



Banco Security y Filiales

Estados financieros consolidados por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 e informe de los auditores independientes

BANCO SECURITY Y FILIALES

Estados financieros consolidados por los años
terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
e informe de los auditores independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Banco Security

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Security y filiales (en adelante “el Banco”), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La administración también es responsable por el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, para que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

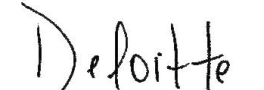
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo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

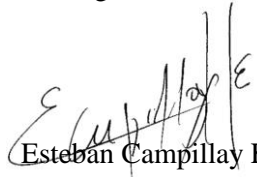
Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Security y filiales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.


Febrero 28, 2019
Santiago, Chile


Esteban Campillay Espinoza

BANCO SECURITY Y FILIALES

Indice	Páginas
Estados Financieros Consolidados	
Estado de Situación Financiera Consolidado	2
Estado del Resultado Consolidado.....	3
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado	5
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado	6
Notas Seleccionadas a los Estados Financieros Consolidados	
1. Antecedentes de la Institución.....	7
2. Bases de Preparación.....	8
3. Cambios Contables.....	40
4. Hechos Relevantes.....	40
5. Segmentos de Negocios.....	42
6. Efectivo y Equivalente de Efectivo	44
7. Instrumentos Para Negociación.....	45
8. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores	46
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables	47
10. Adeudados por Bancos	49
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	50
12. Instrumentos de Inversión	53
13. Inversiones en Sociedades.....	54
14. Intangibles	54
15. Activo Fijo.....	55
16. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	58
17. Otros Activos.....	63
18. Depósitos y Otras Captaciones	65
19. Obligaciones con Bancos	66
20. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones	67
21. Provisiones	68
22. Otros Pasivos.....	69
23. Contingencias y Compromisos	70
24. Patrimonio	73
25. Intereses y Reajustes.....	76
26. Comisiones	78
27. Resultados de Operaciones Financieras	79
28. Resultado Neto de Cambio	80
29. Provisiones por Riesgo de Crédito	81
30. Remuneraciones y Gastos del Personal	82
31. Gastos de Administración.....	83
32. Depreciaciones y Amortizaciones	84
33. Deterioros	84
34. Otros Ingresos y Gastos Operacionales.....	85
35. Operaciones con Partes Relacionadas	86
36. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros	89
37. Administración de Riesgos.....	92
38. Hechos Posteriores	126
39. Aprobación de los Estados Financieros.....	126

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MMS

	Notas	31 de diciembre de 2018 MMS	31 de diciembre de 2017 MMS
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	394.332	497.423
Operaciones con liquidación en curso	6	35.628	76.271
Instrumentos para negociación	7	106.095	94.439
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	-
Contratos de derivados financieros	9	150.265	132.750
Adeudado por bancos	10	10.730	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	5.245.152	4.753.782
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	751.206	678.542
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	13	2.095	2.094
Intangibles	14	46.624	47.589
Activo Fijo	15	22.656	24.084
Impuestos corrientes	16	2.053	1.417
Impuestos diferidos	16	23.248	20.694
Otros activos	17	143.691	112.298
TOTAL ACTIVOS		6.933.775	6.441.383
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	654.814	673.475
Operaciones con liquidación en curso	6	16.903	25.838
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	34.003	14.147
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	2.964.066	2.927.755
Contratos de derivados financieros	9	117.962	101.554
Obligaciones con bancos	19	223.071	188.346
Instrumentos de deuda emitidos	20	2.205.499	1.786.574
Otras obligaciones financieras	20	11.963	22.967
Impuestos corrientes	16	358	2.403
Impuestos diferidos	16	530	-
Provisiones	21	38.532	36.745
Otros pasivos	22	88.428	108.556
TOTAL PASIVOS		6.356.129	5.888.360
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		302.047	302.047
Reservas	24	25.654	26.246
Cuentas de valoración	24	243	3.958
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		198.786	176.601
Utilidad del período		72.653	63.022
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(21.796)	(18.907)
		577.587	552.967
Interés no controlador		59	56
TOTAL PATRIMONIO		577.646	553.023
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		6.933.775	6.441.383

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

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO

Por los ejercicios terminados al

Cifras en millones de pesos – MM\$

	Notas	31 de diciembre de 2018 MM\$	31 de diciembre de 2017 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	375.166	331.383
Gastos por intereses y reajustes	25	(206.941)	(176.696)
Ingreso neto por intereses y reajustes		168.225	154.687
Ingresos por comisiones	26	82.314	77.563
Gastos por comisiones	26	(13.560)	(12.728)
Ingreso neto por comisiones		68.754	64.835
Utilidad neta de operaciones financieras	27	23.736	34.226
Utilidad (pérdida) de cambio neta	28	3.215	(4.073)
Otros ingresos operacionales	34	4.634	4.271
Total ingresos operacionales		268.564	253.946
Provisiones por riesgo de crédito	29	(41.550)	(42.026)
INGRESO OPERACIONAL NETO		227.014	211.920
Remuneraciones y gastos del personal	30	(58.089)	(52.309)
Gastos de administración	31	(65.049)	(65.661)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(5.185)	(5.621)
Deterioros	33	(498)	(3.876)
Otros gastos operacionales	34	(5.549)	(3.598)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(134.370)	(131.065)
RESULTADO OPERACIONAL		92.644	80.855
Resultado por inversiones en sociedades	13	18	26
Resultado antes de impuesto a la renta		92.662	80.881
Impuesto a la renta	16	(20.006)	(17.855)
Resultado de operaciones continuas		72.656	63.026
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		72.656	63.026
Atribuible a:			
Propietarios del banco		72.653	63.022
Interés no controlador		3	4
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		\$	\$
Utilidad básica	24	318	297
Utilidad diluída	24	318	297

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

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MMS

	31 de diciembre de 2018 MMS	31 de diciembre de 2017 MMS
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	72.656	63.026
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(8.064)	1.813
Valoración coberturas contables	2.976	(691)
Otros resultados integrales	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	(5.088)	1.122
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	1.373	(432)
Total de otros resultados integrales	(3.715)	690
OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	68.941	63.716
Atribuible a:		
Propietarios del banco	68.938	63.712
Interés no controlador	3	4
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	\$	\$
Utilidad básica	302	300
Utilidad diluída	302	300

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

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
CONSOLIDADO

31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017

Cifras en millones de pesos – MMS

	Atribuible a Propietarios									
	Capital Pagado	Reservas	Cuentas de Valorización		Ejercicios anteriores	Resultado ejercicio	Utilidades retenidas		Interés no controlador	Total
			MMS	MMS			Provisión dividendos mínimos	MMS		
Saldos al 01 de enero de 2017	252.047	24.710	3.268	146.239	50.604	(15.181)	461.687	50	461.737	
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	50.604	(50.604)	-	-	-	-	
Dividendos pagados	-	-	-	(20.242)	-	-	(20.242)	-	(20.242)	
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	15.181	15.181	-	15.181	
Otros movimientos a patrimonio	-	1.536	-	-	-	-	1.536	2	1.538	
Aumento de capital	50.000	-	-	-	-	-	50.000	-	50.000	
Inversiones disponibles para la venta	-	-	1.194	-	-	-	1.194	-	1.194	
Coberturas contables	-	-	(504)	-	-	-	(504)	-	(504)	
Utilidad del periodo	-	-	-	-	63.022	-	63.022	4	63.026	
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(18.907)	(18.907)	-	(18.907)	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	302.047	26.246	3.958	176.601	63.022	(18.907)	552.967	56	553.023	
Al 01 de enero de 2018	302.047	26.246	3.958	176.601	63.022	(18.907)	552.967	56	553.023	
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	63.022	(63.022)	-	-	-	-	
Dividendos pagados	-	-	-	(37.813)	-	-	(37.813)	-	(37.813)	
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	18.907	18.907	-	18.907	
Ajuste aplicación IFRS 15	-	-	-	(3.174)	-	-	(3.174)	-	(3.174)	
Otros movimientos a patrimonio	-	(392)	-	150	-	-	(442)	-	(442)	
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Inversiones disponibles para la venta	-	-	(5.887)	-	-	-	(5.887)	-	(5.887)	
Coberturas contables	-	-	2.172	-	-	-	2.172	-	2.172	
Utilidad del periodo	-	-	-	-	72.653	-	72.653	3	72.656	
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(21.796)	(21.796)	-	(21.796)	
Al 31 de diciembre de 2018	302.047	25.654	243	198.786	72.653	(21.796)	577.587	59	577.646	

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

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MMS

Notas	31 de diciembre de 2018 MMS	31 de diciembre de 2017 MMS
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad consolidada del ejercicio antes de impuesto renta	92.662	80.881
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:		
Provisiones por riesgo de crédito	29 41.550	42.026
Depreciación y amortización	32 5.185	5.621
Deterioros	33 498	3.876
Otras provisiones	34 1.843	1.502
Castigos operacionales	34 137	46
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido	(2.050)	(152)
Valorización Inversiones Libro de Negociación	15	1.458
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación	(1.107)	(14.315)
Utilidad por inversión en sociedades	13 (18)	(26)
Pérdida (Utilidad) venta bienes recibidos en pago	(269)	(30)
Ingresos neto por comisiones	26 (68.754)	(64.835)
Ingresos neto por intereses y reajustes	25 (161.630)	(154.687)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo	(7.509)	(262)
Variación activos y pasivos de operación:		
(Aumento) disminución adeudado por bancos	(10.693)	238
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes	(475.766)	(379.891)
(Aumento) disminución de inversiones	(85.567)	105.376
(Aumento) disminución de activos en leasing	(8.693)	14.935
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	1.041	317
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	(18.655)	103.439
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores	19.830	(12.861)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	36.358	(114.976)
Variación neta de letras de crédito	(3.055)	(5.073)
Variación neta de bonos corrientes	402.168	221.877
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos	(53.115)	(22.610)
Impuesto recuperado	543	24
Intereses y reajustes recibidos	357.777	341.955
Intereses y reajustes pagados	(242.916)	(184.235)
Comisiones recibidas	82.314	69.709
Comisiones pagadas	(13.560)	(12.728)
Total flujos netos originados por actividades de la operación	(111.436)	26.599
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	15 (2.192)	(985)
Adquisición de intangibles	14 (2.739)	(1.608)
Venta de activos fijos	15 1.676	-
Total flujos netos originados por actividades de inversión	(3.255)	(2.593)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país	(115)	110
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior	34.526	29.703
Variación de obligaciones con Banco Central	-	-
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(10.914)	3.774
Variación neta de bonos subordinados	(5.789)	(6.868)
Aumento de capital	-	50.000
Dividendos pagados	24 (37.813)	(20.242)
Total flujos netos originados por actividades de financiamiento	(20.105)	56.477
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO	(134.796)	80.483
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6 547.856	467.377
EFECTO INTERES NO CONTROLADOR	(3)	(4)
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6 413.057	547.856

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

BANCO SECURITY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS S CONSOLIDADOS

Cifras en millones de pesos – MMS

1. ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

El Banco Security (en adelante el Banco) es una sociedad anónima, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en adelante (SBIF), cuya casa matriz está ubicada en Apoquindo 3.100 comuna de Las Condes, Santiago.

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

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

Al 31 de diciembre de 2018

Accionistas	Nº de acciones	% participación
Grupo Security	228.419.192	99,97
Minoritarios	57.552	0,03
Total	228.476.744	100

Al 31 de diciembre de 2017

Accionistas	Nº de acciones	% participación
Grupo Security	228.419.192	99,97
Minoritarios	57.552	0,03
Total	228.476.744	100

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

2.1) Bases de preparación

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

a) Criterios de Valoración de activos y pasivos.

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

- **Valoración a costo amortizado.**

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

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

- **Medición a valor razonable.**

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

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

- **Valoración al costo de adquisición.**

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

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

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

b) Moneda funcional.

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

c) Uso de estimaciones y juicios realizados.

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

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

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

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

d) Criterios de consolidación.

- **Filiales.**

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

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

- **Inversiones en asociadas.**

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

- **Inversiones en sociedades.**

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

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

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

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

	Participación	Participación
	2018	2017
	%	%
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	99,88	99,88
Administradora General de Fondos Security S.A.	99,99	99,99

e) Segmentos de operación.

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

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

f) Ingresos y gastos por intereses y reajustes.

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

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

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

g) Ingresos y gastos por comisiones.

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

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

h) Conversión de moneda extranjera a moneda funcional.

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las partidas monetarias en moneda extranjera se convirtieron utilizando el tipo de cambio de cierre de \$692,92 y \$615,40 por US \$ 1 respectivamente, el que no difiere significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Comisión Para el Mercado Financiero, que corresponde a \$694,77 al 31 de diciembre de 2018 y \$614,75 al 31 de diciembre de 2017.

El resultado de cambio neto de MM\$9.810 y MM\$(4.073), correspondientes al 2018 y 2017 respectivamente, que se muestra en el estado de resultado consolidado, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco y sus filiales.

i) Conversión.

Los activos y pasivos expresados en unidades de fomento se muestran a la cotización vigente al cierre de 2018 y 2017 de \$27.565,79 y \$26.798,14, respectivamente.

j) Inversiones financieras.

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

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. La utilidad o pérdida provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, como los intereses y reajustes devengados, se incluyen en el rubro de "Instrumentos financieros para negociación" de "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados, que se detalla en Nota 27 de los Estados Financieros.

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

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

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

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

Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo la línea de "Venta de instrumentos disponibles para la venta" del rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados, que se detalla en Nota 27 de los Estados Financieros.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituídas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantiene en su cartera instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes", que se detalla en Nota 25 de los Estados Financieros.

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

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

k) Contratos de derivados financieros.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

l) Contratos de retrocompra y préstamos de valores.

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

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

m) Bajas de activos y pasivos financieros.

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

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

n) Deterioro.

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

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

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

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

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

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

o) Bienes recibidos en pago.

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

Los castigos normativos son requeridos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

p) Contratos de leasing.

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

q) Activo fijo.

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

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

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

Las vidas útiles estimadas del activo fijo son las siguientes:

Tipo de bien	Años de vida útil
Edificios	60 años
Equipos	5 años
Útiles y accesorios	2 años

r) Activos Intangibles.

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

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

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

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

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

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

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

Los Goodwill generados son valorizados a su costo de adquisición y en cada cierre contable se procede a estimar si se ha producido en el Goodwill algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al valor neto registrado y, en el caso que corresponda, se procede a su registro contra los resultados consolidados; utilizándose como contrapartida el rubro “Gastos de administración” del estado de resultados consolidados, de acuerdo con lo establecido en la NIIF 3. Los Goodwill registrados al 31 de diciembre de 2018 se detallan en Notas 2.ac) y 14.b) de los Estados Financieros Consolidados.

s) Provisiones por activos riesgosos.

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de las colocaciones, han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones específicas de la SBIF, las colocaciones efectivas se presentan netas de tales provisiones, en tanto que las provisiones correspondientes a créditos contingentes se presentan en el pasivo (Nota 21).

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

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

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

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

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

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

t.1) Provisiones sobre colocaciones por evaluación individual.

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

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

• **Cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar**

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

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

• **Cartera en Incumplimiento**

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

t.2) Provisiones sobre colocaciones por evaluación grupal.

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

t.3) Provisiones adicionales sobre colocaciones.

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

El Banco no mantiene provisiones adicionales al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

t.4) Castigo de colocaciones.

Las colocaciones son castigadas cuando los esfuerzos para su recuperación han sido agotados, en plazos no superiores a los requeridos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que son los siguientes:

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las recuperaciones de colocaciones castigadas ascendieron a MM\$6.291 y MM\$ 2.554, respectivamente, y que se presentan dentro de las líneas de las provisiones constituidas en el año, en el rubro Provisiones por Riesgo de Crédito en el Estados Consolidados de Resultados, como se detalla en Nota 29 a los estados financieros.

u) Efectivo y efectivo equivalente.

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

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

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

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

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

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

v) Depósitos a plazo, instrumentos de deudas emitidos.

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

w) Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

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

x) Beneficios del personal.

x.1) Vacaciones del personal.

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

x.2) Beneficios a corto plazo.

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

x.3) Indemnización por años de servicios.

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

y) Dividendos mínimos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 de la Ley de Sociedades Anónimas coincidente con la política de dividendos

del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas.

z) Ganancia por acción.

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

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

aa) Arrendamientos.

Los contratos de arrendamientos que el Banco mantiene, corresponden a contratos que el Banco califica como operacional y el gasto se reconoce en la fecha de pago. Cuando el Banco asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifica como arrendamiento financiero.

ab) Provisiones y pasivos contingentes.

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

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

ac) Combinación de Negocios.

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

El 15 de febrero de 2017 se concluyó con la evaluación del PPA, dentro del plazo estipulado por IFRS 3, siendo el valor razonable de los activos y pasivos identificados los definitivos. Al 31 de diciembre 2017 se presenta sobre base definitiva, como se presenta en Nota N° 14 b).

2.2) Nuevos pronunciamientos contables

b.1) Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Circular N° 3.638- El 6 de julio de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular relacionada con el Capítulos B-1 del Compendio de Normas Contables, en la cual se establecen los métodos estándar que deben ser utilizados por las entidades bancarias para la estimación de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial de análisis grupal.

La administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de las modificaciones normativas antes señaladas.

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

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

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

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

b.2) International Accounting Standards Board

b.2.1) Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo disponible durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22, <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

NIIF 9, Instrumentos Financieros

NIIF 9 emitida en noviembre de 2009, introdujo nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para la baja en cuentas, y en noviembre de 2013 para incluir nuevos requerimientos para la contabilidad de cobertura general. Otra versión de NIIF 9 fue emitida en julio de 2014, para principalmente incluir a) requerimientos de deterioro para activos financieros, y b) limitadas modificaciones para los requerimientos de clasificación y medición mediante la introducción de la categoría de medición “valor razonable a través de otros resultados integrales” para ciertos instrumentos de deuda no complejos.

Los requerimientos clave de NIIF 9 son los siguientes:

Clasificación y medición:

- Costo amortizado: los activos financieros que dan lugar a intereses y flujos de efectivo principales solamente y que se mantienen en un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener los activos financieros para cobrar los flujos de efectivo que se miden al costo amortizado.

- Valor razonable a través de otro resultado integral: activos financieros que dan lugar a intereses y flujos de efectivo principales solamente y que se mantienen en un modelo de negocios cuyo objetivo se logra al mantener activos financieros para cobrar su flujo de efectivo y venderlos, se miden a valor razonable a través de otro ingreso integral.
- Valor razonable a través de ganancias y pérdidas: otros activos financieros se miden a valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

En el reconocimiento inicial, cualquier activo financiero puede ser designado irrevocablemente como medido al valor razonable con cambios en resultado, si tal designación elimina una inconsistencia de medición o reconocimiento.

Deterioros: En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Contabilidad de coberturas: los nuevos requerimientos generales de contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura actualmente disponibles en NIC 39. Bajo NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para contabilidad de cobertura, específicamente se ha ampliado los tipos de instrumentos que califican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de ítems no financieros que son elegibles para contabilidad de cobertura.

Adicionalmente, la prueba de efectividad ha sido revisada y reemplazada con el principio de 'relación económica'. La evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no será requerida. También se han introducido requerimientos mejorados de revelación acerca de las actividades de gestión de riesgos de la entidad.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.

La administración evaluó los impactos de la aplicación de NIIF 9 en la Administradora General de Fondos Security S.A. y Valores Security S.A. Corredores de Bolsa y se determinó que no generarán impactos la aplicación de esta norma. Asimismo, el Banco no puede aplicar dicha norma según lo dispuesto expresamente por la SBIF en el Compendio de Normas Contables.

NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes

El 28 de mayo de 2014, el IASB publicó NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”. NIIF 15, establece un modelo único integral para que las entidades utilicen para contabilizar los ingresos que se originan de contratos con clientes. Cuando la aplicación de NIIF 15 se haga efectiva, reemplazará las guías actuales de reconocimiento de ingresos en NIC 18 Ingresos, NIC 11 Contratos de construcción, y las interpretaciones relacionadas.

El principio central de NIIF 15 es que una entidad debería reconocer los ingresos para representar la transferencia de bienes prometidos o servicios a clientes en un importe que refleja la consideración a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

Paso 1: identificar el contrato con el cliente;

Paso 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;

Paso 3: determinar el precio de la transacción;

Paso 4: asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Bajo NIIF 15, una entidad reconoce ingresos cuando (o como) se satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el ‘control’ de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular es transferida al cliente. Se han agregado guías más prescriptivas en NIIF 15 para tratar escenarios específicos. Además, se requieren revelaciones más extensas.

En abril de 2016, el IASB publicó Clarificaciones a NIIF 15 en relación con la identificación de obligaciones de desempeño, consideraciones de principal versus agente, así como también guías de aplicación para licencias.

NIIF 15, incluyendo las aclaraciones emitidas en abril de 2016, es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las entidades pueden escoger aplicar NIIF 15 retrospectivamente o utilizar un enfoque modificado de transición, el cual consiste en aplicar NIIF 15 retrospectivamente solamente a los contratos que sean contratos finalizados a la fecha de aplicación inicial.

La Administración del Banco ha evaluado el impacto de la aplicación de esta normativa y concluyó que la aplicación de NIIF 15 ha tenido un impacto en la situación financiera por MMS\$3.174, neto de impuestos diferidos, por primera aplicación. Los cuales fueron reconocidos contra reservas, según nota 24.g).

Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)

El 20 de junio de 2016 el IASB ha publicado modificaciones finales a la NIIF 2 “Pagos basados en acciones” que aclara la clasificación y medición de las transacciones de pagos basados en acciones. Las enmiendas abordan varias peticiones que el IASB y el Comité de Interpretaciones de las NIIF recibieron y que el IASB decidió abordar en una combinación del proyecto de alcance restringido.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las modificaciones se aplicarán de forma prospectiva. Sin embargo, la aplicación retroactiva si se permite, si esto es posible sin el uso de la visión retrospectiva. Si una entidad aplica las enmiendas de forma retrospectiva, debe hacerlo para todas las modificaciones descritas anteriormente.

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto en los Estados Financieros Consolidados, dado que el Banco no tiene acuerdos de pagos basados en acciones.

Aplicación NIIF 9 “Instrumentos financieros” con NIIF 4 “Contratos de seguro” (enmiendas a NIIF 4)

Las modificaciones proporcionan dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguro dentro del alcance de la NIIF 4: una opción permite a las entidades reclasificar, de la utilidad o pérdida de otro resultado integral, algunos de los ingresos o los gastos derivados de los activos financieros designados; este es el llamado enfoque de superposición; una exención temporal opcional de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad principal consista en la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el llamado enfoque de aplazamiento.

La Administración del Banco en conformidad con lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará esta Norma, sino que será adoptada en los Estados Financieros Consolidados del Banco una vez que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorice su aplicación.

Transferencias de propiedades de inversión (enmiendas a NIC 40)

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió “Transferencias de propiedades de inversión (enmiendas a NIC 40)” para aclarar transferencias de propiedades a, o de, propiedades de inversión.

Las enmiendas a la NIC 40 “Propiedades de inversión” son:

- Enmienda el párrafo 57 para indicar que una entidad transferirá una propiedad a, o de, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, hay evidencia de un cambio en el uso. Un

cambio de uso ocurre si la propiedad cumple, o deja de cumplir la definición de propiedad de inversión. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí sola no constituye evidencia de un cambio de uso.

- La lista de ejemplos de evidencia del párrafo 57 a) – d) se presenta como una lista no exhaustiva de ejemplos en lugar de una lista detallada.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta enmienda no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Mejoras anuales ciclo 2014-2016

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2014-2016”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a NIIF 1 Primera Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Las modificaciones a NIIF 1 eliminaron las excepciones incluidas en los párrafos E3-E7.

Las modificaciones a NIC 28 aclaran que la opción para una organización de capital de riesgo u otras entidades similares de medir las inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable a través de resultados está disponible de forma separada por cada asociada o negocio conjunto, y la elección debería ser realizada en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto. Con respecto a la opción para una entidad que no es una entidad de inversión de mantener la medición a valor razonable aplicada por sus asociadas y negocios conjuntos que sean entidades de inversión cuando aplican el método de la participación, las enmiendas hacen una aclaración similar de que esta elección está disponible para cada asociada y negocio conjunto que es una entidad de inversión. Las modificaciones aplican retrospectivamente, se permite la aplicación anticipada.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta enmienda no tiene ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

CINIIF 22, Transacciones en moneda extranjera y consideraciones sobre prepago

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió la CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y consideraciones sobre prepago". La CINIIF 22 establece como determinar la ‘fecha de la transacción’ para propósitos de determinar el tipo de cambio a utilizar en el reconocimiento inicial de un activo, gasto o ingreso, cuando la consideración por ese ítem ha sido pagada o recibida por adelantado en una moneda extranjera lo cual resulta en el reconocimiento de un activo no monetario y un pasivo no monetario (por ejemplo, un depósito no reembolsable o ingresos diferidos).

La Interpretación especifica que la fecha de la transacción, es la fecha en la cual la entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o el pasivo no monetario que se origina del pago o recibo por anticipado de la consideración. Si hay múltiples pagos o recibos por adelantado, la Interpretación requiere que una entidad determine la fecha de la transacción para cada pago o recibo por anticipado de la consideración.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta nueva interpretación no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

b.2.2) Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

NIIF 16, Arrendamientos

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

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

para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de importe bajo.

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros. Adicionalmente, la clasificación de flujos de efectivo también se verá afectada dado que bajo NIC 17 los pagos de arrendamientos operativos se presentan como flujos de caja operacionales; mientras que bajo el modelo de NIIF 16, los pagos de arrendamiento serán divididos entre la porción de pagos de principal e intereses los cuales serán presentados como flujos de efectivo de financiamiento y operacionales, respectivamente.

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

Adicionalmente, NIIF 16 requiere revelaciones más extensas.

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

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco tiene compromisos de arrendamientos operativos no cancelables por MM\$8.415. NIC 17 no requiere el reconocimiento de un activo por derecho a uso o pasivo por los pagos futuros para estos arrendamientos; en su lugar, cierta información es revelada como compromisos de arrendamientos operativos en Nota 15. Una evaluación preliminar indica que estos acuerdos de arrendamiento cumplirán con la

definición de un arrendamiento bajo NIIF 16, y, por lo tanto, el Banco reconocerá un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo con respecto a todos estos arrendamientos, a menos que califiquen como arrendamientos de bajo importe o de corto plazo con la aplicación de NIIF 16. El nuevo requerimiento de reconocer un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento se espera que tenga un impacto significativo en los importes reconocidos en los Estados Financieros Consolidados del Banco, y la Administración está actualmente evaluando su potencial impacto.

El Banco ha optado por aplicar un enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Lo cual, generará el reconocimiento de un aumento de los activos según los análisis preliminares realizados, por un monto que podría variar entre MM\$7.700 y MM\$9.800.- contra el mayor pasivo asociado.

En contraste, para los arrendamientos financieros donde el Banco actúa como arrendatario, dado que el Banco ya ha reconocido un activo y correspondiente pasivo por arrendamiento para el contrato de arrendamiento, y en los casos en que el Banco actúa como arrendador (tanto para arrendamientos operativos o financieros), la Administración del Banco no anticipa que la aplicación de NIIF 16 tendrá un impacto significativo en los importes reconocidos en los estados financieros consolidados del Banco.

NIIF 17, Contratos de seguro

El 18 de mayo de 2017, el IASB publicó NIIF 17 “Contratos de seguro”. La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza IFRS 4 Contratos de seguro. El objetivo de la nueva norma es asegurar que la entidad proporcione información relevante que represente fielmente los derechos y obligaciones provenientes de los contratos de seguro que emite.

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el ‘Enfoque de honorarios variables’ (“Variable Fee Approach”). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el ‘Enfoque de asignación de prima’ (“Premium Allocation Approach”).

El modelo general usará supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, caso en el cual se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

Para propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo si el reporte financiero anual en el cual la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial.

La Administración del Banco estima que esta nueva normativa no tendrá impacto en los Estados Financieros Consolidados, dado que las sociedades que están en el radio de consolidación no emiten contratos de seguros.

Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

El 11 de septiembre de 2014, el IASB publicó “Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 abordan situaciones cuando existe una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las pérdidas o ganancias resultantes de la remediación a valor razonable de inversiones mantenidas en una anterior filial (que se ha convertido en una asociada o negocio conjunto que se contabilizan usando el método de la participación) son reconocidas en los resultados de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigencia de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las enmiendas.

La administración del Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó “Características de prepago con compensación negativa” (enmiendas a NIIF 9) para abordar temas relacionados con la clasificación de ciertos específicos activos financieros prepagables bajo NIIF 9, modificando los requerimientos existentes en NIIF 9 con respecto a derechos de término para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocio, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales) incluso en el caso de pagos con compensación negativa.

Las enmiendas a NIIF 9 son efectivas para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada de manera que las entidades puedan aplicar las modificaciones junto con la aplicación inicial de NIIF 9.

La Administración del Banco en conformidad con lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará de forma anticipada esta Norma, sino que será adoptada en los Estados Financieros Consolidados del Banco una vez que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorice su aplicación.

Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (enmiendas a NIC 28)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28). Las enmiendas aclaran que NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a participaciones de largo plazo. Adicionalmente, al aplicar NIIF 9 a participaciones de largo plazo, una entidad no toma en consideración los ajustes a sus valores en libros requeridos por NIC 28 (i.e., ajustes al valor en libros de participaciones de largo plazo que se originan de la asignación de pérdidas de la inversión o la evaluación de deterioro en conformidad con NIC 28).

Las enmiendas aplican retrospectivamente a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada. Provisiones transicionales específicas aplican dependiendo de si la aplicación por primera vez de las enmiendas coincide con aquella de NIIF 9.

La administración del Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

Mejoras Anuales Ciclo 2015-2017 (Enmiendas a NIIF 3 Combinaciones de Negocios, NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIC 12 Impuesto a las Ganancias, y NIC 23 Costos por Préstamos)

El 12 de diciembre de 2017, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2015-2017”. Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIC 12 Impuesto a las Ganancias

Las enmiendas aclaran que una entidad debería reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias de dividendos en resultados, otros resultados integrales o patrimonio dependiendo de donde reconoció originalmente la entidad las transacciones que generaron las utilidades distribuibles. Este es el caso independientemente de si aplican diferentes tasas impositivas para utilidades distribuidas o no distribuidas.

NIC 23 Costos de Préstamos

Las enmiendas aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

Las enmiendas a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, la entidad aplica los requerimientos para una combinación de negocios realizada por etapas, incluyendo la remediación a valor razonable de la participación previamente mantenida en esa operación conjunta. La participación previamente mantenida incluye cualquier activo, pasivo y plusvalía no reconocidos relacionados con la operación conjunta.

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

Las enmiendas a NIIF 11 aclaran que cuando una parte que participa en, pero que no tiene control conjunto de, una operación conjunta que es un negocio obtiene control conjunto de tal operación conjunta, la entidad no remide la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

Todas las enmiendas son todas efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019 y generalmente requieren aplicación prospectiva. Se permite la aplicación anticipada.

La administración del Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC19)

El 7 de febrero de 2018, el IASB publicó enmiendas a NIC 19 Beneficios a Empleados. Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) se calcule midiendo el pasivo (activo) por beneficio definido usando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y el plan de activos antes y después de la modificación al plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que podría surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). NIC 19 ahora deja en claro que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (o reducción o liquidación) del plan se determina en un segundo paso y se reconoce de forma normal en otro resultado integral.

Los párrafos relacionados con la medición de costo de servicio presente y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definido neto también han sido modificados. Ahora,

una entidad estará requerida a utilizar los supuestos actualizados de esta remediación para determinar el costo por servicio presente y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio al plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que, para el período posterior a la modificación al plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido remedido de acuerdo con NIC 19.99, con la tasa de descuento usada en la remediación (además tomando en consideración el efecto de contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos netos.

Las modificaciones se aplican prospectivamente, y solamente, a modificaciones al plan, reducciones o liquidaciones que ocurran en o después de los períodos anuales en el cual estas modificaciones sean aplicadas por primera vez. Las modificaciones a NICE 19 deben ser aplicadas a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada.

En opinión de la Administración del Banco, no se espera que la aplicación futura de esta nueva interpretación pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)

El 22 de octubre de 2018, el IASB publicó “Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)” con el propósito de resolver las dificultades que se originan cuando una entidad determina si ha adquirido un negocio o un grupo de activos.

Las enmiendas corresponden a cambios al Anexo A Términos Definidos, la guía de aplicación, y los ejemplos ilustrativos de NIIF 3. En lo principal, las enmiendas son las siguientes:

- Aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en conjunto contribuyen significativamente para tener la capacidad de crear outputs;
- Especifica las definiciones de un negocio y de outputs enfocándose en bienes y servicios proporcionados a clientes y eliminando la referencia a la capacidad para reducir costos.
- Agrega guías y ejemplos ilustrativos para asistir a las entidades a evaluar si un proceso sustantivo ha sido adquirido;
- Elimina la evaluación de si participantes de mercado son capaces de remplazar cualquier falta de inputs o procesos y continuar produciendo outputs; y
- Agrega una prueba opcional de concentración que permite una evaluación simplificada de si un set de actividades y activos adquiridos no es un negocio.

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2010 y para adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo de ese período. Se permite su aplicación anticipada.

La administración del Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)

El 31 de octubre de 2018, el IASB publicó “Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)” para aclarar la definición de “material” y para alinear la definición usada en el Marco Conceptual y las normas mismas.

Los cambios se relacionan con una definición revisada de “material” que se cita a continuación desde las enmiendas finales: *“La información es material si al omitirla, errarla, u ocultarla podría razonablemente esperarse influenciar las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros para propósito general tomen sobre la base de esos estados financieros, la cual proporciona información financiera acerca de una entidad de reporte específica”*.

Tres nuevos aspectos de la nueva definición deberían ser especialmente notados:

Ocultar: La definición existente solamente se enfoca en información omitida o inexacta, sin embargo, el IASB concluyó que ocultar información material con información que puede ser omitida puede tener un efecto similar. Aunque el término ocultar es nuevo en la definición, ya era parte de NIC 1 (NIC 1.30A).

Efecto razonablemente esperarse influenciar: La definición existente se refiere a “podría influenciar” lo cual el IASB creyó podría ser entendido que requiere demasiada información, ya que casi cualquier cosa “podría” influir en las decisiones de algunos usuarios, incluso si la posibilidad es remota.

Usuarios primarios: La definición existente se refiere solo a “usuarios” lo cual el IASB, una vez más, creyó que se entendiera como un requisito más amplio que requiere considerar a todos los posibles usuarios de los estados financieros al decidir qué información revelar.

La nueva definición de material y los párrafos explicativos que se acompañan se encuentran en la NIC 1, *Presentación de Estados Financieros*. La definición de material en la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores* se ha reemplazado con una referencia a la NIC 1.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado

El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el Reporte Financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo.
- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

El nuevo Marco Conceptual es efectivo inmediatamente desde su publicación el 29 de marzo de 2018.

Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual”, el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieran al nuevo Marco Conceptual. Estas

modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020, se permite la aplicación anticipada.

La Administración del Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción del nuevo marco conceptual.

CINIIF 23, Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

El 7 de junio de 2017, el IASB emitió la CINIIF 23 "Incertidumbre sobre Tratamiento de Impuestos a las Ganancias". CINIIF 23 establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias.

CINIIF 23 exige a una entidad:

- (i) determinar si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto;
- (ii) evaluar si es probable que la autoridad fiscal aceptará un incierto tratamiento tributario utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaraciones de impuestos:
 - a) Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.
 - b) Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

CINIIF 23 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Las entidades pueden aplicar CINIIF 23, ya sea, de manera totalmente retrospectiva o una aplicación retrospectiva modificada sin re-expresión de información comparativa.

Para CINIIF 23, no se prevén impactos sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

3. CAMBIOS CONTABLES

Con fecha 8 de enero de 2018 a través de Carta Gerencia 21, la SBIF complementó indicaciones sobre impuestos corrientes e impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12, en el cual se indica que se deben presentar netos los activos o pasivos resultantes de estos impuestos en los estados financieros consolidados desde diciembre de 2017.

En los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, no se efectuaron cambios contables respecto al año anterior.

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Security

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

Con fecha 28 de diciembre de 2017 el Banco realizó un aumento de capital por un monto de MM\$50.000, siendo adquirido el 100% de la emisión de acciones por Grupo Security.

Administradora General de Fondos Security S.A.

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

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

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

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2018 no se han presentado hechos relevantes de la Administradora General de Fondos Security S.A. que deban ser informados.

Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

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

En sesión ordinaria de Directorio celebrada el día 14 de julio de 2017, se acordó designar como Presidente del Directorio al Sr. Enrique Menchaca Olivares.

En sesión ordinaria de Directorio celebrada el día 20 de junio de 2017, se recibió la carta de renuncia del Presidente el Sr. Ramón Eluchans Olivares, la que se hizo efectiva de inmediato. No se procedió a la designación de un Director reemplazante.

5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

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

Banca Empresas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de empresas medianas y grandes, con ventas superiores a \$1.500 millones, los principales productos y

servicios ofrecidos de este segmento son créditos comerciales en moneda local, moneda extranjera, operaciones de leasing y comercio exterior, además de cuentas corrientes e inversiones.

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

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

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

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

A continuación se detalla en forma resumida la asignación de los activos, pasivos y resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de acuerdo a los distintos segmentos.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS

Cifras en millones de pesos – MM\$

a) Activos y pasivos por segmento de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos														
Colocaciones brutas	3.741.127	3.270.092	1.597.216	1.564.193	7.728	5	-	-	5.346.071	4.834.290	-	-	5.346.071	4.834.290
Provisiones	(55.297)	(49.539)	(34.859)	(30.969)	(33)	-	-	-	(90.189)	(80.508)	-	-	(90.189)	(80.508)
Colocaciones netas	3.685.830	3.220.553	1.562.357	1.533.224	7.695	5	-	-	5.255.882	4.753.782	-	-	5.255.882	4.753.782
Operaciones financieras	-	-	-	-	768.999	699.206	-	-	768.999	699.206	86.275	73.775	855.274	772.981
Otros Activos	-	-	-	-	143.176	122.933	577.465	678.122	720.641	801.055	101.978	113.565	822.619	914.620
Total activos	3.685.830	3.220.553	1.562.357	1.533.224	919.870	822.144	577.465	678.122	6.745.522	6.254.043	188.253	187.340	6.933.775	6.441.383
Pasivos														
Pasivos	3.368.141	2.929.343	1.453.771	1.421.417	873.718	769.109	577.405	678.066	6.273.035	5.797.935	83.094	90.425	6.356.129	5.888.360
Patrimonio	317.689	291.210	108.586	111.807	46.152	53.035	1	-	472.428	456.052	105.159	96.915	577.587	552.967
Interes no controlador	-	-	-	-	-	-	59	56	59	56	-	-	59	56
Total pasivos	3.685.830	3.220.553	1.562.357	1.533.224	919.870	822.144	577.465	678.122	6.745.522	6.254.043	188.253	187.340	6.933.775	6.441.383

b) Resultados por segmentos de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos Operacionales Netos														
Margen financiero (1)	84.864	78.206	64.743	62.636	20.365	19.106	(1.330)	(4.786)	168.642	155.162	(417)	(475)	168.225	154.687
Comisiones netas	18.648	15.349	22.627	22.513	(361)	(472)	(1.305)	(620)	39.609	36.770	29.145	28.065	68.754	64.835
Cambios y otros ingresos netos (2)	8.306	10.289	2.295	2.266	14.852	21.464	(6.599)	(14.654)	18.854	19.365	7.923	7.471	26.777	26.836
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(19.711)	(18.000)	(22.401)	(23.804)	(46)	(12)	(631)	(96)	(42.789)	(41.912)	-	-	(42.789)	(41.912)
Total ingresos operacionales netos	92.107	85.844	67.264	63.611	34.810	40.086	(9.865)	(20.156)	184.315	169.385	36.651	35.061	220.967	204.446
Gastos de Apoyo (4)	(37.075)	(37.239)	(56.673)	(55.349)	(12.145)	(12.209)	3.651	4.884	(102.242)	(99.913)	(26.081)	(23.678)	(128.323)	(123.591)
Resultado operacional	55.032	48.605	10.591	8.262	22.665	27.877	(6.214)	(15.272)	82.073	69.472	10.570	11.383	92.644	80.855
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	18	26	18	26	-	-	18	26
Resultado antes impuesto renta	55.032	48.605	10.591	8.262	22.665	27.877	(6.196)	(15.246)	82.092	69.498	10.570	11.383	92.663	80.881
Impuestos	(12.149)	(10.907)	(2.338)	(1.854)	(5.003)	(6.256)	1.368	3.421	(18.122)	(15.596)	(1.884)	(2.259)	(20.006)	(17.855)
Resultado consolidado del ejercicio	42.883	37.698	8.253	6.408	17.662	21.621	(4.828)	(11.825)	63.970	53.902	8.686	9.124	72.657	63.026
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(4)	(3)	(4)
Resultado atribuible propietarios banco	42.883	37.698	8.253	6.408	17.662	21.621	(4.828)	(11.825)	63.970	53.902	8.683	9.120	72.653	63.022

(1) Corresponde al ingreso neto por intereses y reajustes.

(2) Incluye utilidad neta de operaciones financieras y de cambios, otros ingresos y gastos, y otras provisiones por contingencias.

(3) Incluye provisiones por riesgo de crédito, ingresos netos por bienes recibidos en pago, deterioros de instrumentos de inversión e intangibles y provisiones netas por riesgo país, especiales y adicionales.

(4) Corresponde a remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	11.870	11.904
Depósitos en el Banco Central de Chile	216.361	326.350
Depósitos en bancos nacionales	4.165	13.645
Depósitos en el exterior	161.936	145.524
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>394.332</u>	<u>497.423</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	18.725	50.433
Contratos de retrocompra	-	-
Total de efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>413.057</u></u>	<u><u>547.856</u></u>

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

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

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	20.552	19.355
Fondos por recibir	15.076	56.916
Subtotal - activos	<u>35.628</u>	<u>76.271</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	(16.903)	(25.838)
Subtotal - pasivos	<u>(16.903)</u>	<u>(25.838)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>18.725</u>	<u>50.433</u>

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de instrumentos de negociación:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	2.606	1.817	913	3.367	1.433	7.934	-	-	4.952	13.118
Instrumentos de la Tesorería General de la República	927	62	2.138	1.915	874	8.733	695	1.370	4.634	12.080
Otros instrumentos fiscales	15	62	-	14	62	89	8.294	4.066	8.371	4.231
Subtotal	3.548	1.941	3.051	5.296	2.369	16.756	8.989	5.436	17.957	29.429
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	22.328	13.984	4.715	2.834	-	-	-	-	27.043	16.818
Letras hipotecarias en bancos del país	18	13	-	168	75	78	4.193	2.725	4.287	2.984
Bonos de bancos del país	21.228	7.477	385	16.249	6.692	7.073	-	4	28.304	30.803
Otros instrumentos emitidos en el país	8.559	7.835	-	-	-	-	-	-	8.559	7.835
Fondos mutuos	19.945	6.570	-	-	-	-	-	-	19.945	6.570
Subtotal	72.078	35.879	5.100	19.251	6.767	7.151	4.193	2.729	88.138	65.010
Total instrumentos para negociación	75.626	37.820	8.151	24.547	9.136	23.907	13.182	8.165	106.095	94.439

El Banco mantiene letras de propia emisión al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por MM\$948 y MM\$1.378 respectivamente, las cuales se muestran rebajando las letras emitidas por el Banco en el pasivo.

8. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Derechos por compromiso de venta

El Banco compra instrumentos financieros comprometiéndose a venderlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los derechos por pactos de retroventa, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto, son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		Más de tres meses y menos de un año		Más de un año		Total	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

b) Obligaciones por compromiso de compra

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las obligaciones por pactos de retrocompra, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		Más de tres meses y menos de un año		Más de un año		Total	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Bancos del país:								
Banco Central	10.440	2.488	-	-	-	-	10.440	2.488
Otros bancos	11.689	-	-	-	-	-	11.689	-
Otras entidades	11.874	11.659	-	-	-	-	11.874	11.659
Total	34.003	14.147	-	-	-	-	34.003	14.147

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

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

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

Cobertura de Flujo (F) o valor razonable (VR)	Monto nominal del contrato con vencimiento final en						Valor razonable			
	Menos de 3 meses 31 de diciembre		Entre 3 meses y un año 31 de diciembre		Más de un año 31 de diciembre		Activos		Pasivos	
	2018 MMS	2017 MMS	2018 MMS	2017 MMS	2018 MMS	2017 MMS	31 de diciembre 2018 MMS	31 de diciembre 2017 MMS	31 de diciembre 2018 MMS	31 de diciembre 2017 MMS
Derivados mantenidos para Negociación										
Forward de monedas	266.117	261.953	162.131	282.083	26.589	26.307	67.456	69.772	(6.6960)	(56.560)
Swap de tasa de interés	87.663	474.568	259.037	813.321	2.195.216	1.882.011	30.061	28.271	(2.1.542)	(23.028)
Swap de monedas	44	74.024	108.091	341.657	783.677	982.454	44.941	34.137	(2.8.070)	(21.023)
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación	353.824	810.545	529.259	1.437.061	3.005.482	2.890.772	142.458	132.180	(11.6.572)	(100.617)
Derivados mantenidos para Cobertura Contable										
Forward de monedas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap de tasa de interés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap de monedas	268.038	72.350	-	-	350.723	149.220	7.807	570	(1.390)	(937)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura	268.038	72.350	-	-	350.723	149.220	7.807	570	(1.390)	(937)
Total activos/(pasivos) por derivados financieros	621.862	882.895	529.259	1.437.061	3.356.205	3.039.990	150.265	132.750	(117.962)	(101.554)

b) Contabilidad de Coberturas:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se encuentra vigente una cobertura contable de flujo de caja, la cual genera un efecto en Resultados Integrales de aumento de MM\$2.976 y una disminución de MM\$691, respectivamente.

10. ADEUDADO POR BANCOS

- a) La evaluación de riesgo de crédito de las operaciones adeudadas por bancos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se realiza sobre base individual. El detalle de este rubro es el siguiente:

	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas				ACTIVO NETO
	Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		
	31 de diciembre 2017 MMS	31 de diciembre 2018 MMS	31 de diciembre 2017 MMS	31 de diciembre 2018 MMS	31 de diciembre 2017 MMS	31 de diciembre 2018 MMS	31 de diciembre 2017 MMS	31 de diciembre 2018 MMS	
Bancos de l país	7.159	-	-	7.159	-	6	-	-	7.153
Bancos de l exterior	-	-	-	3.608	-	31	-	-	3.577
Total Adeudado por Banco	10.767	-	-	10.767	-	37	-	37	10.730

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

	MMS
Movimiento:	
Saldo al 1° enero 2017	-
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas	(1)
Provisiones liberadas	1
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-
Saldo al 1° enero 2018	-
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas (Nota 29)	(46)
Provisiones liberadas (Nota 29)	9
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(37)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MMS

11. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

	Cartera normal y subestándar				Cartera en incumplimiento				TOTAL				Provisiones constituidas				ACTIVO NETO						
	31 de diciembre		2017		2018		2017		2018		2017		2018		2017		2018		2017		2018		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:																							
Préstamos comerciales	3,449,632	3,091,646	159,690	127,785	3,609,322	3,219,431	50,429	46,526	5,184	4,555	55,613	51,081	3,553,709	3,168,350									
Créditos de comercio exterior	215,888	176,988	3,337	2,486	219,225	179,474	3,609	3,020	12	15	3,621	3,035	215,604	176,439									
Deudores en cuentas corrientes	48,828	52,174	3,685	3,193	52,513	55,367	3,319	3,090	132	120	3,451	3,210	49,062	52,157									
Operaciones de factoraje																							
Préstamos estudiantiles	5,024	5,281	88	35	5,112	5,316			102	129	102	129	5,010	5,187									
Operaciones de leasing	313,317	294,013	21,079	14,489	334,396	308,502	4,596	3,060	38	69	4,634	3,129	329,763	305,373									
Otros créditos y cuentas por cobrar	5,217	5,972	1,391	1,357	6,607	7,329	1,378	1,150	14	19	1,392	1,169	5,215	6,160									
Subtotal	4,037,906	3,626,074	189,270	149,345	4,227,175	3,775,419	63,331	56,846	5,482	4,907	68,813	61,753	4,158,363	3,713,666									
Colocaciones para vivienda:																							
Préstamos con letras de crédito	2,581	3,578	59	310	2,640	3,888			1	4	1	4	2,639	3,884									
Mutuos hipotecarios endosables	157,978	154,210	2,166	1,200	160,144	155,410			291	189	291	189	159,853	155,221									
Otros créditos con mutuos para vivienda	442,326	453,530	5,180	5,799	447,506	459,329			773	1,072	773	1,072	446,733	458,257									
Operaciones de leasing	1,293	3			1,293	3			10		10		1,283	3									
Otros créditos y cuentas por cobrar																							
Subtotal	604,178	611,321	7,405	7,309	611,583	618,630			1,075	1,265	1,075	1,265	610,508	617,365									
Colocaciones de consumo:																							
Créditos de consumo en cuotas	289,339	235,773	12,152	8,295	301,491	244,068			12,924	9,679	12,924	9,679	288,567	234,389									
Deudores en cuentas corrientes	79,298	74,648	3,738	2,488	83,036	77,136			4,121	4,088	4,121	4,088	78,915	73,048									
Deudores por tarjetas de crédito	109,531	117,214	2,455	1,807	111,986	119,021			3,216	3,722	3,216	3,722	108,770	115,299									
Operaciones de leasing de consumo	10	6		10	16	16			3	1	3	1	7	15									
Otros créditos y cuentas por cobrar																							
Subtotal	478,178	427,641	18,345	12,600	496,523	440,241			20,264	17,490	20,264	17,490	476,259	422,751									
TOTAL	5,120,262	4,665,036	215,020	169,254	5,335,281	4,834,290	63,331	56,846	26,821	23,662	90,152	80,508	5,245,130	4,753,782									
Coberturas Contables:																							
Préstamos comerciales																							
Subtotal																							
TOTAL CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES																							

Coberturas Contables:
Préstamos comerciales

22	-
22	-
5,245,152	4,753,782

b) Movimiento de las provisiones

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	TOTAL
	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1° enero de 2017	61.728	18.923	80.651
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(23.973)	-	(23.973)
Colocaciones para vivienda:	-	(480)	(480)
Colocaciones de consumo:	-	(17.743)	(17.743)
Total de Castigos	(23.973)	(18.223)	(42.196)
Provisiones constituidas	72.645	53.332	125.977
Provisiones liberadas	(53.554)	(30.370)	(83.924)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	56.846	23.662	80.508
Saldo al 1° enero de 2018	56.846	23.662	80.508
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(18.789)	-	(18.789)
Colocaciones para vivienda:	-	(569)	(569)
Colocaciones de consumo:	-	(18.590)	(18.590)
Total de Castigos	(18.789)	(19.159)	(37.948)
Provisiones constituidas (Nota 29)	79.811	59.727	139.538
Provisiones liberadas (Nota 29)	(54.537)	(37.409)	(91.946)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	63.331	26.821	90.152

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, en nota 19.a) de los Estados Financieros Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes no presentan deterioro.

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

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

	<u>Créditos en el país</u>		<u>Créditos en el exterior</u>		<u>TOTAL</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>31 de diciembre</u>		<u>31 de diciembre</u>		<u>31 de diciembre</u>			
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>		
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>%</u>	<u>%</u>
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	197.529	162.490	-	1.231	197.529	163.721	3,70	3,39
Minería	20.869	26.500	-	-	20.869	26.500	0,39	0,55
Electricidad, gas y agua	167.057	165.051	-	-	167.057	165.051	3,13	3,41
Agricultura y ganadería	154.722	139.820	-	-	154.722	139.820	2,90	2,89
Forestal	13.019	15.439	-	-	13.019	15.439	0,25	0,32
Pesca	51.406	63.023	-	-	51.406	63.023	0,96	1,30
Transporte	179.402	188.954	-	-	179.402	188.954	3,36	3,91
Telecomunicaciones	4.387	27.081	-	-	4.387	27.081	0,08	0,56
Construcción	266.999	272.504	-	-	266.999	272.504	5,00	5,64
Comercio	1.398.568	1.170.891	933	5	1.399.501	1.170.896	26,23	24,22
Servicios financieros y seguros	1.132.284	876.536	2.432	924	1.134.716	877.460	21,27	18,15
Inmobiliarias	6.907	9.414	-	-	6.907	9.414	0,13	0,19
Servicios a empresas	123.579	74.125	-	-	123.579	74.125	2,32	1,53
Servicios comunales	341.709	447.441	-	-	341.709	447.441	6,41	9,26
Otros	159.109	133.990	6.264	-	165.373	133.990	3,10	2,77
Subtotal	4.217.546	3.773.259	9.629	2.160	4.227.175	3.775.419	79,23	78,10
Colocaciones para vivienda	611.583	618.630	-	-	611.583	618.630	11,46	12,80
Colocaciones de consumo	496.523	440.241	-	-	496.523	440.241	9,31	9,10
Total	5.325.652	4.832.130	9.629	2.160	5.335.281	4.834.290	100,00	100,00

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos, valorizados según el método de valor razonable, incluidos bajo el concepto de inversiones:

Inversiones disponibles para la venta

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	442.928	358.801	-	23.928	-	-	-	-	442.928	382.729
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	442.928	358.801	-	23.928	-	-	-	-	442.928	382.729
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	37.313	9.249	38.150	5.139	16.273	-	740	-	92.476	14.388
Letras hipotecarias en bancos del país	29	44	221	220	2.432	2.409	16.709	15.547	19.390	18.220
Bonos de empresas del país	9.835	22.611	2.592	64.154	23.575	36.879	12.151	13.844	48.153	137.488
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	3.062	-	3.062
Otros instrumentos emitidos del exterior	-	-	8.467	4.518	50.656	64.437	89.136	53.700	148.259	122.655
Subtotal	47.177	31.904	49.430	74.031	92.936	103.725	118.736	86.153	308.278	295.813
Total inversiones disponibles para la venta	490.105	390.705	49.430	97.959	92.936	103.725	118.736	86.153	751.206	678.542

Las operaciones con pacto de retrocompra a clientes y el Banco Central, de la cartera de instrumentos de inversión disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascienden a MM\$10.440 y MM\$2.488, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye un resultado no realizado de MM\$(1.425) y MM\$4.462, respectivamente, el cual neto de impuestos diferidos se presenta en el patrimonio (Nota 24).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantiene inversiones hasta el vencimiento.

13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

	Participación		Valor de inversión						Resultado	
			Saldo				Compra/Venta		Saldo	
	2018	2017	al 1 de enero de				al 31 de diciembre de		2018	2017
	%	%	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
				MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Imer Otc Sa	6,89	6,89	864	864	-	-	864	864	-	-
Bolsa de Comercio de Santiago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bolsa Electrónica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Combanc S.A.	4,17	5,49	171	171	-	-	171	171	-	-
Depósito Central de Valores S.A.	3,60	3,60	58	58	-	-	58	58	-	-
Otras inversiones en sociedades	-	-	47	47	955	954	1.002	1.001	18	26
Total inversiones en sociedades			1.140	1.140	955	954	2.095	2.094	18	26

El Banco no ha registrado deterioro asociado al valor de estos activos.

14. INTANGIBLES

El rubro de intangibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está compuesto por:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Software o programas computacionales	33.585	34.550
Menor valor de inversiones (goodwill)	13.039	13.039
Total Intangibles	46.624	47.589

A continuación se detallan estos conceptos:

a) Software o programas computacionales

a.1) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

Tipo de intangible:	Años vida útil promedio		Años amortización promedio remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto		
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	
						MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Adquiridos		-		-		-	-		-		-
Generados internamente	10,89	8,00	10,21	8,00	64.580	62.339	(30.995)	(27.789)	33.585	34.550	
Total					64.580	62.339	(30.995)	(27.789)	33.585	34.550	

a.2) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

	Movimiento intangible			
	Intangibles		Amortización acumulada	Total
	Adquiridos	Generados internamente		
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1° enero de 2017	-	64.607	(24.361)	40.246
Incorporaciones	-	1.608	-	1.608
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Amortización del período	-	-	(3.428)	(3.428)
Deterioro del período	-	(3.876)	-	(3.876)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	62.339	(27.789)	34.550
Saldo al 1° enero de 2018	-	62.339	(27.789)	34.550
Incorporaciones	-	2.739	-	2.739
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Amortización del período	-	-	(3.206)	(3.206)
Deterioro del período	-	(498)	-	(498)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	64.580	(30.995)	33.585

b) Menor valor de inversiones (Goodwill)

b.1) El Goodwill al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponden a lo siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Menor Valor (GoodWill)	13.039	13.039
Total	13.039	13.039

b.2) El movimiento de la plusvalía durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 31 de diciembre 2018 es el siguiente:

Movimiento plusvalía 31.12.2018 MMS				
Saldo Inicial Neto	Adiciones	Pérdidas por deterioro reconocida en patrimonio	Pérdidas por deterioro reconocida en resultado	Saldo final Neto
Menor Valor Administradora General de Fondos Security S.A.	9.209	-	-	9.209
Menor Valor Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	3.830	-	-	3.830
Total	13.039	-	-	13.039

15. ACTIVO FIJO

a) Activo Fijo

	Movimiento activo fijo									
	Edificios y terrenos			Equipos			Otros activos fijos			Activo Neto
	Activo	Depreciación	Deterioro	Activo	Depreciación	Deterioro	Activo	Depreciación	Deterioro	
	Bruto	Acumulado		Bruto	Acumulado		Bruto	Acumulado		MMS
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Saldo al 1° enero de 2017	19.849	(3.201)	-	7.849	(6.729)	-	15.958	(8.667)	-	25.059
Adiciones	643	-	-	242	-	-	100	-	-	985
Retiros/bajas	-	-	-	-	-	-	(27)	-	-	(27)
Depreciación ejercicio	-	(310)	-	-	(433)	-	-	(1.190)	-	(1.933)
Deterioro del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	20.492	(3.511)	-	8.091	(7.162)	-	16.031	(9.857)	-	24.084
Saldo al 1° enero de 2018	20.492	(3.511)	-	8.091	(7.162)	-	16.031	(9.857)	-	24.084
Adiciones	1.729	-	-	368	-	-	95	-	-	2.192
Retiros/bajas	(1.622)	-	-	-	-	-	(54)	-	-	(1.676)
Depreciación ejercicio	-	(1.261)	-	-	(650)	-	-	(33)	-	(1.944)
Deterioro del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	20.599	(4.772)	-	8.459	(7.812)	-	16.072	(9.890)	-	22.656

b) Pagos Futuros de arriendos operativos

Los pagos mínimos futuros que se deben desembolsar por contratos de arriendos operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral sin estar obligado al pago de indemnizaciones, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

	Flujos arriendos futuros							
	Menos de 1 año		Entre 1 y 5 años		Más de 5 años		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Contratos de arriendos operativos	1.607	1.963	4.822	5.219	1.986	9.817	8.415	16.999

c) Gastos por arriendos

Los gastos por arriendos operativos, por los contratos descritos en letra b) de los períodos 2018 y 2017, son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Gastos por arriendos operativos	2.878	3.033

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) **Impuestos corrientes**

El detalle de los Impuestos Corrientes del activo y del pasivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Impuesto a la renta, tasa de impuesto	(19.467)	(17.532)
Impuesto a los gastos rechazados 35%	(33)	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	19.725	14.920
Créditos por gastos de capacitación	157	141
Otros	126	68
Total	508	(2.403)
Impuesto por recuperar renta del período		-
Impuesto renta por pagar	(358)	(2.403)
Impuesto Corriente Pasivo	(358)	(2.403)
Saldo deudor impuestos corrientes del pasivo	866	-
Impuesto por recuperar renta del período	77	342
Impuesto por recuperar períodos anteriores	1.110	1.075
Impuesto Corriente Activo	2.053	1.417

b) Resultado por Impuesto

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Gasto por impuesto renta:		
Impuesto año corriente	19.467	17.532
Impuesto único ejercicio	119	189
Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores	203	904
Subtotal	<u>19.789</u>	<u>18.625</u>
Abono (cargo) por impuesto diferido:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	217	(770)
Efecto por Cambio de Tasa de Impuestos	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u><u>20.006</u></u>	<u><u>17.855</u></u>

c) Impuestos diferidos

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

c.1) Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Inversiones disponibles para la venta	527	(1.650)
Goodwill Tributario	1.231	1.437
Cobertura contable de Flujo de caja	(617)	187
Ajuste 1°adopción puntos TCM	1.174	-
Otros	(697)	(597)
Total	<u><u>1.618</u></u>	<u><u>(623)</u></u>

c.2) Efecto de impuestos diferidos:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión global cartera	21.431	20.305
Provisión menor valor cartera	(45)	20
Provisión Vacaciones y otras	849	799
Inversiones a Valor razonable	41	236
Provisión contingencias	45	45
Provisión global bienes recuperados	31	3
Proyectos y desarrollos	6.483	7.817
Intereses suspendidos	782	607
Otros	5.845	6.716
Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado	<u>35.462</u>	<u>36.548</u>
Efecto en patrimonio (saldo deudor)	534	841
Total activos por impuestos diferidos	<u>35.996</u>	<u>37.389</u>
Pasivos por impuestos diferidos:		
Bienes para leasing	-	-
Contratos de leasing	941	1.248
Depreciación activo fijo	(5.937)	(6.008)
Tasa efectiva	(186)	(180)
Gastos e Ingresos Diferidos	-	-
Proyectos y desarrollos	(8.279)	(8.736)
Otros	(901)	(1.555)
Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado	<u>(14.362)</u>	<u>(15.231)</u>
Efecto en patrimonio (saldo acreedor)	1.084	(1.464)
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(13.278)</u>	<u>(16.695)</u>
Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado	<u>21.100</u>	<u>21.317</u>

c.3) Total de Impuestos Diferidos:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio	2.315	(623)
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio (Valores Security)	(697)	-
Subtotal	1.618	(623)
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado	20.933	20.941
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado (Valores Security)	167	376
Subtotal	21.100	21.317
Activo por Impuesto Diferido	23.248	20.694
Pasivo por Impuesto Diferido (Valores Security)	(530)	-

c.4) Conciliación tasa de impuesto:

A continuación se detalla la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Tasa de impuesto	Monto MMS	Tasa de impuesto	Monto MMS
Utilidad antes de impuesto	27,0%	(25.019)	25,5%	(20.625)
Diferencias permanentes	-5,8%	5.335	-6,3%	5.067
Agregados o deducciones				
Impuesto único (gastos rechazados)	0,1%	(119)	0,3%	(213)
Amortización cuentas complementarias impuestos diferidos	0,0%	-	0,0%	-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	0,0%	-	0,0%	-
Ajustes ejercicios anteriores	0,2%	(203)	1,1%	(905)
Efecto cambio de tasas de impuesto	0,0%	-	1,5%	(1.179)
Otros	0,0%	-	0,0%	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	21,5%	(20.006)	22,1%	(17.855)

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

**d) Norma Conjunta de Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras
Circular N°3.478 y Servicio de Impuestos Internos Circular N°47**

El detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017 del tratamiento tributario de las provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de los créditos otorgados por el Banco que excluye a sus filiales, se indican a continuación:

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

	Activos a valor de Estados Financieros		Activos a valor tributario					
			Total		Cartera vencida con garantía		Cartera vencida sin garantía	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones Comerciales	3.892.802	3.466.917	3.895.082	3.469.269	11.746	7.508	13.334	8.081
Colocaciones de Consumo	496.513	440.225	496.513	440.225	51	115	2.230	2.242
Colocaciones Hipotecarias para la vivienda	610.290	618.627	610.290	618.627	403	439	4	53
Colocaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	4.999.605	4.525.769	5.001.885	4.528.121	12.200	8.062	15.568	10.376

d.2) Provisiones sobre cartera vencida:

	Saldo al 1 de enero de		Castigo contra provisiones		Provisiones constituidas		Provisiones liberadas		Saldo al 31 de diciembre de	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones Comerciales	13.334	7.741	(15.164)	(10.180)	20.417	7.847	-	-	18.587	5.408
Colocaciones de Consumo	2.230	1.896	(18.100)	(9.995)	18.088	6.725	-	-	2.218	(1.374)
Colocaciones Hipotecarias para la vivienda	4	8	(495)	(89)	446	45	-	-	(45)	(36)
Colocaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	15.568	9.645	(33.759)	(20.264)	38.951	14.617	-	-	20.760	3.998

d.3) Castigos, Condonaciones y Recuperaciones:

Castigos Directos y Recuperaciones	Al 31 de diciembre de		Aplicación de art. 31 N° 4 inciso primero y tercero	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017		2018	2017
	MMS	MMS		MMS	MMS
Castigos directos Art. 31 N°4 inciso segundo	3.619	22.036		-	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones				-	-
Recuperación o renegociación de créditos castigados	160	1.353		-	-

17. OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle del rubro de otros activos es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Activos para leasing	13.090	4.397
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	-	2.633
Bienes adjudicados en remate judicial	925	162
Provisiones por bienes recibidos en pago	(5)	(2)
Subtotal - Bienes recibidos en pago o adjudicados	<u>920</u>	<u>2.793</u>
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	33.134	4.537
IVA crédito fiscal	2.873	1.336
Gastos pagados por anticipado	1.069	1.357
Bienes recuperados de leasing para la venta	2.953	1.337
Deudores por intermediación	57.901	64.755
Operaciones por cobrar de tesorería	23.039	22.711
Otros	8.712	9.075
Subtotal - Otros activos	<u>129.681</u>	<u>105.108</u>
Total otros activos	<u><u>143.691</u></u>	<u><u>112.298</u></u>

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

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

- b) El movimiento de provisiones por bienes recibidos en pago durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y 31 de diciembre de 2018 y constituidas de conformidad a lo establecido por las normas de la SBIF fue el siguiente:

<u>Movimiento:</u>		<u>MMS</u>
Saldo al 1° enero de 2017		(220)
Constitución:	Provisión	(103)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	321
	Deterioro	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017		(2)
Saldo al 1° enero de 2018		(2)
Constitución:	Provisión	(278)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	275
	Deterioro	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018		(5)

18. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

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

a) Depósitos y otras obligaciones a la vista

La composición del rubro de depósitos y otras obligaciones a la vista al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Cuentas corrientes:		
Cuentas corrientes de bancos del país	-	-
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	374.092	366.478
Cuentas corrientes de personas naturales	170.808	154.214
Subtotal	<u>544.900</u>	<u>520.692</u>
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	51.887	55.272
Cuentas de depósito a la vista	2.494	2.195
Subtotal	<u>54.381</u>	<u>57.467</u>
Otras obligaciones a la vista:		
Depósitos por consignaciones judiciales	-	-
Boletas de garantía pagaderas a la vista	7.455	7.817
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	8.326	9.318
Retornos de exportaciones por liquidar	376	42
Ordenes de pago pendientes	3.049	2.847
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	6.211	2.366
Saldo inmovilizados artículo 156 LGB	1.191	1.400
Depósitos a plazo vencidos	2.847	4.335
Otras obligaciones a la vista	26.078	67.191
Subtotal	<u>55.533</u>	<u>95.316</u>
Total	<u>654.814</u>	<u>673.475</u>

b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 clasificadas de acuerdo a su vencimiento son los siguientes:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Depósitos a plazo										
Bancos del país	124.565	144.391	-	-	-	-	-	-	124.565	144.391
Otras personas jurídicas	2.592.104	2.471.694	77.455	165.877	-	-	-	-	2.669.558	2.637.571
Personas naturales	169.688	145.579	255	214	-	-	-	-	169.943	145.793
Subtotal	2.886.357	2.761.664	77.710	166.091	-	-	-	-	2.964.066	2.927.755

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con bancos fueron las siguientes:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Bancos del país:										
Sobregiros en cuentas corrientes	-	115	-	-	-	-	-	-	-	115
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	115	-	-	-	-	-	-	-	115
Bancos del exterior:										
Financiamientos para exportaciones chilenas	90.323	80.180	13.974	12.377	-	-	-	-	104.297	92.557
Financiamientos para importaciones chilenas	72.063	46.365	6.962	21.600	-	-	-	-	79.025	67.965
Obligaciones por operaciones entre terceros países	-	-	31.203	15.385	-	12.324	-	-	31.203	27.709
Préstamos y otras obligaciones	147	-	8.399	-	-	-	-	-	8.546	-
Subtotal	162.533	126.545	60.538	49.362	-	12.324	-	-	223.071	188.231
Banco Central de Chile:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	162.533	126.660	60.538	49.362	-	12.324	-	-	223.071	188.346

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

a) Instrumentos de deuda emitidos

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Letras de crédito:										
Letras de crédito para vivienda	151	145	71	215	916	1.260	766	1.258	1.904	2.878
Letras de crédito para fines generales	23	173	26	358	523	456	11.198	14.044	11.770	15.031
Subtotal	174	318	97	573	1.439	1.716	11.964	15.302	13.674	17.909
Bonos:										
Bonos corrientes	209.210	81.603	488.328	425.000	644.570	552.546	615.333	472.115	1.957.441	1.531.264
Bonos subordinados	7.476	9.831	15.600	14.742	19.894	21.120	191.414	191.708	234.384	237.401
Subtotal	216.686	91.434	503.928	439.742	664.464	573.666	806.747	663.823	2.191.825	1.768.665
Total	216.860	91.752	504.025	440.315	665.903	575.382	818.711	679.125	2.205.499	1.786.574

b) Otras obligaciones financieras

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Obligaciones con el sector público:										
Financiamientos de CORFO	672	126	3.256	4.950	1.452	2.562	1.812	10.058	7.192	17.696
Subtotal	672	126	3.256	4.950	1.452	2.562	1.812	10.058	7.192	17.696
Otras obligaciones en el país:										
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	4.771	5.271	-	-	-	-	-	-	4.771	5.271
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.771	5.271	-	-	-	-	-	-	4.771	5.271
Total	5.443	5.397	3.256	4.950	1.452	2.562	1.812	10.058	11.963	22.967

21. PROVISIONES

- a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal		
Provisiones por otros beneficios al personal	-	274
Provisiones por vacaciones	3.078	2.879
Subtotal - Beneficios y remuneraciones al personal	<u>3.078</u>	<u>3.153</u>
Provisión para dividendos mínimos	21.796	18.907
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	93	73
Cartas de crédito documentarias emitidas	45	28
Boletas de garantía	4.056	4.351
Líneas de crédito de libre disposición	3.150	3.404
Subtotal - Riesgo de créditos contingentes	<u>7.344</u>	<u>7.856</u>
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	262	215
Ajuste provisión mínima	981	259
Otras provisiones por contingencias	5.071	6.355
Subtotal - Provisiones por contingencias	<u>6.314</u>	<u>6.829</u>
Total Otras Provisiones	<u><u>38.532</u></u>	<u><u>36.745</u></u>

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

b) El movimiento de las provisiones constituídas durante el ejercicio 2018 y 2017 es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del personal	Dividendos Mínimos	Riesgos créditos contingentes	Contingencias	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1° enero de 2017	2.783	15.181	5.588	8.084	31.636
Provisiones constituídas	1.000	17.158	11.903	4.992	35.053
Provisiones liberadas	(630)	(13.432)	(9.635)	(6.247)	(29.944)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3.153	18.907	7.856	6.829	36.745
Saldo al 1° enero de 2018	3.153	18.907	7.856	6.829	36.745
Provisiones constituídas	820	19.231	9.341	2.491	31.883
Provisiones liberadas	(895)	(16.342)	(9.853)	(3.006)	(30.096)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3.078	21.796	7.344	6.314	38.532

22. OTROS PASIVOS

El detalle del rubro otros pasivos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MMS	MMS
Cuentas y documentos por pagar	34.667	39.677
Dividendos acordados por pagar	26	26
Ingresos percibidos por adelantado	1.795	703
Obligaciones por venta corta	-	1
Acreedores por intermediación de clientes	28.814	32.191
Acreedores por intermediación de corredores	5.660	10.899
Fondos retenidos cuenta corriente garantía	-	12.247
Garantía Comder	6.486	5.975
Garantías Bilaterales	4.629	751
Otros pasivos	6.351	6.086
Total	88.428	108.556

23. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales a la industria

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

b) Créditos contingentes

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

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
	<u> </u>	<u> </u>
Boletas de garantía	256.442	224.979
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	907.445	824.139
Cartas de crédito	35.453	14.960
Avales y fianzas	18.814	4.892
Provisiones constituidas	(7.344)	(7.856)
Total	<u>1.210.810</u>	<u>1.061.114</u>

c) Responsabilidades

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

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Valores y letras en garantía	5.701.903	5.373.637
Instrumentos en custodia	2.706.083	1.805.392
Créditos aprobados no desembolsados	528.360	483.620
Contratos de leasing suscritos	30.224	13.765
Documentos en cobranza	107.482	76.853
Total	9.074.052	7.753.267

d) Garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantiene activos en garantía.

Al 31 de diciembre de 2018 Valores Security S.A. Corredora de Bolsa, en cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N° 18.045 (Ley de Mercado de Valores), mantiene una garantía a través de la Compañía MAPFRE Garantías y Crédito S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2020, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

En atención a la Circular emitida por la Bolsa de Comercio, en el sentido de que todos los corredores deben contar a partir del 1° de febrero de 1998 con un seguro integral, Valores Security S.A. Corredora de Bolsa ha contratado con Liberty Compañía de Seguros Generales S.A un seguro Integral Bancario por un monto de UF 100.000, con vencimiento el 31 de agosto de 2019, el cual considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantiene depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM\$23.161 y MM\$24.140, respectivamente.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del Sistema de Compensación de Liquidaciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía instrumentos financieros en garantía en el CCLV Contraparte Central por MM\$2.896 y MM\$2.777, respectivamente.

En cumplimiento a la Circular N°1898 de la Comisión Para el Mercado Financiero, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa ha contratado con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. un seguro por un monto de UF10.000, con vencimiento el 7 de enero de 2019, a favor de los suscriptores de planes de ahorro previsional voluntario.

En cumplimiento de la norma de carácter general N° 363 del 30 de abril de 2014, la cual hace referencia a una garantía sobre el correcto desempeño profesional de acuerdo a la Ley 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa ha contratado con la Compañía de Seguros Continental un seguro por UF 247.641 con vencimiento al 31 de marzo de 2019.

24. PATRIMONIO

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

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

	Acciones Ordinarias		Acciones Preferentes	
	2018	2017	2018	2017
Saldo inicial	228.476.744	210.953.488	-	-
Pago de acciones suscritas	-	17.523.256	-	-
Saldo	228.476.744	228.476.744	-	-

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

Accionistas	2018		2017	
	Nº de acciones	% participación	Nº de acciones	% participación
Grupo Security	228.419.192	99,97	228.419.192	99,97
Otros	57.552	0,03	57.552	0,03
Total	228.476.744	100,00	228.476.744	100,00

- b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la utilidad por acción es la siguiente:

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:

	MMS	Diciembre	
		2018	2017
Resultado ejercicio		72.653	63.022
Acciones promedio en circulación		228.476.744	212.413.759
Utilidad por acción:			
Básica	\$	318	\$ 297
Diluida	\$	318	\$ 297

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

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Saldo Inicial	26.246	24.710
Otros movimientos patrimoniales (*)	(592)	1.536
Saldo Final	<u>25.654</u>	<u>26.246</u>
(*) Apertura de Otros movimientos patrimoniales		
Movimiento Filial Administradora General de Fondos Security S.	(206)	(195)
Movimiento Filial Valores Security S.A. Corredora de Bolsa	(386)	1.731
Total	<u>(592)</u>	<u>1.536</u>

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

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Inversiones disponibles para venta:		
Valorización	(1.952)	6.112
Impuesto diferido	527	(1.650)
Subtotal	<u>(1.425)</u>	<u>4.462</u>
Coberturas Contables:		
Valorización	2.285	(691)
Impuesto diferido	(617)	187
Subtotal	<u>1.668</u>	<u>(504)</u>
Total	<u>243</u>	<u>3.958</u>

- e) Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se declaró y pagó el siguiente dividendo:

Descripción	Utilidad susceptible a repartir MMS	Dividendos MMS	Reservas MMS	Dividendos por acción \$
Año comercial 2017 Junta de accionistas N°36	63.026	37.813	25.213	165,5
Año comercial 2016 Junta de accionistas N°35	50.606	20.242	30.362	95,95

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco constituyó una provisión para el pago de dividendos mínimos contemplado por la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas y de acuerdo a lo estipulado en el capítulo B4 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, ascendente a MM\$21.796 y MM\$18.907, respectivamente.

- f) Capital básico y patrimonio efectivo: De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2018 para el Banco Security estos parámetros resultan ser 7,79% (8,10% en diciembre de 2017) y 13,22% (14,02% en diciembre de 2017), respectivamente.
- g) Al 1° de enero de 2018 se comenzó aplicar NIIF15, reconociéndose una ajuste por provisión del posible uso de puntos acumulados del programa de fidelización de tarjetas de créditos, “Security Pesos”, por un monto de MM\$3.174 neto de impuestos diferidos, contra otras reservas.

25. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

a) Ingresos por intereses y reajustes

	Intereses		Reajustes		Total	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Contratos de retrocompra	12	83	-	-	12	83
Créditos otorgados a bancos	721	1.049	-	-	721	1.049
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	167.134	160.469	40.099	20.053	207.233	180.522
Créditos de comercio exterior	8.796	7.365	491	288	9.287	7.653
Créditos en cuentas corrientes	7.639	7.745	-	-	7.639	7.745
Préstamos Estudiantiles	276	290	142	83	418	373
Contratos de leasing comercial	16.951	18.232	8.801	3.493	25.752	21.725
Comisiones prepago créditos comerciales	-	-	2.283	2.333	2.283	2.333
Total ingresos por colocaciones comerciales	200.796	194.101	51.816	26.250	252.612	220.351
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	142	189	88	74	230	263
Comisiones de préstamos con letras de crédito	27	32	-	-	27	32
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	5.174	4.285	4.510	2.170	9.684	6.455
Otros créditos para vivienda	15.891	16.696	12.753	7.638	28.644	24.334
Total ingresos por colocaciones para vivienda	21.234	21.202	17.351	9.882	38.585	31.084
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	22.650	20.907	(1)	-	22.649	20.907
Créditos en cuentas corrientes	18.416	17.630	-	-	18.416	17.630
Créditos por tarjetas de créditos	12.538	11.599	-	-	12.538	11.599
Leasing de consumo	-	1	-	-	-	1
Comisiones prepago créditos consumo	-	-	4	2	4	2
Total ingresos por colocaciones de consumo	53.604	50.137	3	2	53.607	50.139
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	20.494	22.138	2.681	1.613	23.175	23.751
Total ingresos por instrumentos de inversión	20.494	22.138	2.681	1.613	23.175	23.751
Otros ingresos por intereses o reajustes:	6.525	4.835	191	93	6.716	4.928
Resultado de coberturas contables	(262)	(2)	-	-	(262)	(2)
Total ingresos por intereses y reajustes	303.124	293.543	72.042	37.840	375.166	331.383

Existen intereses y reajustes suspendidos de créditos incluidos en cartera deteriorada que totalizaron MMS\$(56) y MMS\$(1.096) al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

b) Gastos por intereses y reajustes al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	<u>Intereses</u>		<u>Reajustes</u>		<u>Otros</u>		<u>Total</u>	
	<u>31 de diciembre</u>		<u>31 de diciembre</u>		<u>31 de diciembre</u>		<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(159)	(74)	(117)	(68)	-	-	(276)	(142)
Depósitos a plazo	(82.930)	(82.859)	(5.245)	(6.337)	-	-	(88.175)	(89.196)
Total gastos por depósitos y captaciones	<u>(83.089)</u>	<u>(82.933)</u>	<u>(5.362)</u>	<u>(6.405)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(88.451)</u>	<u>(89.338)</u>
Contratos de retrocompra	(592)	(823)	-	-	-	-	(592)	(823)
Obligaciones con bancos	(5.777)	(3.061)	-	-	-	-	(5.777)	(3.061)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(641)	(889)	(436)	(371)	-	-	(1.077)	(1.260)
Intereses por bonos corrientes	(49.501)	(45.341)	(43.527)	(22.102)	-	-	(93.028)	(67.443)
Intereses por bonos subordinados	(9.361)	(9.712)	(6.584)	(4.045)	-	-	(15.945)	(13.757)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos	<u>(59.503)</u>	<u>(55.942)</u>	<u>(50.547)</u>	<u>(26.518)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(110.050)</u>	<u>(82.460)</u>
Otros gastos por intereses o reajustes	(505)	(369)	(235)	(195)	-	-	(740)	(564)
Resultado de coberturas contables	(1.331)	(450)	-	-	-	-	(1.331)	(450)
Total gastos por intereses y reajustes	<u><u>(150.797)</u></u>	<u><u>(143.578)</u></u>	<u><u>(56.144)</u></u>	<u><u>(33.118)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(206.941)</u></u>	<u><u>(176.696)</u></u>

26. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, que se muestran en los estados de resultados consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Ingresos por comisiones		
Líneas de crédito y sobregiros	1.304	1.957
Avales y cartas de crédito	5.566	5.110
Servicios de tarjetas	8.714	8.601
Administración de cuentas	4.196	3.254
Cobranzas, recaudaciones y pagos	14.003	14.053
Intermediación y manejo de valores	13.354	14.653
Inversiones en fondos mutuos u otros	24.853	23.015
Otras comisiones ganadas	10.324	6.920
Total Ingresos por comisiones	82.314	77.563
Gastos por comisiones		
Comisiones por operación con valores	(2.987)	(2.686)
Comisiones por servicios de ventas	(7.756)	(7.456)
Otras comisiones	(2.817)	(2.586)
Total Gastos por comisiones	(13.560)	(12.728)
Total Ingreso neto por comisiones	68.754	64.835

27. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Instrumentos financieros para negociación		
Intereses y reajustes	3.653	3.961
Ajuste a valor razonable	(15)	(1.458)
Utilidad por venta	2.147	5.241
Pérdida por venta	(602)	(1.387)
Utilidad inversiones en fondos mutuos	1.646	1.975
Subtotal	<u>6.829</u>	<u>8.332</u>
Derivados de negociación		
Utilidad de contratos de derivados	430.283	356.470
Pérdida de contratos de derivados	(418.519)	(334.368)
Subtotal	<u>11.764</u>	<u>22.102</u>
Venta de instrumentos disponibles para la venta		
Ajustes a valor razonable traspasado a resultados	749	(128)
Utilidad por venta	2.193	4.059
Pérdida por venta	(241)	(590)
Subtotal	<u>2.701</u>	<u>3.341</u>
Venta de cartera de créditos	1.326	1.030
Resultado neto de otras operaciones		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(2)	(2)
Otros ingresos	3.742	3.536
Otros gastos	(2.624)	(4.113)
Subtotal	<u>1.116</u>	<u>(579)</u>
Total utilidad neta de operaciones financieras	<u><u>23.736</u></u>	<u><u>34.226</u></u>

28. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el resultado neto por cambio de moneda extranjera obtenido por el Banco y sus filiales fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto - posición de cambios	9.485	(4.523)
Otros resultados de cambio	953	40
Subtotal	<u>10.438</u>	<u>(4.483)</u>
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	-	-
Reajustes de otros pasivos	(628)	410
Subtotal	<u>(628)</u>	<u>410</u>
Resultado neto de derivados en cobertura contable		
Resultado de cambio neto en cobertura de activos	(6.595)	-
Subtotal	<u>(6.595)</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>3.215</u></u>	<u><u>(4.073)</u></u>

29. PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2018 y 2017 en los resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito:

	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes								Total	
		Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo		Créditos contingentes			
		31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Constitución de provisiones:											
Provisiones individuales	(46)	(1)	(79.811)	(72.645)	-	-	-	(4.342)	(7.180)	(84.199)	(79.826)
Provisiones grupales	-	-	(4.386)	(4.621)	(2.147)	(2.741)	(53.195)	(45.970)	(4.999)	(64.727)	(58.055)
Ajuste Provisiones Mínimas	(3)	-	(665)	(239)	-	-	-	(55)	(20)	(723)	(259)
Resultado por constitución de provisiones	(49)	(1)	(84.862)	(77.505)	(2.147)	(2.741)	(53.195)	(45.970)	(9.396)	(149.649)	(138.140)
Liberación de provisiones:											
Provisiones individuales	9	1	54.537	53.554	-	-	-	-	4.434	5.164	58.980
Provisiones grupales	-	-	3.798	4.002	1.778	2.377	31.833	23.991	5.419	4.471	42.828
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	9	1	58.335	57.556	1.778	2.377	31.833	23.991	9.853	9.635	101.808
Recuperación de activos castigados	-	-	2.706	790	397	3	3.188	1.761	-	-	6.291
Resultado neto	(40)	-	(23.820)	(19.159)	28	(361)	(18.174)	(20.218)	457	(2.288)	(41.550)
											(42.026)

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

30. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

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

a) Los gastos de los períodos 2018 y 2017 por estos conceptos fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Remuneraciones del personal	(38.414)	(35.819)
Bonos o gratificaciones	(12.840)	(9.940)
Indemnizaciones por años de servicio	(1.321)	(1.259)
Gastos de capacitación	(221)	(537)
Otros Beneficios	(5.293)	(4.754)
Total	(58.089)	(52.309)

b) Los otros gastos del personal reconocidos durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	N° de trabajadores con		Origen beneficio	Total	
	2018	2017		2018 MMS	2017 MMS
Bonos o gratificaciones					
Bonificación productividad	935	998	Voluntario	8.319	5.697
Gratificación legal y aportes patronales	1.403	1.401	Contractual	2.865	2.716
Otras bonificaciones	1.149	1.151	Contractual	1.656	1.527
Total bonos y gratificaciones				12.840	9.940
Otros Beneficios					
Seguro de salud	1.381	1.353	Contractual	1.432	1.264
Seguro de vida	313	320	Contractual	159	142
Colación contractual	1.396	1.387	Contractual	1.608	1.549
Eventos anuales		-	Voluntario	-	-
Auxiliar de párvulos y salas cunas	108	128	Por nacimiento	259	278
Otros beneficios	1.398	1.390	Voluntario	1.834	1.521
Total otros beneficios				5.293	4.754

31. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de este rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Gastos generales de administración:		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(4.808)	(4.174)
Arriendos de oficinas	(2.878)	(3.062)
Arriendo de equipos	(859)	(768)
Primas de seguros	(339)	(255)
Materiales de oficina	(379)	(417)
Gastos de informática y comunicaciones	(5.409)	(5.210)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(474)	(494)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(134)	(141)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(697)	(609)
Gastos judiciales y notariales	(1.195)	(1.017)
Honorarios por informes técnicos	(12.423)	(11.236)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(208)	(225)
Honorarios por clasificación de títulos	(140)	(91)
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	(8)	(63)
Gastos bancarios	(301)	(370)
Gastos por asesorías	(6.123)	(4.498)
Gastos comunes	(910)	(848)
Franqueo y correo	(158)	(149)
Otros gastos generales de administración	(8.356)	(9.523)
Subtotal	<u>(45.799)</u>	<u>(43.150)</u>
Servicios subcontratados:		
Procesamiento de datos	(7.728)	(10.579)
Otros	(1.951)	(1.985)
Subtotal	<u>(9.679)</u>	<u>(12.564)</u>
Remuneraciones del Directorio	(965)	(961)
Publicidad y propaganda	(5.634)	(6.219)
Impuestos, contribuciones y aportes:		
Contribuciones de bienes raíces	(220)	(194)
Patentes	(840)	(784)
Otros impuestos	(73)	(82)
Aporte a la SBIF	(1.839)	(1.707)
Subtotal	<u>(2.972)</u>	<u>(2.767)</u>
Total	<u><u>(65.049)</u></u>	<u><u>(65.661)</u></u>

32. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

a) Depreciaciones y amortizaciones

El efecto con cargo a las cuentas de resultados por concepto de amortización y depreciación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por tipo de bien, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Depreciaciones del activo fijo	(1.944)	(1.933)
Amortizaciones de intangibles y deterioros	(3.241)	(3.688)
Total depreciaciones, amortizaciones y deterioros	<u>(5.185)</u>	<u>(5.621)</u>

33. DETERIOROS

- **Inversiones disponibles para la venta**

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no hubo pérdidas por deterioro en las Inversiones disponibles para la venta.

- **Intangibles**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 algunos intangibles demostraron una pérdida esperada por lo cual la administración del Banco procedió a su deterioro por un monto de MM\$498 y MM\$3.876.

34. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

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

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Ingresos por bienes recibidos en pago	468	62
Liberación de provisiones por contingencias	136	110
Utilidad por venta de activo fijo	487	998
Indemnizaciones de compañías de seguros	27	-
Arriendos recibidos	155	149
Recuperación bienes recibidos en pago castigados	-	414
Recuperación de gastos	1.785	479
Otros ingresos	1.576	2.059
Total otros ingresos operacionales	4.634	4.271

b) Otros gastos operacionales

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

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Provisiones por bienes recibidos en pago (*)	(4)	-
Castigos de bienes recibidos en pago (*)	(1.569)	(1.181)
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago (*)	(87)	(89)
Provisiones por contingencias (*)	(183)	(232)
Castigos operacionales (**)	(137)	(46)
Gastos hipotecarios	(1.340)	(718)
Gastos operacionales	(1.853)	(872)
Otros gastos	(376)	(460)
Total otros gastos operacionales	(5.549)	(3.598)

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

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

35. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

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

a) Créditos partes relacionadas

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

	Empresas productivas		Sociedades de inversión		Personas naturales		Total	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018 MMS	2017 MMS	2018 MMS	2017 MMS	2018 MMS	2017 MMS	2018 MMS	2017 MMS
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	60.365	46.425	58	62	3.132	3.326	63.555	49.813
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	8.567	9.507	8.567	9.507
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	1.981	2.134	1.981	2.134
Créditos y cuentas por cobrar brutas	<u>60.365</u>	<u>46.425</u>	<u>58</u>	<u>62</u>	<u>13.680</u>	<u>14.968</u>	<u>74.103</u>	<u>61.454</u>
Provisiones sobre colocaciones	(123)	(131)	-	-	(78)	(92)	(201)	(223)
Créditos y cuentas por cobrar netas	<u>60.242</u>	<u>46.294</u>	<u>58</u>	<u>62</u>	<u>13.602</u>	<u>14.876</u>	<u>73.902</u>	<u>61.231</u>
Créditos contingentes:								
Total créditos contingentes	26.372	20.756	59	59	3.761	3.485	30.192	24.300
Provisiones sobre créditos contingentes	(40)	(33)	-	-	(6)	(7)	(46)	(40)
Créditos contingentes netas	<u>26.332</u>	<u>20.723</u>	<u>59</u>	<u>59</u>	<u>3.755</u>	<u>3.478</u>	<u>30.146</u>	<u>24.260</u>
Inversiones								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total inversiones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>86.574</u>	<u>67.017</u>	<u>117</u>	<u>121</u>	<u>17.357</u>	<u>18.354</u>	<u>104.048</u>	<u>85.491</u>

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	28.606	10.596
Total otros activos con partes relacionadas	28.606	10.596
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	31.555	12.228
Depósitos a la vista	14.750	32.687
Depósitos y otras captaciones a plazo	252.719	322.978
Total otros pasivos con partes relacionadas	299.024	367.893

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Utilidad (pérdida) neta 31 de diciembre	
	2018	2017
	MMS	MMS
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos)	(656)	(462)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos)	2.116	3.385
Resultados de cambio (neto)	598	302
Gasto de apoyo operacional	(63.724)	(32.403)
Ingresos de apoyo operacional	12.078	18.534
Otros ingresos y gastos	(4.158)	(5.240)
Total resultado de operaciones con partes relacionadas	(53.746)	(15.884)

Contratos con partes relacionadas

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

El detalle de estos contratos es el siguiente:

Razón Social	Descripción	Abonos a resultados		Cargos a resultados	
		31 de diciembre		31 de diciembre	
		2018	2017	2018	2017
		MMS	MMS	MMS	MMS
Capital S.A. (Ex-Inversiones Invest Security Ltda.)	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	22.329	11.015
Travel Security S.A.	Arriendo oficina y pasajes	800	801	3.868	3.222
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Seguros	11.278	11.007	5.448	2.507
Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	17.681	7.277
Securizadora Security S.A.	Asesorías	-	-	-	-
Mandatos Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	8.635	3.557
Inmobiliaria Security S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	-	-
Asesorías Security S.A.	Asesorías	-	-	211	456
Redbanc S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	525	480
Cía. de Seguros Generales Penta Security S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	-	-
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	6.523	3.670	3.717
ENEL S.A. (ex-Chilectra S.A.)	Venta de energía eléctrica	-	-	143	172
Cía. De Seguros Penta Security	Seguros	-	-	-	-
Factoring Security Ltda.	Asesorías y arriendos	-	100	-	-
Inmobiliaria Security Once	Asesorías	-	-	-	-
Inmobiliaria Security Siete	Asesorías	-	-	-	-
Bice Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	103	-	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	449	-
Comder Contraparte Central S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	378	-
Soc Operador De La Camara De Compensación	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	189	-
Bolsa de Valores de Chile	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	100	-
Asesoría e Inversiones RTM Ltda.	Asesorías	-	-	98	-
		12.078	18.534	63.724	32.403

d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los ejercicios 2018 y 2017 se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio y personal clave de la administración.

	Directores		Gerentes Generales		Gerentes División		Gerentes Áreas	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Retribuciones corto plazo	768	745	1.012	990	1.401	1.387	2.730	2.840
Indemnizaciones fin contrato	-	-	-	-	-	-	94	-
N° de ejecutivos	7	7	3	3	6	7	17	17

36. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

a. Activos y Pasivos a Valor Razonable

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, de los instrumentos financieros es el siguiente:

	Valor libro		Valor razonable estimado	
	2018 MMS	2017 MMS	2018 MMS	2017 MMS
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	394.332	497.423	394.332	497.423
Operaciones con liquidación en curso	35.628	76.271	35.628	76.271
Instrumentos para negociación	106.095	94.439	106.095	94.439
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	0
Contratos de derivados financieros	150.265	132.750	150.265	132.750
Adeudado por bancos	10.730	-	10.718	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.245.152	4.753.782	5.237.466	4.773.796
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	751.206	678.542	751.206	678.542
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	654.814	673.475	654.814	673.475
Operaciones con liquidación en curso	16.903	25.838	16.903	25.838
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	34.003	14.147	33.992	14.143
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.964.066	2.927.755	2.961.405	2.925.989
Contratos de derivados financieros	117.962	101.554	117.962	101.554
Obligaciones con bancos	223.071	188.346	218.056	184.433
Instrumentos de deuda emitidos	2.205.499	1.786.574	2.229.134	1.862.070
Otras obligaciones financieras	11.963	22.967	11.849	23.378

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

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

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

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

b. Determinación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MMS

El siguiente detalle muestra la clasificación de los instrumentos financieros por niveles de sus valores justos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente:

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVO FINANCIERO								
Instrumentos para negociación:								
Instrumentos del Estado y del Banco Central								
Instrumentos del Banco Central de Chile	688	5.915	4.264	7.203	-	-	4.952	13.118
Instrumentos de la Tesorería General de la República	1.313	11.235	3.321	845	-	-	4.634	12.080
Otros instrumentos fiscales	-	-	8.371	4.231	-	-	8.371	4.231
Subtotal	2.001	17.150	15.956	12.279	-	-	17.957	29.429
Otros Instrumentos Financieros								
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-	27.043	16.818	-	-	27.043	16.818
Letras hipotecarias en bancos del país	-	-	4.287	2.984	-	-	4.287	2.984
Bonos de bancos del país	6.344	7.292	21.960	23.511	-	-	28.304	30.803
Otros instrumentos emitidos en el país	1.430	202	7.129	7.633	-	-	8.559	7.835
Fondos mutuos	17.918	5.952	2.027	618	-	-	19.945	6.570
Subtotal	25.692	13.447	62.446	51.564	-	-	88.138	65.010
Total	27.693	30.596	78.402	63.843	-	-	106.095	94.439
Derivados mantenidos para negociación:								
Forward de monedas	2.901	6.669	64.555	63.103	-	-	67.456	69.772
Swap de tasa de interés	-	-	29.319	27.369	742	902	30.061	28.271
Swap de monedas	-	-	39.207	27.678	5.734	6.459	44.941	34.137
Total activos por derivados mantenidos para negociación	2.901	6.669	133.081	118.150	6.476	7.361	142.458	132.180
Derivados mantenidos para cobertura contable:								
Swap de monedas	-	-	7.807	570	-	-	7.807	570
Total activos por derivados mantenidos para cobertura	-	-	7.807	570	-	-	7.807	570
Total activos por derivados financieros	2.901	6.669	140.888	118.720	6.476	7.361	150.265	132.750
Inversiones disponible para la venta:								
Instrumentos del Estado y del Banco Central								
Instrumentos del Banco Central de Chile	192.728	121.544	250.200	261.185	-	-	442.928	382.729
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	192.728	121.544	250.200	261.185	-	-	442.928	382.729
Otros Instrumentos Financieros								
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-	92.476	14.388	-	-	92.476	14.388
Letras hipotecarias en bancos del país	-	-	19.390	18.220	-	-	19.390	18.220
Bonos de empresas del país	9.744	38.133	38.409	99.355	-	-	48.153	137.488
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	3.062	-	-	-	3.062
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos del exterior	148.259	122.618	-	37	-	-	148.259	122.655
Subtotal	158.003	160.751	150.275	135.061	-	-	308.278	295.813
Total	350.731	282.295	400.475	396.247	-	-	751.206	678.542
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE	381.325	319.560	619.765	578.810	6.476	7.361	1.007.566	905.731
PASIVO FINANCIERO								
Derivados mantenidos para negociación:								
Forward de monedas	(3.336)	(5.494)	(63.624)	(51.066)	-	-	(66.960)	(56.560)
Swap de tasa de interés	-	-	(21.014)	(22.225)	(528)	(803)	(21.542)	(23.028)
Swap de monedas	-	-	(28.070)	(21.023)	-	-	(28.070)	(21.023)
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)
Total pasivos por derivados mantenidos para negociación	(3.336)	(5.494)	(112.708)	(94.314)	(528)	(809)	(116.572)	(100.617)
Derivados mantenidos para cobertura contable:								
Swap de tasa de interés	-	-	(1.390)	(937)	-	-	(1.390)	(937)
Total pasivos por derivados mantenidos para cobertura	-	-	(1.390)	(937)	-	-	(1.390)	(937)
Total pasivos por derivados financieros	(3.336)	(5.494)	(114.098)	(95.251)	(528)	(809)	(117.962)	(101.554)
TOTAL PASIVO A VALOR RAZONABLE	(3.336)	(5.494)	(114.098)	(95.251)	(528)	(809)	(117.962)	(101.554)

37. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

I. OBJETIVO DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO

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

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

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

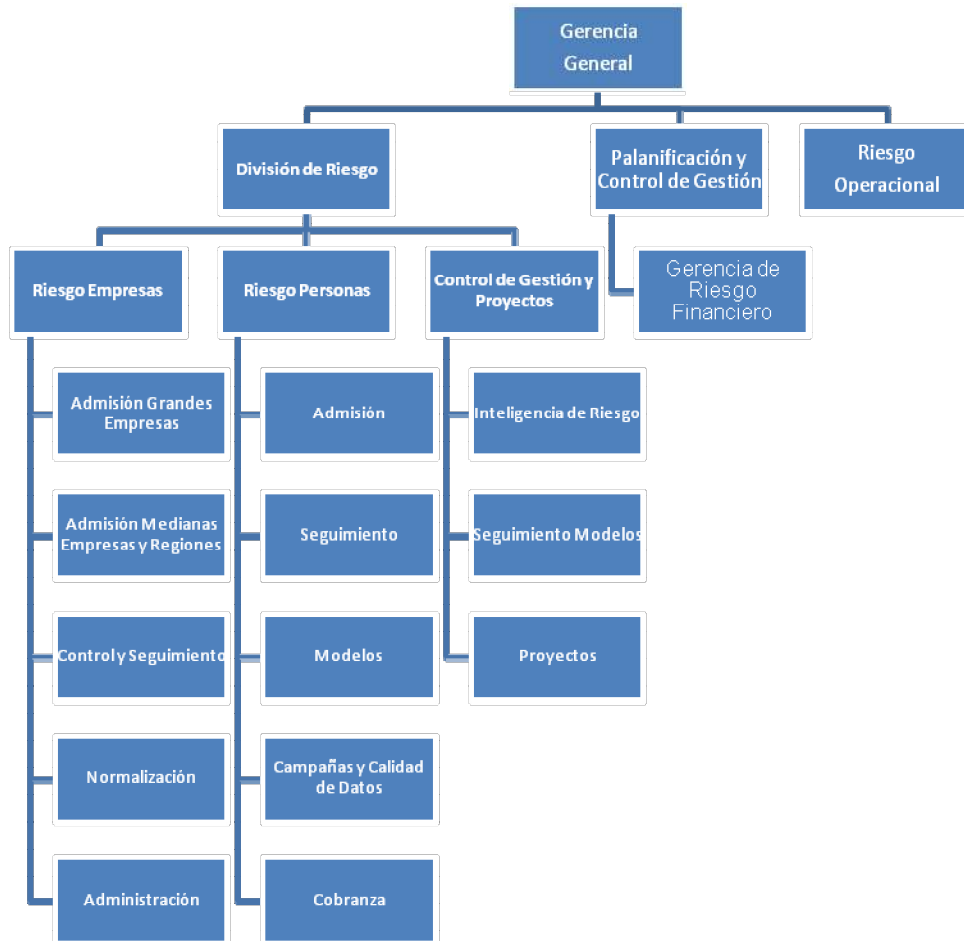
II. ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACION DE RIESGO

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

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

Por su parte la Gerencia de Riesgo Financiero depende de la Gerencia de Planificación y Gestión. Esta Gerencia está también tiene a cargo la función de control financiero y Gestión de Capital, motivo del que se haya trasladado la función de Riesgo Financiero a su dependencia, ya que se generan sinergias al respecto.

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



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

Descripción por Área:

1) Riesgo Crédito:

Riesgo Empresas:

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

a. Subgerencia de Admisión y Decisión Grandes Empresas

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

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

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

b. Subgerencia de Admisión y Decisión Medianas Empresas y Regiones

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

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

c. Jefatura de Administración de Créditos

La función de Administración de Crédito es realizada por la Jefatura de Administración, la cual se encarga de los cambios de Clasificación de Cartera y del proceso de Provisiones (Cierre del Mes). Además, vela por lo relativo a tareas de administración de crédito, como es el control de tasadores.

d. Subgerencia de Seguimiento Riesgo de Crédito.

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

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

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

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

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

e. Gerencia de Normalización:

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

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

Riesgo Personas:

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

a. Gerencia de Admisión y Decisión Personas:

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

b. Sub-Gerencia de Campañas y Validación:

Área encargada de la generación de campañas y seguimiento del comportamiento de estas.

Además, es la encargada del proceso de validación y mantención de los datos de toda la gerencia de riesgo.

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

c. Subgerencia de Modelos:

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

d. Subgerencia de Seguimiento Riesgo de Crédito.

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

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

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

e. Gerencia de Cobranza:

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

Control de Gestión y Proyectos:

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

Respecto a los procesos centrales, se encarga de:

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

- Administración del Comité de riesgos.

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

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

a. Subgerencia de Inteligencia de Riesgos:

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

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

a. Subgerencia de Seguimiento de Modelos:

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

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

2) Riesgo Financiero:

Gerencia de Riesgo Financiero.

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

3) Riesgo Operacional:

Riesgo Operacional.

Gerencia a cargo de velar por una correcta gestión del operacional, la continuidad del negocio, la seguridad de información y gestión de proveedores en un rol de segunda línea de defensa. Está compuesta por 11 personas. Un detalle se expone en el punto V.

III. RIESGO DE CREDITO

A. Objetivo de la Gestión Riesgo de Crédito:

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

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

B. Estructura de Riesgo de Crédito:

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

Componen esta área:

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

C. Proceso de Riesgo de Crédito:

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

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

C.1 Etapas de Riesgo de Crédito:

1º Mercado Objetivo:

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

2º Análisis y Evaluación de Crédito:

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

3º Decisión del Crédito:

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

Existen principalmente dos tipos de comités y se separan en su forma de operar, pudiendo ser estos de circulación de carpeta o de reunión. En el primer caso y que opera para montos menores, la carpeta circula por los distintos niveles de atribuciones pasando de uno a otro hasta llegar al nivel requerido; en el segundo caso, para montos mayores, se realiza una reunión en la cual el ejecutivo comercial presenta a los miembros del comité las operaciones de crédito para su aprobación. Así mismo los comités de crédito de reunión se dividen dependiendo del monto.

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

4° Administración del Crédito:

El área vela por el correcto proceso de clasificación de los clientes; el cual comienza con la clasificación realizada por los ejecutivos, las reclasificaciones realizadas por el área de Seguimiento y Control, Comités y Normalización principalmente, las cuales concluyen, en el Comité de Reclasificación, con esta información ejecuta y desarrolla el proceso de clasificación y provisiones, de modo que opere correctamente y refleje la realidad de la cartera del Banco.

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

5° Cobranza del Crédito:

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

6° Seguimiento y Control:

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

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

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

D. Clasificación de Riesgo y Provisiones:

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

Clasificación Individual		Clasificación Grupal	
Tipo de cliente	Metodología	Tipo de cliente	Metodología
Empresas (incluye personas con giro)	Matriz Empresa y Reglas de Negocio	Personas comerciales créditos	Pauta
Inmobiliarias	Manual	Empresas pequeñas	Pauta/Matriz
Otros -Bancos -Normalización personas y empresas -Sin fines de lucro -Grupo especial leasing	Manual	Sociedad de Inversión	Pauta/Matriz
		Crédito hipotecario vivienda	Modelo
		Crédito de Consumo	Modelo Interno

D.1 Clasificación de Clientes Individuales:

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

Bajo lo anterior, Banco Security define que toda entidad con ventas anuales por sobre los MMS\$1.000 y deudas por sobre los MMS\$200, además de proyectos, inmobiliarias, sociedades institucionales, empresas sin fines de lucro y quiebra, u otros, se clasifican de manera individual.

D.2 Clasificación de Créditos Grupales:

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

1. Producto Comercial:
 - a. Personas
 - b. Normalización Personas
 - c. Empresas Pequeñas
 - d. Sociedades de Inversión

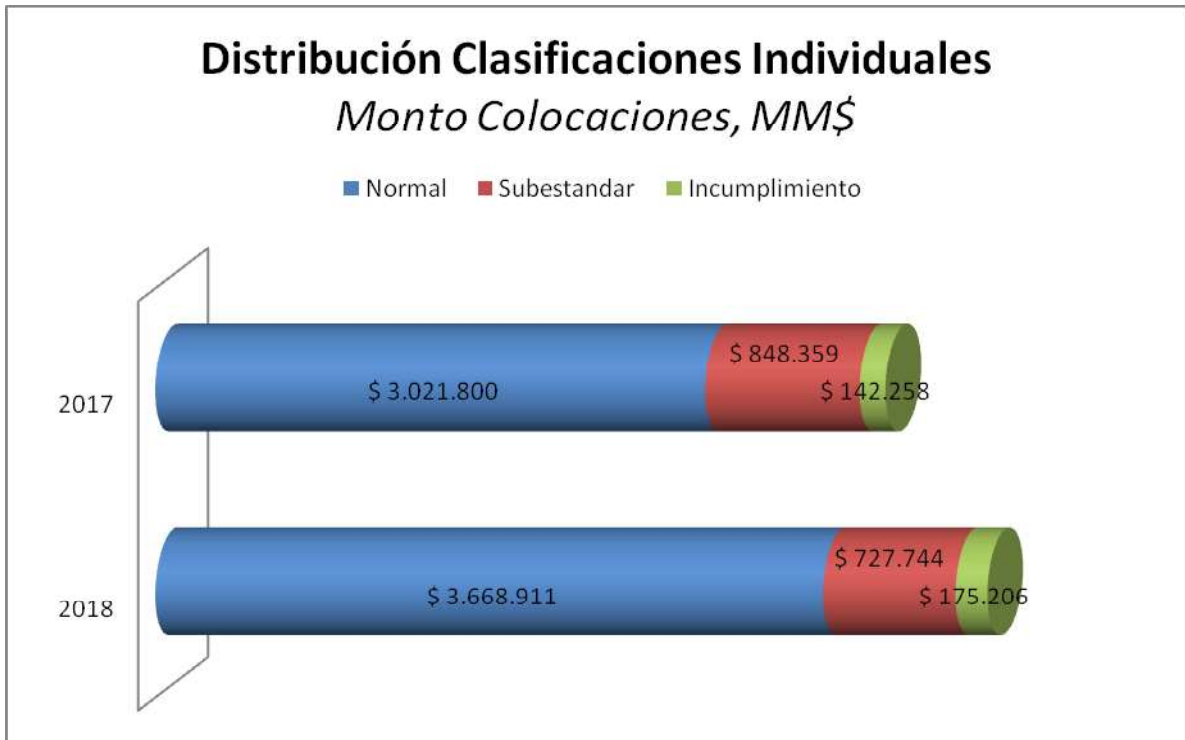
- 2. Producto Consumo:
 - a. Personas
- 3. Producto Hipotecario:
 - a. Personas

D.3 Distribución de cartera de colocaciones:

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



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



V. RIESGO FINANCIERO

A. Objetivos de Riesgo Financiero

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

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

Los objetivos estratégicos en términos de actividades financieras son:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

B. Estructura de Riesgo Financiero

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

C. Proceso de Riesgo Financiero

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

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

La evaluación periódica de los procesos de riesgos es efectuada por el departamento de Auditoría Interna. Así mismo, la estructura general de riesgos es permanentemente objeto de evaluación por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Auditores Externos y otras personas independientes a la Administración.

D. Definición de Riesgos Financieros

a) Riesgo de Mercado

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

Metodología de Riesgo de Mercado

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	VaR por tipo de Riesgo	
	31 de diciembre de MMS	31 de diciembre de MMS
Negociación:		
Renta Fija	59	103
Derivados (sin opciones)	48	410
Opciones Implícitas	0	1
FX	41	26
Acciones	22	58
Efecto Diversificación	(63)	(342)
Total cartera	107	255
Disponible para la venta:		
Tasa	349	232
Total cartera	349	232
Diversificación total	(17)	(368)
VaR total	502	462

b) Riesgo Estructural de tipo de interés

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

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

Por otra parte, se monitorea diariamente el cumplimiento de los límites establecidos por Banco Security de acuerdo a las definiciones establecidas por el Banco Central de Chile en el Capítulo III.B.2.21 del Compendio de Normas Financieras y por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en el Capítulo 12-21 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, el Banco informa semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) sobre las posiciones en riesgo de la cartera de inversiones del libro de negociación y el cumplimiento de sus límites. También informa mensualmente a la SBIF sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales para el libro de negociación e

individualmente para el libro de banca, el que incluye la sensibilización de riesgo de mercado de la cartera disponible para la venta y el libro comercial.

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

	Riesgo de Mercado Libro Negociación	
	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
	MM\$	MM\$
Riesgo de Mercado		
Riesgo de Tasa	9.307	9.227
Riesgo de Moneda	1.162	1.163
Riesgo Opciones	1	7
Total Riesgo	10.470	10.397
Activo Ponderado Riesgo Consolidado	5.862.058	5.360.108
Patrimonio Efectivo (PE)	774.770	751.267
Límite Basilea	8,00%	8,00%
Basilea con Riesgo de Mercado	12,93%	13,69%
Basilea I	13,22%	14,02%
	Riesgo de Mercado Libro Banca	
	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
	MM\$	MM\$
Corto Plazo		
Riesgo Tasa CP	9.610	5.671
Descalce UF	813	1.313
Comisiones sensibles	175	166
Total Riesgo	10.598	7.150
Limite 35% Margen (Directorio)	61.633	50.735
Holgura/(exceso) (Directorio)	51.035	43.585
Largo Plazo		
Riesgo Tasa	19.984	16.975
Limite 25% PE (Directorio)	193.693	187.864
Holgura/(exceso) (Directorio)	173.709	170.890

c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando venzan, a causa de la incapacidad para liquidar activos u obtener fondos, o que no se

puedan deshacer fácilmente o compensar sus exposiciones sin reducir significativamente sus precios debido a la inadecuada profundidad de mercado (liquidez de mercado).

Los siguientes conceptos intervienen en el riesgo de liquidez:

- **Riesgo de Plazos:** riesgo producto de tener fechas de vencimientos distintas entre los flujos de ingresos y egresos de caja.
- **Riesgo de Incobrabilidad:** riesgo producido por la incapacidad de poder cobrar algún ingreso de efectivo, dado una cesación de pago, default o un atraso en el cobro.
- **Riesgo de Financiamiento:** riesgo producido por la incapacidad de poder levantar fondos del mercado, ya sea en forma de deuda o de capital o pudiendo hacerlo sea a través de un aumento sustancial en el costo de fondo, afectando el margen financiero.
- **Riesgo de Concentración:** riesgo que implica concentrar tanto fuentes de financiamiento como fuentes de ingresos en unas pocas contrapartes que impliquen algún cambio brusco en la estructura de calce.
- **Riesgo de Liquidez de Mercado:** este riesgo está ligado a ciertos productos o mercados, y se refiere al riesgo de no ser capaces de cerrar o vender una posición particular al último precio de mercado cotizado (o a un precio cercano a éste) debido a su baja liquidez.

Metodología de Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS
 Cifras en millones de pesos – MMS

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

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

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

El siguiente cuadro muestra los desclee normativos de Liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017, en todas las monedas, presentado en MMS.

	< a 1 mes			de 1 a 3 meses			de 3 meses a 1 año			de 1 a 3 años			de 3 a 6 años			> 6 años			Total
	2018	2017	2018	2018	2017	2018	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	
Fondos disponibles	440.133	575.762	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	440.133	575.762	
Inversiones financieras	818.754	719.336	33.371	40.236	795	10.257	676	623	623	568	617	764	568	764	830	764	855.043	771.784	
Préstamos a otros bancos del país	3.172	-	3.879	-	108	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.159	-
Créditos comerciales y consumo	418.386	292.130	501.375	493.942	1.370.613	1.206.076	923.625	834.367	834.367	761.863	843.366	1.024.251	1.133.823	1.024.251	1.133.823	1.024.251	5.191.188	4.612.629	
Líneas de Crédito y sobregiros	391.636	317.120	787.546	619.568	661.792	603.689	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.840.974	1.540.377	
Créditos Hipotecarios vivienda	4.703	4.695	8.555	8.491	38.587	38.679	241.875	250.773	250.773	228.982	220.857	307.843	296.920	307.843	296.920	307.843	811.497	839.463	
Otros activos	91.477	104.682	2.316	-	388	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94.181	104.682	
Contratos de derivados	73.999	1.55.253	113.330	97.832	126.743	94.799	161.227	93.638	93.638	85.501	147.217	114.948	197.919	114.948	820.435	820.435	641.971	641.971	
	2.242.260	2.168.978	1.450.372	1.260.069	2.199.026	1.953.500	1.327.403	1.179.401	1.179.401	1.076.914	1.212.057	1.447.806	1.629.492	1.447.806	10.060.610	10.060.610	9.086.668	9.086.668	
Obligaciones Vista	656.065	671.042	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	656.065	671.042	
Financiamiento otros bancos del país	9.811	8.145	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.811	8.145
Depósitos y captaciones a plazo	687.185	555.904	965.308	837.844	1.265.259	1.393.502	25.196	53.997	53.997	54.068	25.229	66.999	31.263	66.999	31.263	66.999	2.999.440	2.962.314	
Financiamiento externo	23.424	2.262	25.042	41.784	118.388	84.846	19.489	19.929	19.929	19.955	19.515	24.727	24.182	24.727	230.040	24.727	230.040	193.503	
Letras de Crédito	392	587	130	191	1.391	1.910	4.579	5.974	5.974	4.585	688.772	590.348	853.498	590.348	731.535	590.348	16.759	22.057	
Bonos	9.719	90.681	10.699	9.323	271.985	65.376	68.787	589.581	589.581	688.772	688.772	590.348	853.498	590.348	731.535	590.348	2.522.549	2.076.844	
Líneas de Crédito y sobregiros	392.717	319.782	784.319	621.782	654.805	607.866	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.831.841	1.549.430	
Otras Obligaciones	153.790	169.705	4.347	12.144	8.041	5.846	1.389	5.416	5.416	5.424	1.391	1.724	1.724	1.724	1.724	1.724	170.682	205.256	
Contratos de Derivados	89.798	1.44.565	119.298	94.882	109.037	95.932	15.445	89.824	89.824	89.940	154.653	89.940	191.640	111.450	818.878	111.450	818.878	626.593	
	2.022.901	1.962.673	1.909.143	1.617.950	2.428.906	2.255.278	892.981	764.721	764.721	894.145	894.145	765.717	1.107.989	948.845	9.256.065	9.256.065	8.315.184	8.315.184	
Flujo neto	219.359	206.305	(458.771)	(357.881)	(229.880)	(301.778)	43.442	414.680	414.680	317.912	317.912	498.961	521.503	498.961	804.545	498.961	804.545	771.484	
Flujo neto acumulado	219.359	206.305	(239.412)	(151.576)	(469.292)	(453.354)	(38.674)	(38.674)	(38.674)	283.042	283.042	272.523	804.545	272.523	1.609.090	1.609.090	1.609.090	1.542.968	
Límite Normativo	(577.587)	(553.157)	(1.155.174)	(1.106.313)															
Holgura / (exceso)	(796.946)	(759.462)	(915.762)	(954.737)															

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MMS

Descalce Normativo de Liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de moneda extranjera presentado en MMS

	< a 1 mes		de 1 a 3 meses		de 3 meses a 1 año		de 1 a 3 años		de 3 a 6 años		> 6 años		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Fondos disponibles	147.741	209.681	4.206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	151.947	209.681
In versiones Financieras	3.172	125.227	3.879	-	108	-	-	-	-	-	-	-	7.159	125.227
Créditos comerciales y consumo	70.126	51.322	89.613	75.409	135.637	129.504	102.741	91.019	93.814	83.110	126.123	111.733	618.054	542.097
Lineas de Crédito y sobregiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	28.576	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.576
Contratos de derivados	43.215	48.060	49.736	7.079	58.218	39.238	86.528	57.912	79.009	52.880	106.220	71.092	422.926	276.261
	264.254	462.866	147.434	82.488	193.963	168.742	189.269	148.931	172.823	135.990	232.343	182.825	1.200.086	1.181.842
Obligaciones Vista	-	133.932	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	133.932
Financiamiento otros bancos del país	-	6.563	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.563
Depósitos y captaciones a plazo	23.424	125.143	25.042	158.007	118.388	67.279	19.489	-	19.515	-	24.182	-	230.040	350.429
Financiamiento externo	104.285	2.262	-	41.784	-	84.846	-	19.929	-	19.955	-	24.727	104.285	193.503
Otras Obligaciones	-	25.613	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.613
Contratos de Derivados	126.454	90.179	274.712	70.165	48.266	24.722	-	31.910	-	31.952	-	39.594	449.432	288.522
	254.163	383.692	299.754	269.956	166.654	176.847	19.489	51.839	19.515	51.907	24.182	64.321	783.757	998.562
Flujo neto	10.091	79.174	(152.320)	(187.468)	27.309	(8.105)	169.780	97.092	153.308	84.083	208.161	118.504	416.329	183.280
Flujo neto acumulado	10.091	79.174	(142.229)	(108.294)	(114.920)	(116.399)	54.860	(19.307)	208.168	64.776	416.329	183.280	832.658	83.230
Límite Normativo	10.091	79.174												
Holgura / (exceso)														

Por otro lado, como medida complementaria al análisis de gaps, se controlan ratios que permiten controlar la cantidad de activos líquidos que soportan salidas netas de caja en un horizonte de 30 días, bajo escenarios de estrés, así como ratios que permiten controlar la adecuada relación entre financiamiento estable o de largo plazo con las necesidades de financiación de largo plazo.

Contabilidad de Coberturas

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2018, el banco mantiene 4 estrategias de coberturas contables para cubrir los siguientes riesgos:

- 1) Estrategia de Cobertura de Flujo de Caja, para cubrir el riesgo de flujo futuros de caja de pasivo en UF por bonos colocados en UF.
- 2) Estrategia de Cobertura de Flujo de caja, para cubrir el riesgo de flujos futuros de caja de activos en colocaciones Hipotecarias en UF.
- 3) Estrategia de Cobertura de Flujo de caja, para cubrir el riesgo de flujos futuros de caja de colocaciones en USD.
- 4) Estrategia de Cobertura de Valor razonable, para cubrir el riesgo de volatilidad de la tasa de interés base en UF, de colocaciones de créditos comerciales en UF.

Derivados Implícitos

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

Actualmente el Banco contabiliza a valor razonable con efecto en resultados, derivados implícitos, originados por aquellos créditos hipotecarios a tasa variable, pero que incorporan una tasa fija después de cierto tiempo con un máximo o tasa techo, con lo cual los clientes obtienen una opción a su favor, que generará efectos negativos para el banco cuando las tasas de mercado estén por sobre la tasa techo de dichos créditos. Este efecto es determinado

diariamente a través de sofisticadas metodologías de evaluación de opciones y es tratada la variación del fair value como un resultado del período (aumentos en el valor teórico de dicho derivado es una pérdida para el Banco).

Los datos relevantes de estos derivados implícitos son:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Saldo MUF cartera hipotecaria	61	90
Tasa techo (promedio)	7,0%	6,8%
Valor Opción MMS	0,2	5

V. RIESGO OPERACIONAL

A. Definición

El Banco y Filiales Security entiende como riesgo operacional, aquel riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y de los sistemas internos o bien por causa de acontecimientos externos. Se incluye el riesgo legal y reputacional en la presente definición, y excluye al riesgo estratégico.

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

B. Objetivos y Principios Básicos

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

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

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

C. Estrategia para la Administración del Riesgo Operacional

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

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

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

D. Estructura de Riesgo Operacional

La División de Riesgo Operacional se encuentra bajo dependencia de la Gerencia General.

Importante mencionar que de acuerdo a la política de riesgo operacional aprobada por el directorio, la gestión de riesgo se encuentra sustentada en: los responsables y ejecutores de los procesos, quienes son los gestores primarios del riesgo; el área de riesgo operacional, encargada de la gestión y monitoreo del riesgo operacional; el Directorio y Comité de Riesgo Operacional quienes tienen la responsabilidad de asegurar que el Banco tenga un marco de

administración de riesgo operacional acorde con los objetivos definidos y las buenas prácticas, y además debiendo asegurar que existan las condiciones necesarias (personal capacitado, estructura organizacional, presupuesto) que permitan implementar dicho marco. Modelo de tres líneas de defensa.

E. Gestión de Riesgo Operacional

Para una adecuada gestión de riesgo y en base al cumplimiento de los objetivos definidos por el Banco enmarcados en la Política de Riesgo Operacional se han desarrollado una serie de actividades que se describen a continuación:

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

- **Cultura:** Concientizar la importancia de la administración del riesgo operacional dentro de la organización, la cual debe cruzar la totalidad de la entidad e incorporar a todos los niveles.
- **Gestión Cualitativa:** Gestión a través de la cual se detectarán los riesgos tanto actuales como potenciales, de manera tal de gestionarlos adecuadamente, vale decir, evitar, transferir, mitigar o aceptar dichos riesgos. La gestión cualitativa se sustenta en las siguientes actividades:
 - Base de pérdidas e incidentes
 - Identificación y Autoevaluación de Riesgos Operacionales
 - Indicadores claves de riesgo (KRI)
 - Revisión de proveedores críticos
 - Revisión de proyectos
 - Revisión de procesos
 - Revisión de procedimientos y manuales operativos
 - Otros
- **Gestión Cuantitativa:** Gestión a través de la cual se crea conciencia en la organización sobre el nivel y naturaleza de los eventos de pérdidas operacionales. Lo anterior permitirá asignar fondos vía provisiones para aquellas pérdidas esperadas y asignar eficientemente capital para aquellas pérdidas inesperadas. La gestión cuantitativa se sustenta en las siguientes actividades:

- Captura y administración de datos.
- Integración de la Gestión Cualitativa y Gestión Cuantitativa.

F. Marco de Administración de Riesgo Operacional

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

- **Establecer el Contexto:** Establecer el contexto estratégico, organizacional y de administración de riesgos en el cual tendrá lugar el resto del proceso. Se deben establecer criterios contra los cuales se evaluarán los riesgos y definir la estructura de análisis.
- **Identificación de Riesgos:** Asociar los riesgos a los distintos procesos y/o procedimientos ejecutados en las distintas actividades desarrolladas por el Banco.
- **Analizar Riesgos:** Análisis particular de cada uno de los riesgos detectados en base al contexto establecido. Se determinaría si dicho riesgo tiene control asociado o bien necesita de un plan de acción o mitigación. Situación que será establecida de acuerdo a las prioridades del Banco.
- **Evaluar Riesgos:** Evaluación de cada uno de los riesgos en base a una probabilidad de ocurrencia y nivel de impacto.
- **Mitigación de riesgos:** Una vez detectados y evaluados los riesgos, se hará un análisis de estos. Para lo cual se asignará un plan de acción, responsable de ejecución y una fecha de compromiso para dar solución.
- **Monitorear y revisar:** Monitorear, revisar y mantener actualizado el levantamiento de riesgos y los compromisos de solución de parte de los responsables.
- **Comunicar y consultar:** Comunicar y consultar con interesados internos y externos según corresponda en cada etapa del proceso de administración de riesgos, considerando al proceso como un todo.
- **Cultura:** Desarrollar distintas iniciativas que llevan a la organización al conocimiento de la materia de riesgo operacional en sus distintos ámbitos de alcance de forma de hacer sustentable el modelo y la adecuada gestión del Riesgo Operacional.

VI. COMITÉS DE RIESGO

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

A. Comités de Riesgo de Crédito:

Composición del Comité de Riesgo de Crédito:

El Comité de Riesgo de Crédito del Directorio está compuesto por tres Directores, un asesor del directorio, el Gerente General del Banco, el Gerente de la División Riesgo del Banco y el Gerente de Admisión Empresas. Y por último el Comité de Crédito de Circulación de Carpeta lo componen los distintos gerentes comerciales y el subgerente de decisión correspondiente (personas o empresas).

Temas a cubrir:

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

Periodicidad:

El Comité de Riesgos de Crédito del Directorio sesiona todos los días martes y jueves (a excepción del segundo jueves de cada mes), mientras que el Comité de Riesgo de Crédito de Gerentes se junta todos los días miércoles. Por su parte, el Comité de Riesgo de Crédito de Circulación de Carpeta opera principalmente los días lunes y jueves en la mañana.

Interacción con el Directorio:

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

B. Comité de Reclasificación de Riesgo Crédito

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

La periodicidad es mensual y está integrado por:

- Gerente General
- Gerente División Riesgo
- Gerente División Empresas (Dependiendo del caso a Evaluar)

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

C. Comité de Watch.

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

Los comités son de 3 tipos:

- i. Comité de WATCH de DIRECTORIO, Clientes con línea global BS sobre MM\$500 (Aprox.UF 20.000). Periodicidad Trimestral.
- ii. Comité de WATCH de SEGUIMIENTO o GERENTES, Considera los Clientes con línea global BS bajo MM\$500 (Aprox.UF 20.000). Periodicidad Bimestral.
- iii. Comité de WATCH de PERSONAS, Cliente de Banca de Personas con línea global BS sobre MM\$20 (Aprox. UF800). Periodicidad Mensual

D. Comité de Modelos.

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

E. Comité de Riesgos:

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

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

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

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

La periodicidad es mensual y sus integrantes son los siguientes:

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

F. Comités de Finanzas

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

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

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

Este Comité lo integran:

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

G. Comités de Riesgo Operacional

Composición del Comité de Riesgo Operacional

El Comité de Riesgo Operacional está constituido por Director (Presidente del Comité) , Gerente General (Vicepresidente), Gerente de División Riesgo Operacional (Secretario), Gerente de División Operaciones y T.I. (Remplazo del Vice-Presidente), Gerente de División Riesgo Operacional - Secretario , Gerente de División Banca Empresas, Gerente de División Banca Personas, Gerente de División Finanzas y Corporativa, Gerente de División Planificación y Gestión, Gerente de División Riesgo de Crédito, Representante de Unidad Legal (Fiscal), Oficial de Seguridad de la Información y BCP, Gerente Contralor, Subgerente Cumplimiento y Control – FM, Jefe de Riesgo Operacional

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

Temas a cubrir

El Comité está a cargo, además, de la difusión de la política de riesgos operacionales, de la evaluación de los riesgos detectados y de la definición de planes de acción de acuerdo con el perfil de riesgos del Banco.

Periodicidad

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

Interacción con el Directorio

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

H. Comité Activos y Pasivos

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

Los integrantes permanentes de este comité son:

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

VII. REQUERIMIENTO NORMATIVO DE CAPITAL

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y, b) se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros Bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos Ponderados por Riesgo	
	2018 MMS	2017 MMS	2018 MMS	2017 MMS
Activos de balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	394.332	497.423	-	-
Operaciones con liquidación en curso	35.628	76.271	5.102	50.064
Instrumentos para negociación	106.095	94.439	42.789	26.727
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	160.726	120.775	115.248	91.888
Adeudado por bancos	10.730	-	5.008	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.245.152	4.753.782	5.000.949	4.506.816
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	751.206	678.542	218.786	269.726
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	2.095	2.094	2.095	2.094
Intangibles	46.624	47.589	33.585	34.550
Activo fijo	22.656	24.084	22.656	24.084
Impuestos corrientes	2.053	1.417	205	142
Impuestos diferidos	23.248	20.694	2.325	2.069
Otros activos	143.691	112.298	134.678	111.368
Activos fuera de balance	-	-	-	-
Créditos contingentes	462.360	400.966	278.632	240.580
Total activos ponderados por riesgo	7.406.596	6.830.374	5.862.058	5.360.108
	Monto	Monto	Razón	Razón
	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	%	%
Capital Básico	577.587	552.967	7,80%	8,10%
Patrimonio Efectivo	774.770	751.267	13,22%	14,02%

La determinación del patrimonio efectivo es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018 MMS	Al 31 de diciembre de 2017 MMS
Capital Básico	577.587	552.967
Bonos subordinados	210.163	211.283
Garantías fiscales	-	-
Patrimonio atribuible a interés minoritario	59	56
Goodwill Filiales	(13.039)	(13.039)
Patrimonio Efectivo	774.770	751.267

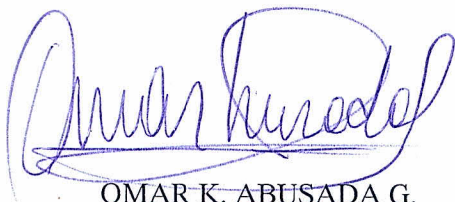
38. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 11 de enero de 2019, Banco Security ha tomado conocimiento de la Resolución N°228 dictada por la SBIF, en la cual se informa sobre la aplicación de una multa de 696 UF como consecuencia de la ocurrencia de hechos, que a juicio de la SBIF corresponderían a infracciones a lo dispuesto en los artículos 6 y 6 ter de la Ley N° 18.010.

En el período comprendido entre el 1° de enero de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que los afecten significativamente.

39. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por el directorio en reunión ordinaria celebrada el 28 de febrero del 2019.



OMAR K. ABUSADA G.
Subgerente de Contabilidad



BONIFACIO A. BILBAO H.
Gerente General

* * * * *