	6.486	6.582	55.239	52.173
Total garantías	59.422	49.049	101.020	67.008	91.922	89.359	252.364	205.416

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas, continuación:

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

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

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

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

- (****) Estas garantías corresponden principalmente a avales y fianzas, garantías estatales y otras garantías financieras.

(b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	223.244	261.386
Operaciones con liquidación en curso	57.670	35.833
Instrumentos de negociación	32	96
Contratos de derivados financieros	140.605	252.748
Instrumentos de inversión	10.869	31.548
Otros activos	43.859	96.362
Total	476.279	677.973
Pasivos		
Depósitos a la vista	168.950	239.139
Operaciones con liquidación en curso	41.951	37.799
Contratos de retrocompra	169	24.500
Depósitos y otras captaciones a plazo	362.069	338.732
Contratos de derivados financieros	206.518	355.099
Obligaciones con bancos	54.054	114.758
Obligaciones por contratos de arrendamiento	10.244	10.354
Otros pasivos	12.465	14.699
Total	856.420	1.135.080

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

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

	Marzo 2021		Marzo 2020	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Tipo de ingreso o gasto reconocido				
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	3.886	101	4.991	570
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	24.107	8.029	33.385	16.165
Resultados de operaciones financieras				
Contratos derivados (**)	5.144	5.756	124.828	105.987
Otras operaciones financieras	3	17	3	—
Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito	504	—	—	447
Gastos de apoyo operacional	—	43.770	—	48.540
Otros ingresos y gastos	118	—	116	4

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

(**) El resultado de las operaciones de derivados se presenta neto a nivel de cada contraparte relacionada. Adicionalmente, bajo esta línea se incluyen operaciones efectuadas con bancos locales y novadas a Comder Contraparte Central S.A. (entidad relacionada) para efectos de compensación, las cuales generaron una pérdida neta de \$3.435 millones al 31 de marzo de 2021 (utilidad neta de \$121.255 millones al 31 de marzo de 2020).

(d) Contratos con partes relacionadas:

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2021, el Banco ha celebrado, renovado o modificado las condiciones contractuales de los siguientes contratos con partes relacionadas que no corresponden a operaciones del giro que se realiza con los clientes en general, por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Razón Social	Concepto o descripción del servicio
Depósito Central de Valores S.A.	Servicios de custodia
Sistemas Oracle de Chile S.A.	Servicios de licencias, renovación de soporte e implementación de hardware y software
Universidad del Desarrollo	Programas de emprendimiento
Artikos S.A.	Servicios de desarrollo de software
Transbank S.A.	Servicios asociados a transacciones de tarjetas de crédito
Servipag Ltda.	Servicios de recaudación
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Servicios de transferencias electrónicas
Ionix SpA	Servicio de asistencia técnica y soporte de plataformas
Canal 13 S.A.	Servicios de publicidad
Nexus S.A.	Servicios de operación tarjetas de crédito
Redbanc S.A.	Servicios de transferencias electrónicas (TEF)

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(e) Remuneraciones al Directorio y pagos al personal clave de la administración:

	Marzo 2021 MM\$	Marzo 2020 MM\$
Remuneraciones del personal	1.045	975
Beneficios a corto plazo del personal	3.534	3.642
Indemnizaciones	—	784
Remuneraciones y Dietas del Directorio (*)	706	628
Total	5.285	6.029

(*) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de \$4 millones (\$3 millones en marzo 2020).

Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a \$18 millones en marzo 2020. No existe monto por este concepto en marzo 2021.

Conformación del personal clave:

	N° de ejecutivos	
Cargo	Marzo 2021	Marzo 2020
Gerente General Banco	1	1
Gerentes Generales de Filiales	6	6
Gerentes de División Banco	14	12
Directores Banco y filiales	20	21
Total	41	40

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros:

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

Dentro del marco establecido se incluye la función de Control de Producto, que es independiente de las áreas de negocios y reporta al Gerente de División Gestión y Control Financiero. Dicha función recae en la Gerencia Control Financiero y Tesorería, a través de la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero, que posee la responsabilidad de verificación independiente de precios y resultados de las operaciones de negociación (incluyendo derivados) e inversión y de todas las mediciones de valor razonable.

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

(i) Valorización estándar de la industria.

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

(ii) Precios cotizados en mercados activos.

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

(iii) Técnicas de valorización.

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

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

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

(iv) Ajustes a la valorización.

Como parte del proceso de valorización se llevan a cabo tres ajustes al valor de mercado calculados a partir de los parámetros de mercado, incluyendo; un ajuste por liquidez, un ajuste por Bid/Offer y un ajuste por riesgo de crédito de derivados (CVA y DVA). En el cálculo del ajuste por liquidez se considera el tamaño de la posición en cada factor, la liquidez particular de cada factor, el tamaño relativo de Banco de Chile con respecto al mercado y la liquidez observada en operaciones recientemente realizadas en el mercado. El ajuste de Bid/Offer, por su parte, representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga (comprada) o una corta (vendida). Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones directas de mercados activos o precios indicativos o derivados de activos similares según sea el caso del instrumento, considerando el Bid, Mid y Offer, respectivo. Finalmente, el ajuste por CVA y DVA para derivados, corresponde al reconocimiento del riesgo de crédito del emisor ya sea de la contraparte (CVA) o de Banco de Chile (DVA).

Los ajustes de valor por liquidez se realizan a instrumentos de trading (incluidos derivados) únicamente, mientras los ajustes de Bid/Offer se realizan para instrumentos de trading y disponibles para la venta. Los ajustes por CVA/DVA se llevan a cabo únicamente para derivados.

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que Banco de Chile utiliza en la valorización de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado y de ellos se deriva la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado provistos por el área de negocios respectiva, antes de su ingreso en sistemas para la valorización oficial, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolio. En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de portfolio, de acuerdo a cuadros de escalamiento con rangos previamente definidos. Estos rangos son aprobados por el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero.

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

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

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

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

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

Banco de Chile y sus filiales clasifican los instrumentos financieros que poseen en cartera en los siguientes niveles:

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

Dentro de este nivel se encuentran futuros de monedas, emisiones de instrumentos de renta fija del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, que pertenecen a benchmarks, inversiones en fondos mutuos y acciones.

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

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

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

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

Nivel 2: Son instrumentos financieros cuyo valor razonable es calculado en base a precios distintos a los cotizados en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios o tasas internas de retorno) o indirectamente (es decir, derivadas de precios o tasas internas de retorno de instrumentos similares). Dentro de estas categorías se incluyen:

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

En este nivel se encuentran principalmente instrumentos derivados, deuda emitida por bancos, emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, que no pertenecen a benchmarks.

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

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

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

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

Técnicas de Valorización e Inputs para Instrumentos Nivel 2:

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

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

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

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

Técnicas de Valorización e Inputs para Instrumentos Nivel 3:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

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

(b) Cuadro de niveles:

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

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos Financieros								
<u>Instrumentos para Negociación</u>								
Del Estado y del Banco Central de Chile	115.258	75.701	1.550.261	4.083.591	—	—	1.665.519	4.159.292
Otras instituciones nacionales	1.617	1.002	152.644	99.302	5.549	5.494	159.810	105.798
Instituciones extranjeras	1.295	164	—	—	—	—	1.295	164
Inversiones en Fondos Mutuos	402.529	400.902	—	—	—	—	402.529	400.902
Subtotal	520.699	477.769	1.702.905	4.182.893	5.549	5.494	2.229.153	4.666.156
<u>Contratos de Derivados de Negociación</u>								
Forwards	—	—	305.212	551.964	—	—	305.212	551.964
Swaps	—	—	1.609.485	2.013.247	—	—	1.609.485	2.013.247
Opciones Call	—	—	650	269	—	—	650	269
Opciones Put	—	—	588	1.462	—	—	588	1.462
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	1.915.935	2.566.942	—	—	1.915.935	2.566.942
<u>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</u>								
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	—	—	—	—	—	—
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	34.386	51.062	—	—	34.386	51.062
Subtotal	—	—	34.386	51.062	—	—	34.386	51.062
<u>Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta (1)</u>								
Del Estado y del Banco Central de Chile	22.839	—	162.366	163.600	—	—	185.205	163.600
Otras instituciones nacionales	—	—	850.737	860.327	28.576	36.596	879.313	896.923
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	22.839	—	1.013.103	1.023.927	28.576	36.596	1.064.518	1.060.523
Total	543.538	477.769	4.666.329	7.824.824	34.125	42.090	5.243.992	8.344.683
Pasivos Financieros								
<u>Contratos de Derivados de Negociación</u>								
Forwards	—	—	327.420	637.186	—	—	327.420	637.186
Swaps	—	—	1.705.352	2.130.474	—	—	1.705.352	2.130.474
Opciones Call	—	—	257	306	—	—	257	306
Opciones Put	—	—	1.241	2.099	—	—	1.241	2.099
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.034.270	2.770.065	—	—	2.034.270	2.770.065
<u>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</u>								
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	3.166	6.519	—	—	3.166	6.519
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	82.126	65.172	—	—	82.126	65.172
Subtotal	—	—	85.292	71.691	—	—	85.292	71.691
Total	—	—	2.119.562	2.841.756	—	—	2.119.562	2.841.756

(1) Al 31 de marzo de 2021, un 100% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de “Investment Grade”. Asimismo, el 100% del total de estos instrumentos financieros corresponde a emisores locales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

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

(c) Conciliación Nivel 3:

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin del período para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los Estados Financieros Intermedios Consolidados:

Marzo 2021								
	Saldo al 01-Ene-21 MM\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) MM\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) MM\$	Compras MM\$	Ventas MM\$	Transferencias desde niveles 1 y 2 MM\$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 MM\$	Saldo al 31-Mar-21 MM\$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación:								
Otras instituciones nacionales	5.494	55	—	—	—	—	—	5.549
Subtotal	5.494	55	—	—	—	—	—	5.549
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:								
Otras instituciones nacionales	36.596	227	493	—	(11.765)	3.025	—	28.576
Subtotal	36.596	227	493	—	(11.765)	3.025	—	28.576
Total	42.090	282	493	—	(11.765)	3.025	—	34.125
Diciembre 2020								
	Saldo al 01-Ene-20 MM\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) MM\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) MM\$	Compras MM\$	Ventas MM\$	Transferencias desde niveles 1 y 2 MM\$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 MM\$	Saldo al 31-Dic-20 MM\$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación:								
Otras instituciones nacionales	55.094	(708)	—	49.424	(98.316)	—	—	5.494
Subtotal	55.094	(708)	—	49.424	(98.316)	—	—	5.494
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:								
Otras instituciones nacionales	7.069	323	(647)	71.539	(70.897)	29.209	—	36.596
Subtotal	7.069	323	(647)	71.539	(70.897)	29.209	—	36.596
Total	62.163	(385)	(647)	120.963	(169.213)	29.209	—	42.090

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

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

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

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

	Al 31 de marzo de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	Nivel 3	Sensibilidad a	Nivel 3	Sensibilidad a
	MM\$	cambios en los	MM\$	cambios en los
Activos Financieros		supuestos claves		supuestos claves
		del modelo		del modelo
		MM\$		MM\$
Instrumentos para Negociación				
Otras instituciones nacionales	5.549	(7)	5.494	(8)
Subtotal	5.549	(7)	5.494	(8)
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta				
Otras instituciones nacionales	28.576	(320)	36.596	(525)
Subtotal	28.576	(320)	36.596	(525)
Total	34.125	(327)	42.090	(533)

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

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

(e) Otros activos y pasivos:

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

	Valor Libro		Valor Razonable Estimado	
	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	2.203.602	2.560.216	2.203.602	2.560.216
Operaciones con liquidación en curso	512.295	582.308	512.295	582.308
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	62.423	76.407	62.423	76.407
Subtotal	2.778.320	3.218.931	2.778.320	3.218.931
Adeudado por bancos				
Bancos del país	159.942	259.862	159.942	259.862
Banco Central de Chile	4.110.000	2.380.033	4.110.000	2.380.033
Bancos del exterior	284.650	299.096	282.763	297.778
Subtotal	4.554.592	2.938.991	4.552.705	2.937.673
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	17.769.413	17.169.744	17.523.301	16.968.143
Colocaciones para vivienda	9.597.364	9.354.890	10.246.752	10.075.011
Colocaciones de consumo	3.681.222	3.665.424	3.725.370	3.711.582
Subtotal	31.047.999	30.190.058	31.495.423	30.754.736
Total	38.380.911	36.347.980	38.826.448	36.911.340
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15.682.372	15.167.229	15.682.372	15.167.229
Operaciones con liquidación en curso	838.056	1.302.000	838.056	1.302.000
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	104.176	288.917	104.176	288.917
Depósitos y otras captaciones a plazo	8.274.926	8.899.541	8.258.002	8.885.015
Obligaciones con bancos	3.674.566	3.669.753	3.503.495	3.415.959
Otras obligaciones financieras	257.319	191.713	277.243	217.311
Subtotal	28.831.415	29.519.153	28.663.344	29.276.431
Instrumentos de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	5.719	6.532	6.288	7.201
Letras de crédito para fines generales	204	254	224	280
Bonos corrientes	8.064.632	7.700.402	8.596.755	8.390.594
Bonos subordinados	896.425	886.407	975.538	1.004.196
Subtotal	8.966.980	8.593.595	9.578.805	9.402.271
Total	37.798.395	38.112.748	38.242.149	38.678.702

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

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

(f) Niveles de otros activos y pasivos:

La siguiente tabla muestra el valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 31 de marzo de 2021 y de diciembre de 2020:

	Nivel 1 Valor Razonable Estimado		Nivel 2 Valor Razonable Estimado		Nivel 3 Valor Razonable Estimado		Total Valor Razonable Estimado	
	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$	Marzo 2021 MM\$	Diciembre 2020 MM\$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	2.203.602	2.560.216	—	—	—	—	2.203.602	2.560.216
Operaciones con liquidación en curso	512.295	582.308	—	—	—	—	512.295	582.308
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	62.423	76.407	—	—	—	—	62.423	76.407
Subtotal	2.778.320	3.218.931	—	—	—	—	2.778.320	3.218.931
Adeudado por bancos								
Bancos del país	159.942	259.862	—	—	—	—	159.942	259.862
Banco Central de Chile	4.110.000	2.380.033	—	—	—	—	4.110.000	2.380.033
Bancos del exterior	—	—	—	—	282.763	297.778	282.763	297.778
Subtotal	4.269.942	2.639.895	—	—	282.763	297.778	4.552.705	2.937.673
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	17.523.301	16.968.143	17.523.301	16.968.143
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	10.246.752	10.075.011	10.246.752	10.075.011
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	3.725.370	3.711.582	3.725.370	3.711.582
Subtotal	—	—	—	—	31.495.423	30.754.736	31.495.423	30.754.736
Total	7.048.262	5.858.826	—	—	31.778.186	31.052.514	38.826.448	36.911.340
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15.682.372	15.167.229	—	—	—	—	15.682.372	15.167.229
Operaciones con liquidación en curso	838.056	1.302.000	—	—	—	—	838.056	1.302.000
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	104.176	288.917	—	—	—	—	104.176	288.917
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	8.258.002	8.885.015	8.258.002	8.885.015
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	3.503.495	3.415.959	3.503.495	3.415.959
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	277.243	217.311	277.243	217.311
Subtotal	16.624.604	16.758.146	—	—	12.038.740	12.518.285	28.663.344	29.276.431
Instrumentos de deuda emitidos								
Letras de crédito para vivienda	—	—	6.288	7.201	—	—	6.288	7.201
Letras de crédito para fines generales	—	—	224	280	—	—	224	280
Bonos corrientes	—	—	8.596.755	8.390.594	—	—	8.596.755	8.390.594
Bonos subordinados	—	—	—	—	975.538	1.004.196	975.538	1.004.196
Subtotal	—	—	8.603.267	8.398.075	975.538	1.004.196	9.578.805	9.402.271
Total	16.624.604	16.758.146	8.603.267	8.398.075	13.014.278	13.522.481	38.242.149	38.678.702

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

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

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

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

Activos:

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

Pasivos:

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

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

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

(g) Compensación de activos y pasivos financieros:

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

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

	Valor razonable en balance		Contratos valor razonable negativo con derecho a compensar		Contratos valor razonable positivo con derecho a compensar		Garantías financieras		Valor razonable neto	
	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2021	Diciembre 2020
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos por contratos de derivados financieros	1.950.321	2.618.004	(582.068)	(653.145)	(1.086.621)	(1.605.409)	(76.292)	(85.614)	205.340	273.836
Pasivos por contratos de derivados financieros	2.119.562	2.841.756	(582.068)	(653.145)	(1.086.621)	(1.605.409)	(146.682)	(218.329)	304.191	364.873

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

40. Vencimiento de Activos y Pasivos:

A continuación, se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

Marzo 2021										
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
Activos	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	2.203.602	—	—	—	2.203.602	—	—	—	—	2.203.602
Operaciones con liquidación en curso	—	512.295	—	—	512.295	—	—	—	—	512.295
Instrumentos para negociación	—	2.229.153	—	—	2.229.153	—	—	—	—	2.229.153
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	—	25.921	18.380	18.122	62.423	—	—	—	—	62.423
Contratos de derivados financieros	—	103.208	129.440	289.292	521.940	527.537	332.436	568.408	1.428.381	1.950.321
Adeudado por bancos (*)	—	4.362.815	73.530	118.730	4.555.075	—	—	—	—	4.555.075
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	—	3.456.383	2.486.239	5.488.952	11.431.574	7.086.506	3.727.570	9.521.758	20.335.834	31.767.408
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	—	7.148	102.679	686.859	796.686	91.121	24.086	152.625	267.832	1.064.518
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	2.203.602	10.696.923	2.810.268	6.601.955	22.312.748	7.705.164	4.084.092	10.242.791	22.032.047	44.344.795
Diciembre 2020										
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
Activos	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	2.560.216	—	—	—	2.560.216	—	—	—	—	2.560.216
Operaciones con liquidación en curso	—	582.308	—	—	582.308	—	—	—	—	582.308
Instrumentos para negociación	—	4.666.156	—	—	4.666.156	—	—	—	—	4.666.156
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	—	39.095	20.591	16.721	76.407	—	—	—	—	76.407
Contratos de derivados financieros	—	131.978	211.871	423.431	767.280	593.691	405.153	851.880	1.850.724	2.618.004
Adeudado por bancos (*)	—	2.743.134	71.401	125.121	2.939.656	—	—	—	—	2.939.656
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	—	3.135.152	2.173.685	5.791.178	11.100.015	6.876.058	3.711.756	9.249.139	19.836.953	30.936.968
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	—	78.180	140.367	487.075	705.622	162.683	16.856	175.362	354.901	1.060.523
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	2.560.216	11.376.003	2.617.915	6.843.526	23.397.660	7.632.432	4.133.765	10.276.381	22.042.578	45.440.238

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a \$719.409 millones (\$746.910 millones en diciembre de 2020) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y \$483 millones (\$665 millones en diciembre de 2020) para adeudado por bancos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, continuación

40. Vencimiento de Activos y Pasivos, continuación:

Marzo 2021										
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
Pasivos	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15.682.372	—	—	—	15.682.372	—	—	—	—	15.682.372
Operaciones con liquidación en curso	—	838.056	—	—	838.056	—	—	—	—	838.056
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	—	104.090	43	43	104.176	—	—	—	—	104.176
Depósitos y otras captaciones a plazo (**)	—	5.920.356	1.524.474	451.162	7.895.992	6.223	794	131	7.148	7.903.140
Contratos de derivados financieros	—	88.623	155.313	293.186	537.122	606.676	359.618	616.146	1.582.440	2.119.562
Obligaciones con bancos	—	20.681	201.225	1.253.914	1.475.820	2.198.746	—	—	2.198.746	3.674.566
Instrumentos de deuda emitidos:										
Letras de crédito	—	580	788	1.457	2.825	2.096	631	371	3.098	5.923
Bonos corrientes	—	275.456	287.435	1.107.156	1.670.047	1.687.280	1.684.892	3.022.413	6.394.585	8.064.632
Bonos subordinados	—	5.758	98.888	16.053	120.699	25.457	17.199	733.070	775.726	896.425
Otras obligaciones financieras	—	256.950	52	147	257.149	161	9	—	170	257.319
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.379	4.817	20.742	27.938	37.949	20.101	28.071	86.121	114.059
Total pasivos financieros	15.682.372	7.512.929	2.273.035	3.143.860	28.612.196	4.564.588	2.083.244	4.400.202	11.048.034	39.660.230
Diciembre 2020										
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
Pasivos	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15.167.229	—	—	—	15.167.229	—	—	—	—	15.167.229
Operaciones con liquidación en curso	—	1.302.000	—	—	1.302.000	—	—	—	—	1.302.000
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	—	288.874	43	—	288.917	—	—	—	—	288.917
Depósitos y otras captaciones a plazo (**)	—	5.909.865	1.945.177	642.125	8.497.167	58.441	1.232	151	59.824	8.556.991
Contratos de derivados financieros	—	185.196	243.096	442.551	870.843	666.493	427.190	877.230	1.970.913	2.841.756
Obligaciones con bancos	—	76.018	141.809	341.188	559.015	1.020.138	2.090.600	—	3.110.738	3.669.753
Instrumentos de deuda emitidos:										
Letras de crédito	—	806	793	1.714	3.313	2.321	838	314	3.473	6.786
Bonos corrientes	—	220.455	113.448	891.973	1.225.876	1.704.497	1.586.221	3.183.808	6.474.526	7.700.402
Bonos subordinados	—	3.547	1.221	113.397	118.165	29.354	16.688	722.200	768.242	886.407
Otras obligaciones financieras	—	191.303	40	163	191.506	189	18	—	207	191.713
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.271	4.621	20.025	26.917	39.697	19.424	28.979	88.100	115.017
Total pasivos financieros	15.167.229	8.180.335	2.450.248	2.453.136	28.250.948	3.521.130	4.142.211	4.812.682	12.476.023	40.726.971

(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a \$371.786 millones (\$342.550 millones en diciembre de 2020).

41. Hechos Posteriores:

- a) Con fecha 20 de abril de 2021 se publicó la Ley 21.320 que modifica la Ley sobre Protección de los Derechos de los Consumidores (Ley N°19.496), prohibiendo y limitando ciertas actuaciones de cobranza extrajudicial. Entre otras materias, esta ley limita el número y tipo de gestiones extrajudiciales de cobranza; exige mantener registro detallado de dichas gestiones hasta dos años después de iniciadas y prohíbe continuar con gestiones de cobro extrajudicial una vez iniciada una cobranza en tribunales.

En opinión del Banco esta ley podría afectar su capacidad de recuperar colocaciones morosas de la cartera de créditos otorgados a personas naturales y PYMES, afectar el gasto de cartera, como también incrementar los costos de cobranza.

- b) Mediante carta a la Gerencia de fecha 23 de abril de 2021, la CMF informó medidas transitorias para el tratamiento excepcional de provisiones de créditos de la cartera comercial, con la finalidad de facilitar la implementación de alternativas de pago para los deudores que cumplan con determinados requisitos.

Las condiciones para utilizar las medidas de flexibilización tratamiento de provisiones son:

- Evaluar a cabalidad la condición financiera y crediticia de los deudores que serán elegibles para el otorgamiento de las condiciones de flexibilización. No se permite incluir a deudores en incumplimiento conforme a la normativa de provisiones.
- Deudores que se encuentren al día o tengan una mora no superior a 30 días al momento que se realiza la reprogramación.
- Períodos de gracia o créditos de postergación, de esta medida u otra, no podrán sumar más de 6 meses consecutivos.
- Los bancos deberán tener especial consideración con aquellos deudores que se hayan acogido a medidas de postergación anteriores, debiendo éstos haber demostrado un buen comportamiento de pago de sus cuotas durante el periodo que media entre postergaciones.

En el caso de periodos de gracia o créditos de postergación, y dependiendo de la metodología utilizada en la contabilización de provisiones (método estándar o interno) para la cartera grupal, el cómputo de la mora y de los parámetros de pérdida esperada se mantendrán constantes hasta que se normalice el régimen de pago. Transcurrido el período de postergación de los pagos y si el deudor no pagara la siguiente obligación por vencer, se deberá reconocer a éste en el tramo siguiente de mora al que se encontraba encasillado en la matriz estándar o en el modelo de provisiones correspondiente al momento de la flexibilización a fin de reconocer su riesgo de crédito.

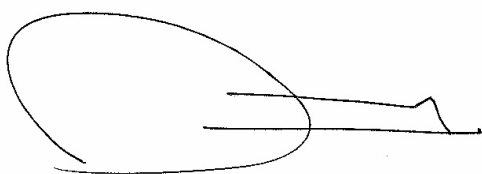
En el caso de los deudores evaluados en base individual, se mantendrá su categoría de riesgo al momento de la reprogramación hasta que se normalice el régimen de pago en el caso de periodos de gracia y crédito de postergación, lo que no obsta a que sean reclasificados a la categoría que les corresponda, ante indicios de empeoramiento de la capacidad de pago del deudor y de otras variables consideradas en los métodos internos.

41. Hechos Posteriores, continuación:

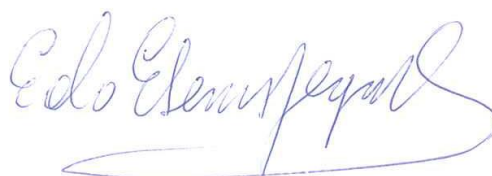
Las postergaciones o reprogramaciones, en sus distintas modalidades, incluyendo aquellas que permitan bajar la carga financiera de los deudores, en tanto cumplan con las condiciones señaladas, no serán consideradas renegociaciones forzosas y por tanto, no conllevarán la clasificación de dichos deudores en incumplimiento.

La vigencia del periodo excepcional para el tratamiento de provisiones es hasta el 31 de julio de 2021.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco de Chile y sus filiales entre el 31 de marzo de 2021 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.



Héctor Hernández G.
Gerente de Contabilidad



Eduardo Ebensperger O.
Gerente General