



BancoEstado
desde 1855

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Santiago, Chile

30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Contenido

- I. Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio
- II. Estado del Resultado Consolidado del Periodo Intermedio
- III. Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo Intermedio
- IV. Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Intermedio
- V. Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Intermedio
- VI. Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

\$ = Peso Chileno
MM\$ = Millones de Pesos Chilenos
US\$ = Dólar Estadounidense
U.F. = Unidad de Fomento
UTA = Unidad Tributaria Anual
JPY = Yen Japonés
€ = Euro
CHF = Franco Suizo
AUD = Dólar Australiano
HKD = Dólar Honkonés
COP = Peso Colombiano

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

ÍNDICE

Página

Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio.....	5
Estado del Resultado Consolidado del Periodo Intermedio.....	6
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo Intermedio.....	7
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Intermedio.....	8
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Intermedio.....	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios:	
Nota 1 - Información general y principales criterios contables utilizados.....	10
Nota 2 - Cambios contables.....	59
Nota 3 - Hechos relevantes.....	59
Nota 4 - Segmentos de operación.....	70
Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo.....	73
Nota 6 - Instrumentos para negociación.....	75
Nota 7 - Contratos de retrocompra y préstamos de valores.....	76
Nota 8 - Contratos de derivados financieros.....	78
Nota 9 - Adeudado por bancos.....	87
Nota 10 - Créditos y cuentas por cobrar a clientes.....	88
Nota 11 - Instrumentos de inversión.....	93
Nota 12 - Inversiones en sociedades.....	94
Nota 13 - Activos intangibles.....	95
Nota 14 - Propiedades, planta y equipo; Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamiento.....	97
Nota 15 - Impuestos corrientes e impuestos diferidos.....	103
Nota 16 - Otros activos.....	107
Nota 17 - Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo.....	109
Nota 18 - Obligaciones con bancos.....	110
Nota 19 - Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras.....	112
Nota 20 - Provisiones.....	115
Nota 21 - Otros pasivos.....	117
Nota 22 - Contingencias y compromisos.....	118
Nota 23 - Patrimonio.....	124
Nota 24 - Ingresos y gastos por intereses y reajustes.....	128
Nota 25 - Ingresos y gastos por comisiones.....	129
Nota 26 - Resultado de operaciones financieras.....	130
Nota 27 - Resultado de cambio neto.....	130
Nota 28 - Provisiones por riesgo de crédito.....	131
Nota 29 - Remuneraciones y gastos de personal.....	132
Nota 30 - Gastos de administración.....	136
Nota 31 - Depreciaciones, amortizaciones y deterioro.....	137

Página

Nota 32 - Otros ingresos y gastos operacionales.....	138
Nota 33 - Operaciones con partes relacionadas.....	140
Nota 34 - Activos y pasivos a valor razonable.....	144
Nota 35 - Administración del riesgo.....	151
Nota 36 - Vencimiento de activos y pasivos.....	169
Nota 37 - Hechos posteriores.....	171

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



	Notas	30.09.2021 MM\$	31.12.2020 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	8.292.934	15.995.857
Operaciones con liquidación en curso	5	760.135	174.045
Instrumentos para negociación	6	759.291	1.178.041
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	253.737	60.401
Contratos de derivados financieros	8	2.240.701	1.722.258
Adeudado por bancos	9	803.489	622.440
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	26.903.286	25.818.727
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	13.760.664	4.898.012
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	14.361	13.812
Inversiones en sociedades	12	16.457	15.486
Intangibles	13	56.397	76.394
Propiedades, planta y equipo	14	349.400	360.268
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	14	80.090	89.568
Impuestos corrientes	15	2.635	1.341
Impuestos diferidos	15	1.306.486	1.175.025
Otros activos	16	607.319	917.515
TOTAL ACTIVOS		56.207.382	53.119.190
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	17.987.412	16.938.302
Operaciones con liquidación en curso	5	2.306.340	768.319
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	983.511	824.293
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	15.401.152	16.219.011
Contratos de derivados financieros	8	1.711.169	1.777.361
Obligaciones con bancos	18	4.345.222	3.593.925
Instrumentos de deuda emitidos	19	8.788.169	9.006.330
Otras obligaciones financieras	19	36.048	48.635
Obligaciones por contratos de arrendamiento	14	68.496	76.813
Impuestos corrientes	15	406.684	244.756
Impuestos diferidos	15	-	151
Provisiones	20	1.015.443	883.297
Otros pasivos	21	929.550	718.902
TOTAL PASIVOS		53.979.196	51.100.095
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	23	970.337	970.337
Reservas		1.148.357	1.069.522
Cuentas de valoración		62.164	(27.895)
Utilidades retenidas:			
Utilidad del periodo	23	219.395	141.714
Menos: Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal		(182.828)	(141.714)
Total patrimonio de los propietarios del Banco		2.217.425	2.011.964
Interés no controlador	23	10.761	7.131
TOTAL PATRIMONIO		2.228.186	2.019.095
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		56.207.382	53.119.190

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado del Resultado Consolidado del Periodo Intermedio

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(En millones de pesos - MM\$)



	Notas	30.09.2021 MM\$	30.09.2020 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	1.487.294	1.302.605
Gastos por intereses y reajustes	24	<u>(632.197)</u>	<u>(483.895)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>855.097</u>	<u>818.710</u>
Ingresos por comisiones	25	519.564	390.251
Gastos por comisiones	25	<u>(199.149)</u>	<u>(150.114)</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>320.415</u>	<u>240.137</u>
(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras	26	(78.755)	111.605
Utilidad de cambio neta	27	184.777	22.230
Otros ingresos operacionales	32	<u>20.639</u>	<u>22.767</u>
Total ingresos operacionales		<u>1.302.173</u>	<u>1.215.449</u>
Provisiones por riesgo de crédito	28	<u>(167.900)</u>	<u>(287.451)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>1.134.273</u>	<u>927.998</u>
Remuneraciones y gastos del personal	29	(355.860)	(338.692)
Gastos de administración	30	(211.832)	(188.375)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(69.753)	(95.973)
Deterioros	31	-	-
Otros gastos operacionales	32	<u>(73.974)</u>	<u>(52.359)</u>
Total gastos operacionales		<u>(711.419)</u>	<u>(675.399)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>422.854</u>	<u>252.599</u>
Resultado por inversiones en sociedades		<u>(1.277)</u>	<u>(2)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>421.577</u>	<u>252.597</u>
Impuesto a la renta	15	<u>(193.253)</u>	<u>(122.580)</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		<u>228.324</u>	<u>130.017</u>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		219.395	121.427
Interés no controlador	23	<u>8.929</u>	<u>8.590</u>
		<u>228.324</u>	<u>130.017</u>

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo Intermedio

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(En millones de pesos - MM\$)



	30.09.2021	30.09.2020
Notas	MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	228.324	130.017
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO		
(Pérdida) utilidad neta por valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(62.845)	4.229
Utilidad por diferencias de conversión	3.029	334
Utilidad neta de derivados de cobertura de flujos de efectivo	<u>312.046</u>	<u>1.319</u>
Subtotal otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo antes de impuesto	252.230	5.882
Impuesto a la renta e impuesto diferido relativo a componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo	<u>(162.171)</u>	<u>(3.654)</u>
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo	90.059	2.228
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO		
Resultados actuariales por planes de beneficios al personal	<u>22.885</u>	<u>(1.960)</u>
Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo antes de impuesto	22.885	(1.960)
Impuesto diferido relativo a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo	<u>(14.906)</u>	<u>1.375</u>
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo	7.979	(585)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	98.038	1.643
UTILIDAD INTEGRAL CONSOLIDADA DEL PERIODO	<u>326.362</u>	<u>131.660</u>
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	317.432	123.070
Interés no controlador	<u>8.930</u>	<u>8.590</u>
	<u>326.362</u>	<u>131.660</u>

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Intermedio

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(En millones de pesos - MM\$)



	Reservas		Cuentas de valoración				Impuesto a la renta e Impuesto diferido	Utilidad retenida del ejercicio	Utilidad del periodo	Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal	Total patrimonio de los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total Patrimonio
	Otras reservas no provenientes de utilidades	Reservas provenientes de utilidades	Instrumentos de inversión disponible para la venta	Coberturas de flujos de efectivo	Diferencia de conversión								
Capital MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo inicial	776.207	(6.611)	1.078.046	8.342	(126.637)	(3.544)	76.994	-	167.019	(167.019)	1.802.797	9.011	1.811.808
Trasposos	-	-	167.019	-	-	-	-	-	(167.019)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	(167.019)	-	-	-	-	-	-	-	(167.019)	(3.849)	(170.868)
Aporte de Capital	194.130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	194.130	-	194.130
(Pérdida) utilidad neta por valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	4.229	-	-	(2.797)	-	-	-	1.432	-	1.432
Utilidad neta de derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	1.319	-	(857)	-	-	-	462	-	462
Utilidad por diferencias de conversión	-	-	-	-	-	-	334	-	-	-	334	-	334
Ajuste por planes de beneficios al personal	-	(585)	-	-	-	-	-	-	-	-	(585)	-	(585)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.592	45.592	(2.919)	42.673
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	121.427	-	121.427	8.590	130.017
Saldos al 30.09.2020	970.337	(7.196)	1.078.046	12.571	(125.318)	(3.210)	73.340	-	121.427	(121.427)	1.998.570	10.833	2.009.403
Saldo inicial	970.337	(8.524)	1.078.046	12.222	(85.964)	(2.412)	48.259	-	141.714	(141.714)	2.011.964	7.131	2.019.095
Trasposos	-	-	141.714	-	-	-	-	-	(141.714)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	(70.857)	-	-	-	-	-	-	-	(70.857)	(2.345)	(73.202)
(Pérdida) utilidad neta por valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	(62.845)	-	-	40.659	-	-	-	(22.186)	-	(22.186)
Utilidad neta de derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	312.046	-	(202.830)	-	-	-	109.216	-	109.216
Utilidad por diferencias de conversión	-	-	-	-	-	3.029	-	-	-	-	3.029	-	3.029
Ajuste por planes de beneficios al personal	-	7.978	-	-	-	-	-	-	-	-	7.978	1	7.979
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41.114)	(41.114)	(2.955)	(44.069)
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	219.395	-	219.395	8.929	228.324
Saldos al 30.09.2021	970.337	(546)	1.148.903	(50.623)	226.082	617	(113.912)	-	219.395	(182.828)	2.217.425	10.761	2.228.186

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Intermedio

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(En millones de pesos - MM\$)



	Notas	30.09.2021 MM\$	30.09.2020 MM\$
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del periodo		228.324	130.017
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	69.753	95.973
Deterioro de activos		-	-
Provisiones por riesgos de crédito		234.326	337.450
Ajuste a valor de mercado inversiones no permanentes		(103.041)	(91.803)
Pérdida por inversiones en sociedades		1.277	2
Utilidad neta en venta de bienes recibidos en pago		(1.839)	(2.815)
(Utilidad) pérdida neta en venta de propiedades, planta y equipo		(44)	17
Castigos de bienes recibidos en pago	32	1.148	1.831
Otros cargos que no representan flujos de efectivo		379.135	111.829
Variación neta de intereses y reajustes devengados sobre activos y pasivos		(123.462)	(30.204)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Disminución de inversiones para negociación		(58.225)	(714.488)
Aumento en colocaciones		(1.252.459)	(1.384.440)
(Aumento) disminución de inversiones hasta el vencimiento y disponible para la venta		(226.475)	1.280.628
Aumento en otras operaciones de crédito		(181.049)	(85.846)
Aumento (disminución) de acreedores en cuentas corrientes		1.423.474	(183.383)
(Disminución) aumento de depósitos y captaciones		(813.625)	3.014.429
(Disminución) aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo		(378.598)	211.886
Aumento de otras obligaciones por intermediación de documentos		159.218	139.958
Disminución en obligaciones de letras de crédito		(71.167)	(52.290)
Disminución de préstamos obtenidos de bancos del país		(1.594)	-
Disminución de préstamos obtenidos de bancos del exterior		(209.109)	(607.745)
Aumento de préstamos obtenidos del Banco Central		962.000	3.027.726
Aumento (disminución) de otros activos y otros pasivos		426.451	(3.122.308)
Intereses y reajustes percibidos		1.229.711	1.329.995
Intereses y reajustes pagados		(498.076)	(541.489)
Pago de arriendos de corto plazo		(901)	(1.157)
Pago de intereses por arriendos		(1.051)	(1.431)
Pago de impuesto a las ganancias		(340.701)	(279.009)
Total flujos originados en actividades de la operación		853.401	2.583.333
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles		(32.294)	(45.592)
Enajenación de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles		(9)	-
Inversiones en sociedades	12	(2.616)	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		597	684
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		3.639	5.852
Total flujos utilizados en actividades de inversión		(30.683)	(39.056)
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento de Capital	23	-	194.130
Colocación de bonos		473.210	2.503.807
Vencimiento de bonos		(1.074.102)	1.449.960
Pago de utilidades del ejercicio anterior a beneficio fiscal	23	(70.857)	(167.019)
Pago de dividendos interés no controlador		(10.337)	(13.483)
Pago de capital por arriendos		(8.086)	(8.209)
Total flujos (utilizados) originados en actividades de financiamiento		(690.172)	3.959.186
VARIACIÓN NETA DEL PERIODO DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		132.546	6.503.463
Variación de tipo de cambio		47.281	8.156
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		16.130.977	7.285.100
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		16.310.804	13.796.719

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

Información General - Antecedentes del Banco y Filiales

El 29 de agosto de 1855, se crea la Caja de Crédito Hipotecario, iniciadora de un largo y fecundo proceso en beneficio del desarrollo económico del país, cuyo objetivo principal era ofrecer a sectores productivos y al público en general acceso al crédito y el resguardo de su dinero. Posteriormente, para fomentar el ahorro, especialmente en los sectores de escasos recursos y asegurar a éstos una colocación segura y remunerativa, se crea por Ley N° 2.356, el día 22 de agosto de 1910, la Caja Nacional de Ahorro. Por intermedio de esta Ley, se acordó reunir en una sola institución todas las cajas de ahorro que funcionaban en el país bajo el patrocinio del Estado. Las necesidades del país, especialmente del sector agrario, llevaron en agosto de 1926, a crear la Caja de Crédito Agrario, destinada a entregar servicios financieros a un amplio sector de agricultores. Con similares fines, pero esta vez referidos a la actividad fabril, en febrero de 1928, se crea el Instituto de Crédito Industrial. Las cuatro instituciones que se han señalado, funcionaron separadamente hasta el año 1953, año en que por intermedio del Decreto con Fuerza de Ley (D.F.L.) N° 126, publicado en el Diario Oficial el 24 de julio de 1953, se crea el Banco del Estado de Chile (en adelante “BancoEstado” o el “Banco”), que empezó a funcionar como tal, el 1 de septiembre de 1953.

El objetivo de su creación fue favorecer el desarrollo de las actividades económicas nacionales vía la prestación de servicios y productos financieros, para cuyo efecto procura brindar el máximo de atención en sus servicios a la ciudadanía en general.

La Ley Orgánica del Banco del Estado de Chile, Decreto Ley (D.L.) N° 2.079 de 1978, señala que el Banco es una empresa autónoma del Estado, con personalidad jurídica y patrimonio propio, de duración indefinida, sometida exclusivamente a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y que se relacionará con el Gobierno a través del Ministerio de Hacienda. Por lo tanto, BancoEstado no tiene acciones emitidas, al estar regido por la Ley Orgánica antes señalada.

El Banco, se encuentra dirigido por el Consejo Directivo, compuesto por siete miembros, seis personas de exclusiva confianza del Presidente de la República, y un representante de los trabajadores del Banco; y a su vez administrado por el Comité Ejecutivo, compuesto por el Presidente, el Vicepresidente y el Gerente General Ejecutivo.

La Oficina Principal y domicilio de BancoEstado están ubicados en Avenida Libertador Bernardo O’Higgins N° 1.111, comuna de Santiago, Chile.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BancoEstado, correspondientes al periodo terminado el 30 de septiembre de 2021, fueron aprobados por el Comité Ejecutivo con fecha 28 de octubre de 2021 previa recomendación del Comité de Auditoría.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

BancoEstado, es la Sociedad Matriz de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas. Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas que integran sus Filiales y la Sucursal en el exterior, y que incluyen además, inversiones en entidades de apoyo al giro.

Las Filiales y Sucursal en el exterior de BancoEstado corresponden a:

- BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, sociedad anónima cerrada, constituida el 17 de agosto de 1989, como Agencia de Valores, transformándose en Corredores de Bolsa el 10 de junio de 1992. El 19 de enero de 1990, obtuvo su inscripción en el registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero, quién fiscaliza, bajo la inscripción N° 0137. El objeto de esta Sociedad es la intermediación de valores de oferta pública tanto por cuenta de terceros, como para cartera propia.

BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa está domiciliada en Bandera N° 76, oficinas 601 y 602; comuna de Santiago, Chile.

Esta sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que este posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9996% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa.

BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa posee participaciones no controladoras en las siguientes sociedades:

Nombre de la entidad	N° de		Valorización de inversión	Dividendos Percibidos MM\$	
	acciones	Participación		30.09.2021	31.12.2020
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras (*)	436	0,1000%	Método de la participación	1	1
BancoEstado Servicios de Cobranza S.A. (*)	10	0,1000%	Método de la participación	-	-

(*) Entidades que forman parte del grupo consolidado de BancoEstado.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

- BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, sociedad anónima cerrada, constituida el 23 de junio de 1997, cuya existencia fue autorizada por Resolución N° 272 de fecha 20 de agosto de 1997, de la Comisión para el Mercado Financiero, cuyo objeto exclusivo fue administrar fondos para la vivienda. Con fecha 25 de abril de 2003, mediante Resolución Exenta N° 105, la Comisión para el Mercado Financiero, quién fiscaliza, aprobó los estatutos de BancoEstado S.A. Administradora de Fondos para la Vivienda, consistente en el cambio de la razón social, la que en adelante pasó a denominarse BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, y su objeto es dedicarse a la administración de recursos de terceros de conformidad con lo dispuesto en la Ley N° 20.712, o por aquella normativa que la reemplace o complemente, pudiendo realizar asimismo todas las actividades complementarias a su giro que autorice la citada Comisión. BancoEstado, suscribió el 3 de diciembre de 2008, con BNP Paribas Asset Management, un acuerdo para la venta de 4.999 acciones de un total de 10.000 títulos de esta Filial, equivalente al 49,99% de la Sociedad. Posteriormente, con fecha 2 de enero de 2009 se materializó la venta de dichas acciones. Actualmente, la Sociedad tiene bajo su administración 18 fondos mutuos (ver Nota 22, letra c)).

BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos está domiciliada en Nueva York N° 33, piso 7, comuna de Santiago, Chile.

Esta sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que este posee una participación con derecho a voto representativo del 50,01% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos.

- BancoEstado Corredores de Seguros S.A., fue constituida como sociedad comercial de responsabilidad limitada el 4 de agosto de 1999, sus estatutos fueron modificados con fecha 13 de septiembre de 2004, convirtiéndose en sociedad anónima cerrada. Esta Sociedad es fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad tiene por objeto la intermediación remunerada de toda clase de seguros regidos por el Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931, con cualquier entidad aseguradora nacional radicada en el país y la prestación de asesorías relativas a la contratación de seguros.

BancoEstado mantiene un acuerdo estratégico con Metlife Chile Inversiones Ltda., para el desarrollo del negocio de seguros e incorporó la citada Sociedad, como accionista de BancoEstado Corredores de Seguros S.A., en un 49,9% del patrimonio. Dicho acuerdo contempla la participación en la administración y desarrollo de productos y negocios.

BancoEstado Corredores de Seguros S.A. está domiciliada en Amunátegui N° 232, piso 6, comuna de Santiago, Chile.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que este posee una participación con derecho a voto representativo del 50,10% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de BancoEstado Corredores de Seguros S.A..

- BancoEstado Servicios de Cobranza S.A., es una sociedad anónima cerrada, constituida el 9 de septiembre de 1999, y registrada en la Comisión para el Mercado Financiero el 10 de agosto de 1999 con la inscripción N° 752. El objeto único y exclusivo de ella es cobrar por cuenta propia o ajena, todo tipo de documentos de crédito, sea prejudicial, extrajudicial o judicialmente. Esta sociedad es fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero.

BancoEstado Servicios de Cobranza S.A. está domiciliada en San Diego N° 81, piso 6, comuna de Santiago, Chile.

Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que este posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de BancoEstado Servicios de Cobranza S.A. y teniendo ésta completa dependencia de BancoEstado.

BancoEstado Servicios de Cobranzas S.A. posee participaciones no controladoras en las siguientes sociedades:

Nombre de la entidad	N° de		Valorización de inversión	Dividendos Percibidos MM\$	
	acciones	Participación		30.09.2021	31.12.2020
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A. (*)	10	0,1000%	Método de la participación	-	-
BancoEstado Centro de Servicios S.A. (*)	518.749	0,1000%	Método de la participación	-	-

(*) Entidades que forman parte del grupo consolidado de BancoEstado.

- BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras, fue constituida con fecha 23 de julio de 1996, sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero. Su objeto exclusivo es prestar servicios de apoyo al giro bancario en términos de asesoría financiera en el ámbito de la microempresa.

BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras está domiciliada en Hermanos Amunátegui N° 232, piso 9, comuna de Santiago, Chile.

Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que este posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras posee participación no controladora en la siguiente sociedad:

Nombre de la entidad	N° de		Valorización de inversión	Dividendo Percibido MM\$	
	acciones	Participación		30.09.2021	31.12.2020
Red Global S.A. (*)	1	0,0001%	Método de la participación	-	-

(*) Entidad que forma parte del grupo consolidado de BancoEstado.

- BancoEstado Centro de Servicios S.A., constituida con fecha 13 de noviembre de 2004, sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero. Su objeto único y exclusivo es efectuar a través de ella todas las actividades, actos jurídicos y operacionales vinculadas con aquellas a las que se refiere el N° 1 del Artículo N° 69 de la Ley General de Bancos, con excepción de la celebración de contratos de cuenta corriente bancaria y operaciones de captación. Su propósito principal es dar servicios complementarios al negocio bancario, relacionados con servicios de caja.

BancoEstado Centro de Servicios S.A. está domiciliada en Nueva York N° 9, oficina 301, comuna de Santiago, Chile.

Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que este posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de BancoEstado Centro de Servicios S.A..

BancoEstado Centro de Servicios S.A. posee participación no controladora en la siguiente sociedad:

Nombre de la entidad	N° de		Valorización de inversión	Dividendos Percibidos MM\$	
	acciones	Participación		30.09.2021	31.12.2020
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A. (*)	30	0,1506%	Método de la participación	6	3

(*) Entidad que forma parte del grupo consolidado de BancoEstado.

- BancoEstado Contacto 24 Horas S.A., fue constituida el 13 de diciembre de 2001, sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero. Su objeto es la prestación de servicios, mediante la utilización de vías de comunicación remota y/o virtual, telemarketing, asistencia técnica, información de productos y servicios en general tendientes al desarrollo y mantención de las relaciones comerciales con los clientes de BancoEstado y sus Filiales.

BancoEstado Contacto 24 Horas S.A. está domiciliada en Nueva York N° 80, piso 11, comuna de Santiago, Chile.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que este posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de BancoEstado Contacto 24 Horas S.A..

- Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A., constituida el 19 de octubre de 2006, sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero. Su objeto único y exclusivo es prestar servicios a sus accionistas, otros bancos, Filiales y sociedades de apoyo al giro bancario, para que estas efectúen con sus clientes y público en general todas las actividades, actos jurídicos y operaciones en que utilizando dinero en efectivo, tarjetas magnéticas, u otro dispositivo tecnológico, se vinculen con aquellas a que se refieren los N° 1 y 8 del Artículo N° 69 de la Ley General de Bancos, con excepción de la celebración de contratos de cuenta corriente bancaria y operaciones de captación. En cumplimiento de esto, la Sociedad procurará generar un impacto positivo para la comunidad, las personas vinculadas a la sociedad y el medio ambiente.

Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A. está domiciliada en Moneda N° 856, piso 2, comuna de Santiago, Chile.

Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que este posee una participación con derecho a voto representativo del 99,85% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A..

- Red Global S.A., sociedad anónima cerrada, constituida el 21 de febrero de 2017, luego que fuera autorizada su constitución por la Comisión para el Mercado Financiero el 23 de enero de 2017, quién además la fiscaliza. Su objeto exclusivo es operar tarjetas o dispositivos electrónicos equivalentes y las demás actividades complementarias, conexas o relacionadas con el giro indicado.

Red Global S.A. está domiciliada en Huérfanos N° 1175, piso 8, comuna de Santiago, Chile.

Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que este posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9999% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de Red Global S.A..

- BancoEstado Sucursal New York, cuya licencia bancaria fue emitida el 25 de julio de 2005, por las autoridades del estado de New York, autorizando a BancoEstado la apertura y operación de una sucursal en dicha ciudad. El inicio de las operaciones se llevó a cabo el 5 de octubre de 2005. Su orientación comercial es preferentemente hacia clientes chilenos, de los segmentos de corporaciones, empresas e instituciones, con productos y servicios para comercio exterior, tales

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)**

como cartas de crédito, descuentos y órdenes de pago, créditos comerciales en moneda extranjera, operaciones de cambio, coberturas de riesgo, entre otros. La Sucursal tiene completa dependencia de su Casa Matriz y está regulada y supervisada por la Comisión para el Mercado Financiero de Chile, por el Estado de New York y la Reserva Federal de los Estados Unidos.

La Sucursal está domiciliada en 400 Park Avenue, piso 14, New York, Estados Unidos.

Durante el año 2020 la matriz BancoEstado informó a la Comisión para el Mercado Financiero sus intenciones de cerrar dicha Sucursal. El cierre de la Sucursal, fue informado a la CMF en el mes de octubre de 2021 (ver Nota 37, letra a)).

Como parte de la gestión de las sociedades en las cuales participa BancoEstado, presentamos un resumen de su situación financiera (*):

30 de septiembre de 2021

Sociedades	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Resultado de la sociedad MM\$	Utilidades (pérdidas) acumuladas MM\$	Efectivo y efectivo equivalente MM\$
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	594.090	515.076	2.775	69.448	2.905
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	9.482	4.597	4.850	821	2.943
BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	39.878	23.206	13.034	3.323	11.330
BancoEstado Servicios de Cobranzas S.A.	7.398	6.121	(31)	(1.731)	1.388
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras	18.553	13.705	1.437	2.528	5.514
BancoEstado Centro de Servicios S.A.	67.510	60.632	3.974	(9.531)	10.234
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.	2.817	1.582	193	261	586
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	8.714	3.776	2.832	-	5.407
Red Global S.A.	9.364	2.754	(1.861)	(1.162)	4.248

31 de diciembre de 2020

Sociedades	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Resultado de la sociedad MM\$	Utilidades (pérdidas) acumuladas MM\$	Efectivo y efectivo equivalente MM\$
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	669.967	573.127	4.945	84.814	1.977
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	11.252	5.073	6.703	(851)	4.357
BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	44.333	36.232	18.463	3.323	13.325
BancoEstado Servicios de Cobranzas S.A.	7.633	6.325	(1.131)	(600)	1.506
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras	20.225	16.253	500	2.528	5.047
BancoEstado Centro de Servicios S.A.	67.257	67.297	(4.253)	(5.372)	3.521
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.	3.879	2.839	(219)	482	930
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	10.991	1.140	3.746	-	6.607
Red Global S.A.	9.026	555	3.215	(4.378)	4.708

(*) Para mayores antecedentes sobre las sociedades indicadas, remitirse a los Estados Financieros Intermedios de cada sociedad, publicados en página web de BancoEstado; www.bancoestado.cl.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Principales Criterios Contables y Otros

a) Periodo contable:

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios (en adelante, “Estados Financieros”), comprenden el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes Estado del Resultado Consolidado del Periodo Intermedio, Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo Intermedio, Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Intermedio y Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Intermedio por los periodos comprendidos entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

b) Bases de preparación:

El numeral 6 del artículo N° 5 del Decreto Ley N° 3.538 dispone que la Comisión para el Mercado Financiero podrá fijar las normas para la confección y presentación de las memorias, balances, estados de situación y demás estados financieros de las entidades fiscalizadas.

De acuerdo a la normativa legal vigente, para efectos de la preparación de sus Estados Financieros Consolidados, BancoEstado debe ceñirse a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, en su Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB), y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los principios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, su sigla en inglés) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero, primarán estos últimos.

Las notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio, Estado del Resultado Consolidado del Periodo Intermedio, Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo Intermedio, Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Intermedio y Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Intermedio. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales Estados Financieros en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, han sido preparados de acuerdo a lo indicado en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

c) Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados:

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios, comprenden la preparación de los Estados Financieros del Banco, Sucursal New York y Filiales, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco, de acuerdo con las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables para Bancos emitido por la Comisión para el Mercado Financiero.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones intercompañías, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados. Al 30 de septiembre de 2021, los activos, pasivos y resultados operacionales de las Filiales, representan en su conjunto un 0,89%, 0,91% y 9,42% respectivamente (5,49%, 5,69% y 15,47%, respectivamente al 31 de diciembre de 2020), del total de los activos, pasivos y resultados operacionales consolidados. Las ganancias y/o pérdidas no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación, son eliminadas de la inversión, de acuerdo al porcentaje de participación en el patrimonio de la entidad.

Las sociedades donde participa BancoEstado se dividen en:

- **Entidades controladas y/o Filiales**

Se consideran “Controladas” a aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control de conformidad a lo establecido por IFRS 10, capacidad que se manifiesta, cuando se está expuesto, o se tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de la implicación en una participada y se tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través del poder sobre ésta.

A continuación, se detallan las entidades (en adelante referidas como “Filiales”) y Sucursal en el extranjero sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control y forman parte de los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2021 y de los Estados Financieros auditados al 31 de diciembre de 2020:

Rut	Sociedad y/o sucursal en el exterior	Participación					
		30 de septiembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
		Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
96.564.330-3	BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	99,9996%	-	99,9996%	99,9996%	-	99,9996%
77.330.030-5	BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	50,1000%	-	50,1000%	50,1000%	-	50,1000%
96.900.150-0	BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
96.836.390-5	BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	50,0100%	-	50,0100%	50,0100%	-	50,0100%
96.979.620-1	BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
96.781.620-5	BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
76.727.730-K	Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	99,8494%	0,1506%	100,0000%	99,8494%	0,1506%	100,0000%
99.578.880-2	BancoEstado Centro de Servicios S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
76.693.183-9	Red Global S.A.	99,9999%	0,0001%	100,0000%	99,9999%	0,0001%	100,0000%
-	BancoEstado - Sucursal New York (*)	100,0000%	-	100,0000%	100,0000%	-	100,0000%

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

(*) La Sucursal New York es regulada además por el Estado de New York y la Reserva Federal de Estados Unidos.

- **Entidades de apoyo al giro y/o entidades asociadas:**

Las entidades de apoyo al giro son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no control o control conjunto.

Las siguientes son las sociedades de apoyo al giro:

Sociedad	% participación	
	30.09.2021	31.12.2020
Administrador Financiero Transantiago S.A.	21,0000%	21,0000%
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	15,0021%	15,0021%
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	14,8149%	14,8149%
Transbank S.A. (*)	8,5446%	8,7188%
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	14,5958%	14,5958%

(*) Durante el periodo 2021, BancoEstado realizó la compra de acciones (ver Nota 3, letra ee) y ww)). Se ha utilizado la participación que poseía BancoEstado al cierre de agosto de Transbank S.A., la compra de acciones se verá reflejada en el cierre de octubre de BancoEstado.

El Banco analizó el método de valorización y concluyó aplicar el método de la participación para todas las entidades de apoyo al giro, utilizando como criterio principal el nivel de influencia significativa ejercida sobre estas empresas mediante su participación en el Directorio, y no por su participación sobre el patrimonio de dichas empresas.

Las sociedades de apoyo al giro son sociedades anónimas cerradas que no transan sus acciones en una bolsa de valores, su objetivo principal es facilitar la ejecución de actividades operacionales a los bancos asociados y tienen el carácter de inversiones permanentes.

- **Inversiones en otras sociedades:**

Las inversiones en otras sociedades corresponden a aquellas en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Dichas inversiones se presentan a su valor justo.

El Banco entre el 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no ha tenido cambios en la composición de la entidad y tampoco ha tenido cambios en la propiedad.

El Banco no posee participación en empresas estructuradas.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

d) Segmentos de operación:

El Banco revela información por segmento de acuerdo a lo indicado en IFRS 8, “Segmentos de operación” que establecen las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos y servicios y áreas geográficas. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada, que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño.

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio. Estas unidades de negocio generan servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otros segmentos de operación. El detalle de los segmentos de operación se presenta en Nota 4 a los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

e) Moneda funcional y de presentación:

El Banco y sus Filiales han definido como su moneda funcional el peso chileno, basados en:

- Es la moneda del entorno económico principal cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que el Banco y sus Filiales prestan.
- Es la moneda que influye fundamentalmente en los costos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco y sus Filiales brindan a sus clientes.

La Sucursal New York, ha definido como su moneda funcional el dólar estadounidense. Los saldos de los Estados Financieros de la Sucursal se convierten a pesos chilenos de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos, por aplicación del tipo de cambio a la fecha de cierre de los Estados Financieros.
- Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio promedio.
- El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

La moneda de presentación para los Estados Financieros Consolidados Intermedios es el peso chileno, expresados en millones de pesos (MM\$).

f) Transacciones en moneda extranjera:

Todos los saldos y transacciones denominados en monedas distintas a la moneda funcional, se consideran denominados en “moneda extranjera”.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Para la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios del Banco y sus Filiales, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, se convierten a pesos chilenos según los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los respectivos Estados Financieros Consolidados Intermedios obtenidos desde el Banco Central de Chile, el cual es considerado por el Banco el tipo de cambio del mercado representativo a dicho cierre. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra resultados en el ítem “Utilidad de cambio neta” según estado del resultado.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos chilenos los saldos en la moneda funcional de la Sucursal New York, se registran en “Cuentas de valoración - Diferencia de conversión” en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Intermedio.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y al 31 de diciembre de 2020, las paridades vigentes son:

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
	\$	\$	\$
Dólar estadounidense (US\$)	811,90	710,95	788,15
Unidad de Fomento (U.F.)	30.088,37	29.070,33	28.707,85

g) Criterios de valorización de activos y pasivos:

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio, son los siguientes:

- **Activos y pasivos medidos a costo amortizado:**

El costo amortizado de un activo o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero menos reembolsos al principal, más o menos, según sea el caso, la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, menos deterioro, si fuese aplicable.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor originadas por el deterioro que hayan experimentado.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados (incluirá todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero reconocido inicialmente.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

- **Activos y pasivos medidos a valor razonable:**

Se entiende por valor razonable como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo, es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre al precio establecido en transacciones recientes de instrumentos de similares características.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo indicado en el Capítulo A-2 del Compendio de Normas Contables para Bancos, los bancos no podrán designar activos o pasivos para valorarlos a su valor razonable en reemplazo del criterio general del costo amortizado (“Fair value option”).

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados, los que son medidos a valor razonable.
- Los activos mantenidos para la venta, los que son medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de realización.
- Los instrumentos de negociación, los que son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de inversión disponibles para la venta, los que son medidos a valor razonable.
- Colocaciones definidas como objeto de cobertura.
- Las inversiones en otras sociedades, las que son medidas a valor razonable.

- **Activos medidos a costo de adquisición:**

Por costo de adquisición se entiende, el costo de la transacción para la adquisición del activo, menos las pérdidas por deterioro que hayan experimentado, en caso de existir.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)**h) Bajas de activos y pasivos financieros:**

El Banco, Sucursal New York y Filiales dan de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero, cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado.

Cuando el Banco transfiere un activo financiero, evalúa en qué medida retiene los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad. En este caso:

- (a) Si se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, da de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualesquiera derechos y obligaciones creados o retenidos por efecto de la transferencia.
- (b) Si se retiene de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero, continuará reconociéndolo.
- (c) Si no se transfiere ni retiene de manera sustancial todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero. En este caso:
 - i) Si no ha retenido el control, dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.
 - ii) Si ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero en el Estado de Situación Financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido.

El Banco elimina de su Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

i) Deterioro:

El Banco, Sucursal New York y Filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioro de sus activos, en caso que existan:

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

- **Activos financieros:**

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos estarán deteriorados si existe la citada evidencia objetiva que, uno o más eventos hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento es causante de la pérdida o tiene un efecto negativo en el flujo futuro efectivo del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro (evaluación individual). Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares (evaluación grupal).

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta, reconocido anteriormente en patrimonio es transferida al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que ésta fue reconocida. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en resultado.

- **Activos no financieros:**

El monto en libros de los activos no financieros, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos, son revisados regularmente para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo, siendo este el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si y sólo si, ha ocurrido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el monto recuperable del activo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. El importe en libros de un activo, incrementado tras la reversión de una pérdida por deterioro, no excederá al importe en libros que podría haberse obtenido (neto de depreciación o amortización), si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en periodos anteriores.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)**j) Uso de estimaciones y juicios:**

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas, por créditos de acuerdo a las regulaciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean estas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de créditos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en provisiones por riesgo de créditos son presentadas como “Provisiones por riesgo de crédito” en el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio.

Los créditos son castigados cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo expiran, sin embargo, en el caso de Créditos y cuentas por cobrar a clientes, el Banco las castigará de acuerdo al título II del Capítulo B-2 “Créditos deteriorados y castigados” del Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados corresponde a las siguientes partidas:

- Valorización de instrumentos financieros y derivados (Notas 6, 8 y 11).
- La vida útil de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Notas 13 y 14).
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota 15).
- Provisiones (Nota 20).
- Contingencias y compromisos (Nota 22).
- Provisiones por riesgo de crédito (Nota 28).
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por beneficios al personal y otras obligaciones (Nota 29).
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 31).
- Activos y pasivos a valor razonable (Nota 34).

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2020, distintas de las indicadas en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

k) Efectivo y efectivo equivalente:

Para la elaboración del Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Intermedio, se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado consolidado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como operacional, de inversión o de financiamiento.

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, el Banco, Sucursal New York y Filiales han considerado como efectivo y efectivo equivalente el saldo del rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, más (menos) el saldo neto correspondiente a las “Operaciones con liquidación en curso” que se muestran en el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio, más los “Instrumentos para negociación” y los “Instrumentos de inversión disponibles para la venta” de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición y los “Contratos de retrocompra y préstamos de valores” que se encuentran en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que en el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio se presentan dentro del rubro “Instrumentos para negociación”.

Además, para la elaboración del Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Intermedio se toman en consideración los siguientes conceptos:

- a) **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- b) **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- c) **Actividades de financiamiento:** las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

l) 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.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación (venta de instrumentos), se incluyen en el rubro “(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo Intermedio. Los intereses y reajustes devengados también son informados como “(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo Intermedio.

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.

m) Operaciones con pacto:

El Banco, Sucursal New York y Filiales efectúan operaciones de ventas con pacto de retrocompra como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, son clasificadas dentro de los rubros de inversiones de “Instrumentos para negociación” y de “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”. La obligación por la retrocompra es clasificada en el pasivo dentro del rubro “Contratos de retrocompra y préstamos de valores”, reconociéndose los intereses y reajustes devengados a la fecha de cierre.

El Banco, Sucursal New York y Filiales también efectúan operaciones de compras con pacto de retroventa como una forma de inversión. Los instrumentos financieros que se compran de acuerdo a esta modalidad, son incluidos como activos en el rubro “Contratos de retrocompra y préstamos de valores” reconociéndose los intereses y reajustes devengados a la fecha de cierre.

n) Contratos de derivados financieros:

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidad 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 Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio a su valor razonable (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados también a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de efectivo 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 este es negativo, en los rubros “Contratos de derivados financieros”, según sea el caso.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

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 este 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, este debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras”, en el Estado del Resultado Consolidado del Periodo Intermedio.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, este puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, (2) una cobertura de flujos de efectivo relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas, o (3) una cobertura de la inversión neta de un negocio en el extranjero.

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 clasifican 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, ésta 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 periodo.

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 periodo. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del periodo. 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.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de efectivo 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 periodo.

Los montos registrados directamente en patrimonio por la porción efectiva de coberturas de flujo, son llevados a resultados en los mismos periodos en que los activos o pasivos cubiertos afectan la utilidad o pérdida del periodo.

La cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero, se contabilizará de manera similar a las coberturas de flujos de efectivo.

o) Colocaciones por préstamos:

Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados, con cobros fijos o determinados, que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos, como operaciones de leasing.

Las colocaciones por préstamos, son valorizadas inicialmente al costo y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto cuando el Banco define ciertas colocaciones como objeto de cobertura, los cuales son valorizados al valor razonable con cambios en resultado, según lo descrito en la letra n) de esta nota.

p) Operaciones de factoring:

El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante las cuales recibe facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

Las colocaciones por factoring se valorizan al valor de adquisición de los créditos. La diferencia de precios generada en la cesión, se devenga como ingresos por intereses, utilizando el método de interés efectivo sobre el periodo de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)**q) Provisiones por riesgo de crédito:**

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Comisión para el Mercado Financiero. Los activos se presentan netos de tales provisiones mostrando la rebaja en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”. En el caso de los créditos contingentes, sus provisiones son registradas en el pasivo, en el rubro “Provisiones”.

Los modelos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero, para la determinación de provisiones, se resumen como sigue:

q.1) Provisiones por evaluación individual:

De acuerdo con el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero, la evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trate de clientes que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, es necesario conocerlos y analizarlos en detalle.

- **Criterios de clasificación cartera comercial con análisis individual:**

Los siguientes criterios de calificación de riesgo, se aplican a los deudores comerciales sujetos a análisis individual; y se basan en los principios establecidos en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero.

El análisis para la calificación debe basarse principalmente en la capacidad de pago y en las características financieras propias del deudor, tomando como información referencial, la calidad crediticia del grupo al que pertenece.

Cartera en cumplimiento normal

Se encasillan en cartera con riesgo normal, los deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos y no se percibe, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Por lo tanto, corresponde a deudores sin riesgos apreciables, cuya capacidad de pago les permite cubrir las obligaciones en las condiciones pactadas y que seguiría siendo buena, frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas o financieras.

Las probabilidades de incumplimiento y pérdida esperada de cada categoría de la cartera de riesgo normal, corresponden a las siguientes:

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Probabilidad de incumplimiento %	Pérdida dado el incumplimiento %	Pérdida esperada (% provisión)
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 en cumplimiento subestándar

En la cartera subestándar se ubican los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

Se clasifican también en esta cartera los deudores que en el último tiempo (últimos doce meses) han presentado morosidades superiores a 30 días, muestran un mal comportamiento de pago con el Banco o con terceros (morosidad durante el año por montos significativos, impagos menores a 90 días).

Las probabilidades de incumplimiento y pérdida esperada de cada categoría en cartera subestándar, corresponden a las siguientes:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Probabilidad de incumplimiento %	Pérdida dado el incumplimiento %	Pérdida esperada (% provisión)
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

Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar

Para determinar el monto de provisiones que deben constituirse para las carteras en cumplimiento normal y subestándar, los bancos previamente deben estimar la exposición afecta a provisiones, a la que se le aplicará los porcentajes de pérdida respectivos (expresados en decimales), que se componen de la probabilidad de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidas para la categoría en que se encasille al deudor y/o a su aval calificado, según corresponda.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías, conforme a lo que se señala en el N° 4.1 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero. Asimismo, se entiende por colocación el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del respectivo deudor, mientras que por créditos contingentes, el valor que resulte de aplicar lo indicado en el N° 3 del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero.

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Provisión}_{deudor} = (EAP-EA) * (\text{PI}_{deudor}/100) * (\text{PDI}_{deudor}/100) + EA * (\text{PI}_{aval}/100) * (\text{PDI}_{aval}/100)$$

En que:

EAP = Exposición afecta a provisiones (Colocaciones + Créditos Contingentes) - Garantías (financieras o reales).

EA = Exposición avalada.

PI = Probabilidad de incumplimiento.

PDI = Pérdida dado el incumplimiento.

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo exigido de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera normal.

Cartera en incumplimiento

La cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera los deudores que han dejado de pagar a sus acreedores (en default) o con indicios evidentes de que dejarán de hacerlo, así como también aquellos para los cuales es necesaria una reestructuración forzosa de sus deudas, disminuyendo la obligación o postergando el pago del principal o los intereses y, además, cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación que se establece más adelante y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Provisiones sobre cartera en incumplimiento

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento de que se trata, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor. Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías financieras y reales que respalden a las operaciones, conforme a lo que se señala en las letras b) y c) del N° 4.1, del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero y de los bienes entregados en leasing indicados en el N° 4.2 del mismo Capítulo y, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a estas acciones.

Esa tasa de pérdida debe encasillarse en una de las seis categorías definidas según el rango de las pérdidas efectivamente esperadas por el banco para todas las operaciones de un mismo deudor.

Esas categorías y su rango de pérdida según lo estimado por el Banco y los porcentajes de provisión que en definitiva deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones para la cartera de incumplimiento, son los que se indican en la siguiente tabla:

Tipo de cartera	Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión (%)
Cartera en incumplimiento	C1	Más de 0 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

Para efecto de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Tasa de Pérdida Esperada} = (E-R) / E$$

$$\text{Provisión} = E * (PP/100)$$

En que:

E = Monto de la Exposición.

R = Monto Recuperable.

PP = Porcentaje de Provisión (según categoría en que deba encasillarse la Tasa de Pérdida Esperada).

q.2) Provisiones por evaluación grupal:

Por su parte, el análisis grupal es utilizado para evaluar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos, tratándose por lo general de personas naturales o empresas de tamaño pequeño. Para estos efectos, el Banco utilizará modelos internos y modelos estándares a excepción de la cartera de consumo (solo hay modelo interno), la provisión que se aplicará es la máxima obtenida al comparar

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

los modelos estándar y los modelos internos, según Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero (con fecha 7 de octubre de 2021, se emite Circular N° 2.295, que modifica la composición de la cartera grupal, ver Nota 3, letra c)).

La aplicación del criterio anteriormente mencionado da como resultado:

- Los modelos internos son aplicados para determinar las provisiones de las carteras consumo y comercial. Estos modelos están basados en probabilidades de incumplimiento de los deudores y sus créditos, así como los mitigadores asociados a sus operaciones.
- En el caso de la cartera hipotecaria, se utiliza el método estándar, establecido en el Compendio de Normas Contables para Bancos, Capítulo B-1 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Provisiones cartera consumo y comercial evaluada grupalmente (modelos internos)

Las provisiones para las carteras consumo y comercial evaluada grupalmente, se determinan conforme a lo siguiente:

	Estado operación	Cálculo de Pérdida Esperada
Cartera Normal	Origen	$PE = ME * (1-EA) * PI * LGD_{Vencido \Rightarrow castigo} * PDI_{Castigo} + ME * EA * PI_{Aval} + PDI_{Aval}$
	Mora 1	
	Mora 2	
	Mora 3	
Cartera en Incumplimiento	Origen	$PE = ME * (1-EA) * PI * PDI_{Mora} * PDI_{Vencido \Rightarrow castigo} * PDI_{Castigo} + ME * EA * PI_{Aval} + PDI_{Aval}$ <p>Existen recuperaciones antes de cartera vencida.</p>
	Mora 1	
	Mora 2	
	Mora 3	
	Vencido o mayor	$PE = ME * (1-EA) * PI * PDI_{Vencido \Rightarrow castigo} * PDI_{Castigo} + ME * EA * PI_{Aval} + PDI_{Aval}$

En que:

- PE = Pérdida esperada.
- ME = Monto de la exposición.
- EA = Porcentaje de la exposición avalada.
- PI = Probabilidad de incumplimiento.
- PDI_{mora} = Pérdida dado el incumplimiento de la operación en caso de mora.
- PDI_{vencido ⇒ castigo} = Pérdida dado el incumplimiento, antes de ingresar a castigo.
- PDI_{castigo} = Pérdida dado el incumplimiento después de entrar a castigo.
- PI_{aval} = Probabilidad de incumplimiento del aval.
- PDI_{aval} = Pérdida dado el incumplimiento del aval.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)**Provisiones cartera hipotecaria evaluada grupalmente**

Para el caso de la cartera hipotecaria evaluada grupalmente, las provisiones se determinan mediante método estándar. Donde el factor de provisión aplicable, representado por la pérdida esperada (PE) sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, dependerá de la morosidad de cada préstamo y de la relación entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria (PVG) que lo ampara, según se indica en la tabla siguiente:

Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG						
PVG = Capital insoluto del Préstamo/Valor de la garantía hipotecaria						
Tramo PVG	Días de mora al cierre del mes	0	1 - 29	30 - 59	60 - 89	Cartera en incumplimiento
PVG <= 40%	PI (%)	1,0916	21,3407	46,0536	75,1614	100,0000
	PDI (%)	0,0225	0,0441	0,0482	0,0482	0,0537
	PE (%)	0,0002	0,0094	0,0222	0,0362	0,0537
40% < PVG <= 80%	PI (%)	1,9158	27,4332	52,0824	78,9511	100,0000
	PDI (%)	2,1955	2,8233	2,9192	2,9192	3,0413
	PE (%)	0,0421	0,7745	1,5204	2,3047	3,0413
80% < PVG <= 90%	PI (%)	2,5150	27,9300	52,5800	79,6952	100,0000
	PDI (%)	21,5527	21,6600	21,9200	22,1331	22,2310
	PE (%)	0,5421	6,0496	11,5255	17,6390	22,2310
PVG > 90%	PI (%)	2,7400	28,4300	53,0800	80,3677	100,0000
	PDI (%)	27,2000	29,0300	29,5900	30,1558	30,2436
	PE (%)	0,7453	8,2532	15,7064	24,2355	30,2436

En caso que un mismo deudor mantenga más de un préstamo hipotecario para la vivienda con el Banco y uno de ellos presente morosidad superior a 90 días, para efectos de determinar el porcentaje de provisiones aplicable, todos esos préstamos se asignarán al último tramo de morosidad de la tabla anterior y las provisiones para cada uno de ellos se calcularán de acuerdo a los respectivos porcentajes de PVG.

Cuando se trate de créditos hipotecarios para la vivienda vinculados a programas habitacionales y de subsidio del Estado de Chile, siempre que cuenten contractualmente con el seguro de remate provisto por este último, el porcentaje de provisión podrá ser ponderado por un factor de mitigación de pérdidas (MP), que depende del porcentaje PVG y el precio de la vivienda en la escrituración de compraventa (V). Los factores MP a aplicar al porcentaje de provisión que corresponda, son los que se presentan en la tabla siguiente:

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Factor MP de mitigación de pérdidas para créditos con seguro estatal de remate		
<i>Tramo PVG</i>	<i>Tramo de V: Precio de la Vivienda en la Escrituración (U.F.)</i>	
	V ≤ 1.000	1.000 < V ≤ 2.000
PVG ≤ 40%	100%	
40% < PVG ≤ 80%		
80% < PVG ≤ 90%	95%	96%
PVG > 90%	84%	89%

Provisiones cartera grupal en incumplimiento

La cartera en incumplimiento comprende todas las colocaciones y el 100% del monto de los créditos contingentes, de los deudores que al cierre de un mes presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. También incluirá a los deudores a los que se les otorgue un crédito para dejar vigente una operación que presentaba más de 60 días de atraso en su pago, como asimismo a aquellos deudores que hayan sido objeto de reestructuración forzosa o condonación parcial de una deuda.

Podrán excluirse de la cartera en incumplimiento: a) los créditos hipotecarios para vivienda, cuya morosidad sea inferior a 90 días, salvo que el deudor tenga otro crédito del mismo tipo con mayor morosidad; y, b) los créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, que aún no presenten las condiciones de incumplimiento señaladas en la Circular N° 3.454 del 10 de diciembre de 2008, de la Comisión para el Mercado Financiero.

Todos los créditos del deudor deberán mantenerse en la cartera en incumplimiento hasta que no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señalada en el título II del Capítulo B-2. Para remover a un deudor de la cartera en incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas:

- i) Ninguna obligación del deudor presenta un atraso en su pago superior a 30 días corridos.
- ii) No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- iii) Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
- iv) Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- v) Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

- vi) El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la Comisión para el Mercado Financiero, salvo por montos insignificantes.

La condición del numeral iii) no se aplica en el caso de deudores que solamente tienen créditos para financiamiento de estudios superiores de acuerdo con la Ley N° 20.027.

q.3) Cartera deteriorada:

La cartera deteriorada estará conformada por los siguientes activos, según lo dispuesto en el Capítulo B-1:

- a) En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, incluye los créditos de la cartera en incumplimiento y aquellos que deben encasillarse en las categorías B3 y B4 de la cartera subestándar.
- b) Al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, comprende todos los créditos de la cartera en incumplimiento.

q.4) Castigo de colocaciones:

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

<u>Tipo de colocación</u>	<u>Plazo</u>
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantía 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

q.5) Recuperación de colocaciones castigadas:

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingresos bajo el rubro “Provisiones por riesgo de crédito”, neteando el gasto de provisiones del periodo.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)**q.6) Provisiones adicionales:**

Además, el Banco podrá constituir provisiones adicionales, a aquellas que se derivan de la aplicación de los modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o a la situación de un sector económico específico, de acuerdo a lo establecido en las políticas del Banco (Nota 20). Dentro de las provisiones adicionales se contempla un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones en las carteras comerciales, consumo e hipotecaria, para resguardarse de eventuales periodos recesivos y además se considera provisiones adicionales por concentración de cartera hipotecaria y comercial.

El límite para la constitución de provisiones adicionales establecido por BancoEstado, está entre 0% y 2,5% de los activos ponderados por riesgo. Al 30 de septiembre de 2021, el Banco mantiene provisiones adicionales equivalentes a un 2,31% de los activos ponderados por riesgo de crédito (2,16% al 31 de diciembre de 2020), ver Nota 20, letra e).

q.7) Provisiones por deducible de garantías FOGAPE Covid-19:

La Comisión para el Mercado Financiero, mediante Circular N° 2.264, modificó el Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables para Bancos y al archivo C-50, sobre los requerimientos de información para identificar tanto el porcentaje del deducible asociado a los financiamientos con garantía FOGAPE Covid-19, como las provisiones constituidas para cubrir su efecto sobre las pérdidas esperadas en las denominadas “Operaciones asociadas a línea de crédito Covid-19 para capital de trabajo garantizadas por el Estado”.

Lo anterior, implicó determinar provisiones específicas de los créditos avalados por la garantía del FOGAPE Covid-19, para las que se debe determinar las pérdidas esperadas estimando el riesgo de cada operación, sin considerar la sustitución de la calidad crediticia del aval, según el método de análisis individual o grupal que corresponda, de acuerdo con las disposiciones del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos. Este procedimiento debe realizarse de manera agregada, agrupando todas aquellas operaciones a las que resulte aplicable un mismo porcentaje de deducible. Asimismo, el deducible debe ser aplicado por el Administrador del Fondo, que deberá ser soportado por cada institución financiera y que no depende de cada operación en particular, sino que se determina en función del total de los saldos garantizados por el Fondo, para cada grupo de empresas que tengan una misma cobertura, según su tamaño de ventas netas.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)**r) Instrumentos de inversión:**

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta. La categoría de inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente a valor razonable, el cual incluye los costos de transacción.

Las inversiones disponibles para la venta son posteriormente valoradas a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos, menos las pérdidas por deterioro. 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 el rubro “(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo Intermedio.

Las inversiones hasta el vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de las inversiones hasta el vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo Intermedio.

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.

s) Inversiones en asociadas:

Las entidades asociadas, que corresponden a las entidades de apoyo al giro, se valorizan al costo por el método de la participación (Nota 1, letra c)), que consiste en determinar el valor de la inversión de acuerdo al porcentaje pagado al comprar la participación. El importe en libros variará para reconocer la parte que se tiene sobre los resultados de la asociada en cada periodo. Los resultados sobre estas inversiones se reconocen sobre base devengada.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

t) Activos intangibles:

Los activos intangibles mantenidos por el Banco corresponden principalmente a inversiones en software.

Los softwares adquiridos son medidos a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los gastos por software desarrollados internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de costos del software desarrollados internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del mismo, y son amortizados sobre la base de su vida útil.

La amortización es reconocida linealmente en resultados en base a la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil promedio del software es de 3 años.

Los gastos de investigación y evaluación de alternativas tecnológicas se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren.

u) Propiedades, planta y equipo:

Los ítems del rubro “Propiedades, planta y equipo”, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición de dichos activos. El costo de activos en etapa de construcción incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de dejar el activo en condiciones para ser usado.

Cuando parte de un ítem de propiedades, planta y equipo posee vida útil distinta, estas son registradas como ítems separados (componentes importantes del rubro “Propiedades, planta y equipo”).

La depreciación es reconocida en el Estado del Resultado Consolidado del Periodo Intermedio en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem de propiedades, planta y equipo. Los activos asociados a bienes arrendados, son depreciados en el periodo más corto entre el plazo del contrato de arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del periodo arrendado.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco aplicó en promedio las siguientes vidas útiles estimadas para la depreciación de los activos:

- Edificios : 80 años.
- Equipos e instalaciones : 5 a 10 años.
- Útiles y accesorios : 3 años.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación.

La estimación de las vidas útiles de los ítems de propiedades, planta y equipo, es revisada al final de los periodos de reporte con el objeto de detectar cambios significativos en ellas. Si se detectan cambios, a las vidas útiles de los activos, son ajustadas y la depreciación corregida en el ejercicio actual y cualquier ejercicio futuro afectado.

Los gastos de mantención y reparación son cargados a resultados en el momento en que se producen.

v) Leasing:

Es un medio de acceder a activos, de obtener financiamiento y de reducir la exposición de una entidad a los riesgos de la propiedad de los activos. El Banco mantiene operaciones de arrendamiento donde actúa como arrendatario y arrendador.

Cuando opera como arrendatario, el Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento al comienzo de la fecha de arrendamiento. El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado a la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método lineal desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas de los activos con derecho de uso se determinan sobre la base de vida útil que fueron asignadas en función de la duración del contrato. Además, el activo con derecho de uso se somete periódicamente a pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas mediciones del pasivo por arrendamiento.

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

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Como contraparte, se reconoce un pasivo que refleja la obligación contraída por los pagos futuros que debe efectuar por el activo tomado en arriendo. La obligación es representativa de los flujos futuros descontados, utilizando una tasa de interés que es determinada en función de la BCU (tasa de los bonos del Banco Central de Chile en Unidades de Fomento) más un spread equivalente al costo sobre la tasa indicada, de las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuro que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Banco de la cantidad que se espera que se pague bajo una garantía de valor residual, o si el Banco cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando el pasivo se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra una utilidad o pérdida si se ha reducido el importe en libros por derecho de uso a cero.

En ocasiones, el arrendamiento involucra bienes que son de bajo valor o por un corto plazo, en estos casos, el Banco tiene la opción de reconocerlo directamente en el resultado operacional del periodo.

Cuando actúa como arrendador o subarrendador de ciertos activos, el Banco registra dichos ingresos en el resultado operacional del periodo.

Cuando el Banco opera como arrendador de operaciones de arrendamiento financiero, que consisten en contratos de arriendo con cláusula que otorga al arrendatario una opción de compra del bien arrendado al término del mismo. La suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, presentándose en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, a valor presente y el bien arrendado es dado de baja de las cuentas de activo.

Los bienes adquiridos para operaciones de arrendamiento financiero, se presentan bajo el rubro “Otros activos” al valor de adquisición.

w) Impuesto a la renta e impuestos diferidos:

El Banco y sus Filiales han reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

Adicionalmente el Banco, por tratarse de una empresa del Estado, determina un impuesto a beneficio fiscal de acuerdo a lo establecido en el Artículo N° 2 del Decreto Ley N° 2.398 de 1978, que corresponde a una tasa adicional del 40%.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre los valores tributarios que dispone la Ley de la Renta y el Estado de Situación Financiera Consolidado, se registran de acuerdo a lo establecido en International Accounting Standard (IAS) 12.

El Banco y sus Filiales reconocen, cuando corresponde, activos y/o pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y/o pasivos y sus valores tributarios.

La medición de los activos y/o pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente se deba aplicar en el ejercicio en que los activos y/o pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos, a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios es publicada.

A fines de 2017 se publicó la Ley de Reforma Fiscal en Estados Unidos, la cual rebajó la tasa de impuesto federal de 35% a 21%, producto de ello, la Sucursal New York analizó sus activos y pasivos por impuestos diferidos no encontrando diferencias y efectos que fueran susceptibles de reconocer en los Estados Financieros.

Con fecha 8 de enero de 2018, la Comisión para el Mercado Financiero emitió Carta a Gerencia donde complementa indicaciones sobre impuestos corrientes e impuestos diferidos de acuerdo a IAS 12, en el marco del Compendio de Normas Contables para Bancos. En la carta se instruyó sobre la presentación de impuestos corrientes e impuestos diferidos en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

Con fecha 24 de febrero de 2020 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 21.210, denominada “Ley de Modernización Tributaria” que introduce diversas modificaciones a la legislación respectiva y que entre otros tópicos, deroga la Ley N° 20.780, publicada en el Diario Oficial el 29 de septiembre de 2014.

Entre las principales modificaciones introducidas a la Ley sobre Impuesto a la Renta (LIR) que rigen a partir del 1 de enero de 2020, se encuentran aquellas relacionadas con la forma que deberán tributar las empresas que determinen sus rentas efectivas según contabilidad completa y sus propietarios, con el propósito central de simplificar el sistema tributario.

En consideración a lo establecido en la letra G) del Artículo N° 14 de la LIR, se excluyen de este Artículo, entre otros, a las empresas en que el Estado tenga la totalidad de su propiedad.

No obstante lo anterior, la propia LIR permite optar a la aplicación de los regímenes establecidos en su Artículo N° 14, debiendo cumplir con todas sus disposiciones. Lo expuesto, fue instruido por el Servicio de Impuestos Internos, mediante Circular N° 73 emitida el 22 de diciembre de 2020.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

En consecuencia, BancoEstado en su carácter de empresa autónoma del Estado de acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica que lo rige, es contribuyente de la letra G) del Artículo N° 14 de la LIR. Sin perjuicio que en ejercicios futuros opte por las opciones establecidas en el citado Artículo, en la medida que concurran sus requisitos. En dicho tenor, se mantienen las tasas impositivas del 25% para el Impuesto de Primera Categoría. Respecto al Artículo N° 2 del D.L. N° 2.398, este no ha sufrido modificaciones, por tanto se mantiene la tasa del 40%.

Respecto a Filiales, estas califican como contribuyentes afectos el nuevo régimen de la letra A) del Artículo N° 14 de la LIR por el solo ministerio de la Ley, manteniéndose la tasa del 27% del Impuesto de Primera Categoría.

x) Bienes recibidos en pago:

Los bienes recibidos en pago se presentan al menor valor entre su valor de incorporación y el valor realizable neto de dichos bienes, y netos de los castigos normativos. Los castigos normativos son requeridos por la Comisión para el Mercado Financiero, si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción. Excepcionalmente, este plazo se puede ampliar en 18 meses por aplicación de Circular N° 2.247 del 25 de marzo de 2020.

y) Activos no corrientes mantenidos para la venta:

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo, son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas. Los activos diferidos, los activos de beneficios a los empleados y las propiedades de inversión siguen siendo evaluados según las políticas contables del Banco. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de los activos mantenidos para la venta y las ganancias y/o pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en resultados. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida acumulativa.

z) Provisiones y pasivos contingentes:

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

- Es una obligación real como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los Estados Financieros Consolidados Intermedios es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación que surge de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco, Sucursal New York y Filiales.

aa) Beneficios a los empleados:

- **Vacaciones del personal:**

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

- **Beneficios a corto plazo:**

El Banco contempla para sus trabajadores un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y metas, consistente en un número determinado o porción de remuneraciones mensuales, dicho bono se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

El Banco pactó con sus trabajadores en la negociación colectiva del año 2019, un bono de negociación, el cual se amortiza en el plazo de duración del contrato colectivo y la parte no amortizada es registrada en el rubro “Otros activos” en el ítem “Gastos pagados por anticipado”. Para aquellos trabajadores que a la fecha de los Estados Financieros Consolidados Intermedios han dejado de prestar servicios para el Banco, se reconoce el saldo del bono de negociación contra el resultado del periodo. Con fecha 20 de agosto de 2021, se informó nuevo convenio colectivo, pactando con los trabajadores un bono de negociación, el cual comenzará a amortizarse desde diciembre de 2021 (ver Nota 3, letra tt).

- **Beneficios de largo plazo:**

El Banco ha constituido provisiones por beneficios de largo plazo con sus trabajadores en virtud de la existencia de obligaciones derivadas del contrato colectivo. Dichas obligaciones dan lugar a la constitución de provisiones las que se encuentran calculadas utilizando supuestos actuariales incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el incremento de remuneraciones, tablas de mortalidad y la probabilidad de uso de este beneficio. BancoEstado no presenta planes de aportaciones definidas.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)**bb) Distribución de utilidad a beneficio fiscal:**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades retenidas que corresponde distribuir a beneficio fiscal, en cumplimiento de su política de distribución de dividendos. Para este efecto, constituye una provisión con cargo a una cuenta patrimonial complementaria de reservas.

La política citada contempla que, para determinar la provisión de distribución de utilidades a beneficio fiscal a repartir en cada ejercicio, se considerará el promedio de distribución de utilidad de los últimos tres años, emanados de los respectivos Decretos del Ministerio de Hacienda, o el del último año, si este es superior. De acuerdo a lo anterior, el porcentaje de provisión utilizado para la distribución de beneficios sobre la utilidad neta del periodo, ascendió a 83,33% al 30 de septiembre de 2021 y 100% al 31 de diciembre de 2020 (ver Nota 23, letra b)).

cc) Interés no controlador:

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas, ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. El interés no controlador es presentado separadamente dentro del Estado del Resultado Consolidado del Periodo Intermedio, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio, separadamente del patrimonio de los propietarios del Banco.

dd) Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su periodo de devengo a tasa efectiva. Según lo indicado por el Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero, en el caso de los créditos deteriorados se ha seguido el criterio de suspender el devengo de intereses y reajustes, siendo reconocidos contablemente cuando se perciban.

De acuerdo con los criterios establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero, la suspensión ocurre en los siguientes casos:

Colocaciones con evaluación individual:

- Créditos clasificados en categorías C5 y C6: El devengo se suspende por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada.
- Créditos clasificados en categorías C3 y C4: El devengo se suspende por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Colocaciones con evaluación grupal:

- Créditos con garantías reales inferiores a un 80%: El devengo se suspende cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

No obstante, en el caso de los créditos sujetos a evaluación individual, puede mantenerse el reconocimiento de ingresos por el devengo de intereses y reajustes de los créditos que se estén pagando normalmente y que correspondan a obligaciones cuyos flujos sean independientes, como puede ocurrir en el caso de financiamientos de proyectos.

ee) Ingresos y gastos por comisiones:

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados consolidados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los criterios más significativos son los siguientes:

- Los que se originan por una acción puntual, son reconocidos cuando se produce el acto que los genera.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, son reconocidos durante la vida, vigencia o plazo que cubran tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros, se reconocen en el momento de su cobro.

ff) Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo Intermedio:

En este Estado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como resultado de su actividad durante el periodo, y una distinción con los otros ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio.

El detalle de este Estado Financiero se presenta a continuación:

- a) Utilidad consolidada del periodo.
- b) Monto neto de los ingresos y gastos reconocidos temporalmente en patrimonio como “Cuentas de valoración”.
- c) El impuesto a la renta e impuestos diferidos originados en el ítem b), según corresponda, excepto por el ajuste por diferencia de cambio y derivado de cobertura por inversión en el exterior.
- d) El monto neto de los ingresos y gastos reconocidos temporalmente en patrimonio como “Otras reservas no provenientes de utilidades”.
- e) Ajustes por cálculo actuarial IAS 19 que no se reversan a resultado, neto de impuestos diferidos.
- f) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido al Banco y el correspondiente al interés no controlador.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

gg) Comparación de la información:

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes al año 2020, se presenta única y exclusivamente, para efectos comparativos con la información relativa al periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021.

hh) Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del periodo intermedio:

Dadas las actividades a las que se dedican el Banco, Sucursal New York y Filiales, las transacciones de éstas no tienen un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes al periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021.

ii) Importancia relativa:

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

jj) Costos por reestructuración:

El Banco, Sucursal New York y Filiales al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no han incurrido en gastos por reestructuración.

kk) Corrección de errores:

El Banco, Sucursal New York y Filiales al 30 de septiembre de 2021, no han efectuado ajustes por corrección de errores.

ll) Cumplimiento de acuerdos:

El Banco, Sucursal New York y Filiales al 30 de septiembre de 2021, no han tenido incumplimientos de acuerdos.

mm) Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS y Normativa de la Comisión para el Mercado Financiero):

Las nuevas normas, las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que fueron aplicadas en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios que han sido publicadas en el periodo se encuentran detalladas a continuación:

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)****mm.1) Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas y adoptadas durante el presente periodo:****Mejoras y modificaciones de normas**

		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 39, IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9 e IFRS 16	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, Contratos de Seguros, Instrumentos Financieros: Información a Revelar, Instrumentos Financieros y Arrendamientos	1 de enero de 2021
IFRS 16	Arrendamientos	1 de abril de 2021

La modificación a la norma IFRS 16, no tuvo impacto en los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Por su parte, en lo relacionado a las modificaciones a IAS 39, IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9 e IFRS 16, a continuación se muestra el importe de los instrumentos indexado a tasa LIBOR al 30 de septiembre de 2021:

Operaciones con base LIBOR	Activos no derivados	Pasivos no derivados	Derivados (activos)	Derivados (pasivos)
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
USD	188.977	308.996	1.266.350	1.270.574
Euro	395	-	-	-
Otras	189	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2021	189.561	308.996	1.266.350	1.270.574

Los principales riesgos a los que podría estar expuesto BancoEstado como resultado de los instrumentos financieros producto de la transición son: riesgo legales derivados de cambios potenciales en la documentación requerida para operaciones nuevas o existentes; riesgos financieros y contables generados de los modelos de riesgos de mercado y de la valorización, cobertura, cancelación y reconocimiento de los instrumentos financieros asociados a los índices de referencia; riesgo de negocio de que los ingresos de los productos vinculados a LIBOR disminuyan; riesgo de precio derivados de cómo los cambios en los índices podrían impactar a los mecanismos de determinación de los precios de ciertos instrumentos; riesgos operacionales producidos por requerimientos potenciales de adaptar los sistemas informáticos, los sistemas de reportes o los procesos operacionales; riesgo de litigios en relación con los productos y servicios ofrecidos por el grupo, los cuales podrían tener un impacto negativo en nuestra rentabilidad.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Para la gestión del proceso de transición a las nuevas tasas de referencia, el grupo ha establecido una mesa de trabajo conformada por distintas áreas para abordar el impacto de la transición, con una mirada global sobre nuestros sistemas, procesos, transacciones y ofertas de productos.

mm.2) Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas que aún no han sido adoptados:

A la fecha de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios estas normas aún no entran en vigencia, y no se han aplicado en forma anticipada:

Nuevas normas

	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17 Contratos de Seguros	1 de enero de 2023

IFRS 17 “Contratos de Seguros”

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el IASB decidió diferir la fecha de vigencia de IFRS 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado IFRS 9 e IFRS 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a IFRS 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

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 periodo inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial.

Actualmente esta Norma no tiene impacto en el Banco, situación que será evaluada cuando entre en vigencia.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)
Mejoras y modificaciones de normas

		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 28 e IFRS 10	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos y Estados Financieros Consolidados	Aplazada indefinidamente
IAS 37	Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedades, planta y equipo	1 de enero de 2022
IFRS 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2022
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2022
IFRS 3	Combinaciones de Negocios	1 de enero de 2022
IAS 1 y Documento de práctica de IFRS N° 2	Presentación de Estados Financieros y Realización de juicios sobre materialidad o importancia relativa	1 de enero de 2023
IAS 8	Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuesto a las Ganancias	1 de enero de 2023
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2023

IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” e IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”

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 IFRS 10 e IAS 28). Las enmiendas a IFRS 10 e IAS 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 sólo 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 sólo 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.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Actualmente esta enmienda no tiene impacto en el Banco, situación que será evaluada cuando entre en vigencia.

IAS 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el IASB emitió en mayo de 2020 la modificación a IAS 37, “*Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes*”.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedades, planta y equipo usado para el cumplimiento de un contrato.

La modificación es efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes a la fecha de aplicación. Se permite la aplicación anticipada.

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de llevar a cabo esta modificación a IAS 37 es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

Actualmente esta modificación no tiene impacto en el Banco, situación que será evaluada cuando entre en vigencia.

IAS 16 “Propiedades, planta y equipo”

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedades, planta y equipo esté disponible para su uso, el IASB emitió en mayo de 2020 la modificación a IAS 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedades, planta y equipo están disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado del resultado junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada IAS 2, “*Inventarios*” en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes que el ítem de Propiedades, planta y equipo este en uso; y

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedades, planta y equipo para su uso previsto.

La modificación es efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada.

Actualmente esta modificación no tiene impacto en el Banco, situación que será evaluada cuando entre en vigencia.

IFRS 9 “Instrumentos Financieros” e IFRS 16 “Arrendamientos”

En mayo de 2020, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a las siguientes normas:

- IFRS 9, Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario sólo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.
- IFRS 16, Arrendamientos. La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.

Las modificaciones a IFRS 9 e IFRS 16, son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada.

Actualmente estas mejoras no tienen impacto en el Banco, situación que será evaluada cuando entren en vigencia.

IFRS 3 “Combinaciones de Negocios”

En mayo de 2020, el IASB, emitió la Referencia al Marco Conceptual, que modifica IFRS 3, “*Combinaciones de Negocios*”. La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del Marco Conceptual para los Reportes Financieros con una referencia a la última versión emitida en marzo del 2018. Adicionalmente, el Consejo incluyó una excepción a su requerimiento que la entidad hiciera referencia al Marco Conceptual para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique IFRS 3 debe referirse a IAS 37, “*Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*”.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

La modificación es efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada.

Actualmente esta enmienda no tiene impacto en el Banco, situación que será evaluada cuando entre en vigencia.

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros” y Documento de práctica de IFRS N° 2 “Realización de juicios sobre materialidad o importancia relativa”

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a IAS 1, “*Presentación de los Estados Financieros*” y al Documento de práctica de IFRS N° 2.

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables materiales en vez de las políticas contables significativas;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en si inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en si materiales para los estados financieros de la compañía.

Las modificaciones al Documento de práctica de IFRS N° 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite la aplicación anticipada.

Actualmente estas enmiendas no tienen impacto en el Banco, situación que será evaluada cuando entre en vigencia

IAS 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a IAS 8, “*Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*”, para aclarar como las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite la aplicación anticipada.

Actualmente estas enmiendas no tienen impacto en el Banco, situación que será evaluada cuando entre en vigencia

IAS 12 “Impuesto a las Ganancias”

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a IAS 12, “*Impuesto a las Ganancias*” para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

La modificación es efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite la aplicación anticipada.

Actualmente esta enmienda no tiene impacto en el Banco, situación que será evaluada cuando entre en vigencia.

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el IASB ha modificado IAS 1, “*Presentación de Estados Financieros*”. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: IAS 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en IAS 32, *“Instrumentos Financieros: Presentación”*.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los periodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con IAS 8, *“Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores”* en sus siguientes estados financieros anuales.

BancoEstado se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas interpretaciones en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios.

mm.3) Normativa contable emitida por la Comisión para el Mercado Financiero:**Apertura de cuentas corrientes sin cheques:**

Con fecha 11 de enero de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero, emitió en consulta propuesta normativa que contempla la posibilidad que los bancos puedan pactar con sus clientes la no entrega de formularios para el giro de cheques. Por otra parte, otorga la posibilidad que personas no residentes en Chile puedan registrar un domicilio en el extranjero cuando se trate de cuentas corrientes que no contemplen el uso de cheques. Esta norma se mantuvo en consulta hasta el 29 de enero de 2021. Con fecha 27 de abril de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero, emitió la Circular N° 2.289 mediante

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

la cual se modifica el Capítulo 2-2 de la Recopilación Actualizada de Normas (RAN) que incorpora lo indicado por la norma en consulta.

Norma en consulta, Implementación del estándar contable IFRS 17 “Contratos de seguros”:

Con fecha 12 de enero de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero, emitió en consulta Norma de Carácter General sobre implementación del estándar contable IFRS 17 en el mercado de seguros chileno. Esta norma se mantuvo en consulta hasta el 12 de mayo de 2021.

Circular N° 2.285:

Con fecha 27 de enero de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero, emitió la Circular N° 2.285, mediante la cual se complementan las instrucciones para la preparación para el Archivo R-11, sobre calificación de bancos de importancia sistémica, establecidas en la Circular N° 2.284 de 31 de diciembre de 2020. Indicó que primer reporte se debía entregar el 1 de marzo de 2021.

Circular N° 2.286:

Con fecha 26 de febrero de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero, emitió la Circular N° 2.286, mediante la cual se incorporan o actualizan los sistemas de información, para requerir la información necesaria para evaluar el funcionamiento de los programas amparados en la Ley N° 21.299 (Ley Postergación de Créditos) y N° 21.307 (FOGAPE Reactivación).

Comunicado de prensa:

Con fecha 31 de marzo de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero, informó que según lo establecido en la Ley General de Bancos y en Capítulo 21-11 de la RAN, se le entregó la calidad de sistémico a BancoEstado.

Comunicado de prensa:

Con fecha 23 de abril de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero, anuncio medidas transitorias flexibilizando el tratamiento de provisiones exigidas a los Bancos en reprogramaciones de cuotas de créditos a empresas, esto para facilitar el flujo de créditos e implementación de alternativas de pago para la cartera comercial de los Bancos, ante los efectos de la pandemia. Estas medidas transitorias estuvieron vigente hasta el 31 de julio de 2021.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Circular N° 2.288:

Con fecha 27 de abril de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero, emitió la Circular N° 2.288 mediante la cual se incorporan 5 archivos normativos relacionados con la medición de los niveles de solvencia, patrimonio efectivo y activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional para la supervisión de la implementación de los estándares de Basilea III. Estos archivos se mantuvieron en consulta entre el 21 de diciembre de 2020 y 1 de marzo de 2021.

Circular N° 2.290:

Con fecha 28 de mayo de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero, emitió la Circular N° 2.290 mediante la cual precisa las fechas en que deben ser remitidos los nuevos archivos del Sistema de Riesgos, incorporados mediante la Circular N° 2.288.

Circular N° 2.292:

Con fecha 19 de agosto de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero, emitió la Circular N° 2.292 mediante la cual realiza ajustes a las normativas asociadas a Basilea III en Chile. Estas normativas estuvieron en consulta entre el 27 de abril y 10 de mayo de 2021.

Circular N° 2.293:

Con fecha 2 de septiembre de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero, emitió la Circular N° 2.293, mediante la cual aumenta las frecuencias y reduce los plazos, que deben ser remitidos los archivos de deuda asociados a la nómina de deudores. Esta norma se mantuvo en consulta entre el 18 de marzo y el 5 de abril de 2021.

Norma en consulta, Modificación a Norma de Carácter General N° 330:

Con fecha 14 de septiembre de 2021, La Comisión para el Mercado Financiero, informa la publicación en consulta de una propuesta de norma de carácter general que regula la contratación individual y colectiva de seguros asociados a créditos hipotecarios, del artículo 40 del D.F.L. N°251. Esta norma se mantuvo en consulta hasta el 4 de octubre de 2021.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la interpretación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Renuncia de Director en sociedad de apoyo al giro Red Global S.A.:

Con fecha 13 de enero de 2021, en sesión Ordinaria de Directorio, se tomó conocimiento de la renuncia al cargo de Director presentada con fecha 30 de diciembre de 2020 por el Señor Angel Rebolledo Lemus, la cual se hizo efectiva a partir del 31 de diciembre de 2020, quedando pendiente la designación de Director reemplazante.

b) Sesión Ordinaria de Directorio de la Filial BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras:

Con fecha 22 de enero de 2021, se realizó la Ducentésima Nonagésima Segunda sesión Ordinaria de la Filial, en la cual se procedió a nombrar el nuevo Directorio, de manera que quedó integrado por las siguientes personas:

- Victoria Martínez Ocamica.
- Gonzalo Collarte Taboada.
- Marcelo Hiriart Vergara.

c) Renuncia de Director en la sociedad de apoyo al giro Red Global S.A.:

Con fecha 27 de enero de 2021, el Señor Rodrigo Collado, presentó su renuncia al cargo de Presidente del Directorio, designando en su reemplazo al Señor Marcelo García Nannig.

d) Sesión Ordinaria de Directorio de sociedad de apoyo al giro BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.:

Con fecha 29 de enero de 2021, en sesión Ordinaria de Directorio, se informó la designación como Director al Señor Jonás Preller, en reemplazo del Señor Sebastián Sichel.

Además, presentó su renuncia al cargo de Director la Señora María Dolores, nombrándose en su reemplazo al Señor Sergio Zavala.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

e) Multa por envío tardío de información:

Con fecha 1 de febrero de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero, aplicó una sanción a BancoEstado consistente en una multa a beneficio fiscal de U.F. 500, debido a la entrega tardía o extemporánea de cierta información requerida por el Ministerio Público.

f) Designación de Gerente General en sociedad de apoyo al giro Red Global S.A.:

Con fecha 24 de febrero de 2021, en sesión Ordinaria de Directorio N° 46, se procede a designar, a contar del 1 de marzo de 2021, al Señor Juan Ignacio Maturana Lazo como nuevo Gerente General de la Sociedad.

g) Sesión extraordinaria en sociedad de apoyo al giro Sociedad de Servicios Transaccionales CajaVecina S.A.:

Con fecha 24 de febrero de 2021, en sesión extraordinaria de Directorio N° 3, se aprueba el balance y los Estados Financieros auditados del ejercicio 2020.

h) Sesión extraordinaria en sociedad de apoyo al giro BancoEstado Contacto 24 horas S.A.:

Con fecha 24 de febrero de 2021, en sesión extraordinaria de Directorio N° 5, se aprueba el balance y los Estados Financieros auditados del ejercicio 2020.

i) Remesas de utilidades BancoEstado Sucursal New York:

Con fecha 26 de febrero de 2021, según lo aprobado por el Comité de Activos y Pasivos de BancoEstado, se instruye a BancoEstado Sucursal New York remesar la utilidad generada durante el ejercicio 2020, correspondiente a la suma de US\$ 1.746.127,13, equivalente a MM\$ 1.236.

j) Reforma estatutos en sociedad de apoyo al giro Red Global S.A.:

Con fecha 26 de febrero del 2021, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó a la Sociedad modificar sus estatutos en el sentido de disminuir el número de miembros de su Directorio de 5 a 3, y la periodicidad de realización de las sesiones de Directorio de bimensual a mensual, lo anterior según carta N° 92102285.

k) Junta Extraordinaria de Accionista en sociedad de apoyo al giro Red Global S.A.:

Con fecha 3 de marzo de 2021, se realizó Junta Extraordinaria de Accionistas aprobando la reforma de estatutos en los términos planteados, siendo el extracto del acta publicado en el Diario Oficial con fecha 6 de abril de 2021 e inscrito en el Registro de Comercio de Santiago con fecha 1 de abril de 2021.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

l) Renovación de auditores externos grupo BancoEstado:

Con fecha 25 de marzo de 2021, la Administración aprobó la renovación de la empresa de auditoría externa KPMG Auditores Consultores SpA. para examinar la contabilidad, inventario, balance y otros Estados Financieros para el ejercicio 2021 de BancoEstado, Filiales y Sucursal Nueva York.

m) Retiro parcial capital base BancoEstado Sucursal New York:

Con fecha 26 de marzo de 2021, se realizó el retiro parcial de capital base de BancoEstado Sucursal New York por un monto de US\$ 50 millones, equivalente a MM\$ 36.541.

n) Renuncia de Director en Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

Con fecha 30 de marzo de 2021, en sesión Ordinaria de Directorio, los Directores tomaron conocimiento de la renuncia presentada por la Directora Titular, Señora Andrea Silva Da Bove. Se acordó designar como Directora Titular reemplazante en el intertanto, hasta la celebración de la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, a la Señora Gabriela Alejandra Blu Salcedo.

o) Retiro Gerente General de Finanzas BancoEstado:

Con fecha 31 de marzo de 2021, Gerente General de Finanzas de BancoEstado el Señor Julio Guzmán Herrera, se acogió a retiro a partir de dicha fecha. En su reemplazo asume la Señora Andrea Silva Da Bove.

p) Pago de dividendos en Filial BancoEstado Corredores de Seguros S.A.:

Con fecha 15 de abril de 2021 se pagó dividendo provisorio a los accionistas, según lo establecido en la Vigésima Quinta Sesión Extraordinaria de Directorio, de fecha 29 de diciembre de 2020.

q) Junta General Ordinaria de Accionistas en Filial BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras:

Con fecha 15 de abril de 2021 se realizó la Vigésimo Quinta Junta Ordinaria de Accionistas, en la cual se aprobó la memoria, el balance y los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020; atendidas las utilidades, se acordó el reparto de dividendos y el pago a los accionistas del 100% de las utilidades. Asimismo, se procedió a la renovación del Directorio, de manera que quedó integrado por las siguientes personas:

- Gonzalo Collarte Taboada.
- Marcelo Hiriart Vergara.
- Ramón Rey González.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

r) Junta General Ordinaria de Accionistas en sociedad de apoyo al giro BancoEstado Centro de Servicios S.A.:

Con fecha 20 de abril de 2021, se celebró Junta General Ordinaria de Accionistas, en la cual se aprobó la memoria, el balance y los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020. Asimismo, se procedió a la renovación del Directorio, de manera que quedó integrado por las siguientes personas:

- Marcelo Hiriart Vergara
- Gunther Wyss Ortega
- Victoria Martínez Ocamica

s) Junta General Ordinaria de Accionistas en sociedad de apoyo al giro BancoEstado Contacto 24 horas S.A.:

Con fecha 22 de abril de 2021, se celebró Junta General Ordinaria de Accionistas, en la cual se aprobó la memoria, el balance y los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020. Asimismo, se procedió a la renovación del Directorio, de manera que quedó integrado por las siguientes personas:

- Claudia Hernández Soto-Aguilar
- Jonás Preller Roldán
- Sergio Zavala Chacón

t) Cambio Director de Cumplimiento en BancoEstado:

Con fecha 23 de abril de 2021, Comité Ejecutivo BancoEstado, informa que el Señor Pablo Mayorga Vásquez asumió las funciones de Director de Cumplimiento de BancoEstado en reemplazo del Señor Alvaro del Barrio Reyna.

u) Renuncia Gerente General y Directores en Filial BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.:

Con fecha 23 de abril de 2021, en sesión de Directorio, se informó la renuncia del Señor Carlos Eterovic al puesto de Gerente General de la Filial y la renuncia de los Señores Juan Cooper y Alejandro Romero como Directores de la Sociedad. En su reemplazo asumieron como Directores de la Sociedad los Señores Emilio Vélez y Marcelo Hiriart.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

v) Junta General Ordinaria de Accionistas en Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

Con fecha 27 de abril de 2021, se celebró la Vigésimo Cuarta Junta General Ordinaria de Accionistas, en la cual se aprobó la memoria, balance y los Estados Financieros de la entidad correspondiente al ejercicio 2020. Además, se acordó la distribución y pago de un dividendo definitivo equivalente al 100% de las utilidades líquidas del ejercicio 2020, ascendente a un total de MM\$ 6.702.

La Junta acordó además, renovar el Directorio de la Sociedad, quedando éste conformado como sigue:

Titulares	Suplentes
Pablo Correa González	Gonzalo Collarte Taboada
Victor Coddou Braga	Pedro González Peña
Leopoldo Quintano Hartard	Álvaro Larraín Fierro
David Vaillant	Stephane Rouillon
Vincent Trouillard-Perrot	Luiz Di Nizo Sorge
Luca Restuccia	Arnaud Schwebel

w) Cambios en la administración en Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

Con fecha 27 de abril 2021, en sesión de Directorio, se procedió a realizar la designación del Presidente y Vicepresidente del Directorio de la sociedad, siendo elegidos los Señores Pablo Correa González y David Thomas Vaillant, respectivamente. Además, el Directorio tomó en conocimiento la renuncia presentada por el Gerente General, Señor Pablo Mayorga Vásquez, y acordó designar en su reemplazo al Señor Max Goldsmid Pendler, a partir del 1 de mayo de 2021.

x) Pago de dividendos en Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

Con fecha 28 y 29 de abril de 2021, se pagó dividendo a los accionistas, por un monto de MM\$ 6.702, según lo acordado en la Vigésimo Cuarta Junta General Ordinaria de Accionistas, de fecha 27 de abril de 2021.

y) Junta General Ordinaria de Accionistas en Filial BancoEstado Corredores de Seguros S.A.:

Con fecha 28 de abril de 2021, se celebró la Décimo Séptima Junta General Ordinaria de Accionistas, en la cual se aprobó la memoria, balance y los Estados Financieros de la entidad correspondiente al ejercicio 2020, y se acordó de forma unánime la distribución y pago de un dividendo definitivo a los accionistas, con cargo a las utilidades líquidas del ejercicio 2020, por un monto de MM\$ 18.463.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

La Junta acordó además, renovar el Directorio de la Sociedad, quedando éste conformado como sigue:

Titulares

Cristian Wolleter Valderrama
Leopoldo Quintano Hartard
Pablo Iacobelli Del Río
Jose Saavedra Florez

Suplentes

Gonzalo Collarte Taboada
Gabriela Blu Salcedo
Cristián Eyzaguirre Court
Patricia Silberman Veszpremi

z) Junta Ordinaria de Accionistas en Filial BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa:

Con fecha 30 de abril de 2021, se celebró la Trigésimo Segunda Junta General Ordinaria de Accionistas, en la cual se aprobó la memoria, balance y los Estados Financieros de la entidad correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020. Además, se acordó la distribución de un dividendo ascendente a un total de MM\$ 20.312 y un pago a los accionistas para el 25 de mayo de 2021.

La Junta acordó renovar el Directorio de la Sociedad, quedando éste conformado como sigue:

- Andrés Heusser Risopatrón
- Gonzalo Jiménez Parada
- Óscar González Narbona.

aa) Instalación de nuevo Directorio en Filial BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa:

Con fecha 30 de abril de 2021, en sesión Ordinaria de Directorio, se instala el nuevo Directorio de la Sociedad, conformado por el Señor Andrés Oscar Heusser Risopatrón, el señor Gonzalo Jiménez Parada, y el Señor Óscar González Narbona. En dicha sesión se acuerda, de forma unánime, designar como Presidente al Señor Andrés Hausser Risopatrón y como Vicepresidente al Señor Gonzalo Jiménez Parada.

bb) Junta General Ordinaria de Accionistas en sociedad de apoyo al giro Sociedad de Servicios Transaccionales CajaVecina S.A.:

Con fecha 30 de abril de 2021, se celebró Décima Quinta Junta General Ordinaria de Accionistas, en la cual se aprobó la memoria, balance y los Estados Financieros de la entidad correspondiente al ejercicio 2020, y se acordó de forma unánime la distribución y pago de un dividendo a los accionistas, por un monto de \$ 188.046,43 por acción.

La Junta acordó además, renovar el Directorio de la Sociedad, quedando éste conformado como sigue:

- Emilio Vélez Hormazábal
- Ignacio Rodríguez Salvo
- Juan Maturana Lazo

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

cc) Junta General Ordinaria de Accionistas de la Filial BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.:

Con fecha 30 de abril de 2021, se celebró la vigésima primera Junta General Ordinaria de Accionistas, en la cual se aprobó la memoria, el balance y los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020. Asimismo, se procedió a la renovación del Directorio, de manera que quedó integrado por las siguientes personas:

- Eduardo De Las Heras Val
- Marcelo Hiriart Vergara
- Emilio Vélez Hormazábal

dd) Cambio de Gerente General en Filial BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.:

Con fecha 30 de abril de 2021, el Gerente General de la Filial BancoEstado Servicios de Cobranza S.A., el Señor Carlos Eterovic Urzúa dejó de prestar servicios para la Filial, el cargo fue asumido interinamente por el Señor Fernando Symon Franzoy.

ee) Compra acciones Transbank S.A. por parte de BancoEstado:

Con fecha 19 de mayo de 2021, BancoEstado compró 4.443.853 acciones de Transbank S.A., por un monto de MM\$ 872.

ff) Pago de dividendos en Filial BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa:

Con fecha 25 de mayo de 2021, se pagó dividendo a los accionistas, por un monto de MM\$ 20.312, según lo acordado en la Trigésimo Segunda Junta Ordinaria de Accionistas, de fecha 30 de abril de 2021.

gg) Distribución y pago de utilidades de BancoEstado del ejercicio 2020 a beneficio fiscal:

Con fecha 28 de mayo de 2021, el Ministerio de Hacienda resuelve enviar a trámite Decreto Supremo que destina a beneficio fiscal la suma de MM\$ 70.857; correspondientes al 50% de las utilidades netas del ejercicio 2020. Con fecha 30 de agosto de 2021, se envió dicho pago a la Tesorería General de la República.

hh) Solicitud autorización a CMF para reforma de estatutos en sociedad de apoyo al giro BancoEstado Centro de Servicios S.A.:

Con fecha 31 de mayo de 2021, se remite carta a la Comisión para el Mercado Financiero, en la que se solicita autorización para reformar los estatutos en el sentido de aumentar el capital social en MM\$ 2.850. Con fecha 23 de agosto, la Comisión para el Mercado Financiero, autoriza la modificación de estatutos mediante Carta N° 92107468. El extracto fue debidamente inscrito el 4 de octubre de 2021 en el Registro de Comercio de Santiago y publicado en el Diario Oficial el día 7 de octubre de 2021.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)**ii) Carta informando cierre de Sucursal New York:**

Con fecha 1 de junio de 2021, el Banco envió carta a la Comisión para el Mercado Financiero informando su intención de cierre y cese de operaciones de la Sucursal New York proyectada para el segundo semestre de 2021, específicamente, con fecha 30 de septiembre de 2021. Dicha decisión fue tomada y formalizada por el Consejo Directivo del Banco, a través de su Acuerdo N° 76 del 26 de noviembre de 2020. De esta forma, se cumple con la exigencia establecida en el Artículo N° 81 de la Ley General de Bancos de informar a la CMF con al menos 90 días de anticipación a la fecha proyectada de cierre.

jj) Junta Extraordinaria de Accionistas en sociedad de apoyo al giro BancoEstado Centro de Servicios S.A.:

Con fecha 3 de junio de 2021, se celebra Junta Extraordinaria de Accionistas, en la que se acuerda reformar los estatutos en el sentido de disminuir el plazo de duración del Directorio de 3 a 2 años, previa aprobación por la Comisión para el Mercado Financiero por carta N° 92105980 de 28 de mayo de 2021. El extracto del acta se encuentra debidamente inscrito con fecha 2 de agosto de 2021 en el Registro de Comercio de Santiago y publicado en el Diario Oficial el 30 de julio de 2021.

kk) Junta Extraordinaria de Accionistas en sociedad de apoyo al giro Sociedad de Servicios Transaccionales CajaVecina S.A.:

Con fecha 4 de junio de 2021, se celebra Junta Extraordinaria de Accionistas, en la que se acuerda reformar los estatutos en el sentido de disminuir el plazo de duración del Directorio de 3 a 2 años, previa aprobación por la Comisión para el Mercado Financiero por carta N° 92105981 de 28 de mayo de 2021. El extracto del acta se encuentra debidamente inscrito con fecha 2 de agosto de 2021 en el Registro de Comercio de Santiago y publicado en el Diario Oficial el 30 de julio de 2021.

ll) Junta Extraordinaria de Accionistas en Filial BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras:

Con fecha 7 de junio de 2021, se celebra Junta Extraordinaria de Accionistas, en la que se acuerda reformar los estatutos en el sentido de disminuir el plazo de duración del Directorio de 3 a 2 años, previa aprobación por la Comisión para el Mercado Financiero por carta N° 92105982 de 28 de mayo de 2021. El extracto del acta se encuentra debidamente inscrito con fecha 4 de agosto de 2021 en el Registro de Comercio de Santiago y publicado en el Diario Oficial el 5 de agosto de 2021.

mm) Junta Extraordinaria de Accionistas en Filial BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa:

Con fecha 8 de junio de 2021, se celebra Junta Extraordinaria de Accionistas, en la que se acuerda reformar los estatutos en el sentido de disminuir el plazo de duración del Directorio de 3 a 2 años, previo conocimiento de la Comisión para el Mercado Financiero por carta N° GG019/2021 de fecha 29 de marzo

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

de 2021. El extracto del acta fue debidamente inscrito en el Registro de Comercio de Santiago con fecha 29 de julio de 2021 y fue publicado en el Diario Oficial el 2 de agosto de 2021.

nn) Retiro parcial capital base BancoEstado Sucursal New York:

Con fecha 30 de junio de 2021, se realizó el retiro parcial de capital base de BancoEstado Sucursal New York por un monto de US\$ 100 millones, equivalente a MM\$ 73.528.

oo) Carta complementaria a solicitud autorización a CMF para reforma de estatutos en sociedad de apoyo al giro BancoEstado Centro de Servicios S.A.:

Con fecha 1 de julio de 2021, se remite carta complementaria a la Comisión para el Mercado Financiero a la carta enviada el 31 de mayo de 2021, en la que se informa que la solicitud de aumento de capital de MM\$ 2.850, no implica un aumento en el número de acciones a distribuir entre los accionistas, sino que éstas se mantienen y se aclaran otros aspectos.

pp) Renuncia de Gerente General en sociedad de apoyo al giro Sociedad de Servicios Transaccionales CajaVecina S.A.:

Con fecha 26 de julio de 2021, en sesión Ordinaria de Directorio la Señora Marta Jancso Acuña presentó su renuncia al cargo de Gerente General, la que se hizo efectiva a partir del 1 de agosto de 2021. Asumió en carácter de Gerente General Interino el Señor Ignacio Constanzo Moraga, quien desempeñaba el cargo de Subgerente de Estrategia y Nuevos Negocios de la Sociedad.

qq) Retiro parcial capital base BancoEstado Sucursal New York:

Con fecha 30 de julio de 2021, se realizó el retiro parcial de capital base de BancoEstado Sucursal New York por un monto de US\$ 30 millones, equivalente a MM\$ 22.756.

rr) Remesas de utilidades BancoEstado Sucursal New York:

Con fecha 10 de agosto de 2021, según lo aprobado por el Comité de Activos y Pasivos de BancoEstado, se instruye a BancoEstado Sucursal New York remesar parcialmente la utilidad generada hasta el 31 de julio de 2021, correspondiente a la suma de US\$ 4 millones, equivalente a MM\$ 3.150.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

ss) Alianza BancoEstado, BancoEstado Corredores de Seguros S.A. y HDI Seguros S.A.:

Con fecha 12 de agosto de 2021, BancoEstado, HDI Seguros S.A. y BancoEstado Corredores de Seguros S.A. firmaron los siguientes contratos:

- Contrato marco de alianza estratégica entre BancoEstado, HDI Seguros S.A. y BancoEstado Corredores de Seguros S.A..
- Contrato de suministro, intermediación y distribución de seguros entre BancoEstado Corredores de Seguros S.A. y HDI Seguros S.A..
- Contrato de recaudación y acceso exclusivo a canales de distribución entre BancoEstado y HDI Seguros S.A..

El objetivo de estos contratos es establecer los términos y condiciones generales de una alianza estratégica, la cual, entrará en vigencia el 1 de enero de 2022 y se mantendrá vigente hasta el 31 de diciembre de 2034, tiempo en el cual, BancoEstado otorgará el derecho exclusivo de uso y acceso a sus canales de distribución con el fin de desarrollar estrategias generales de comercialización y canalización de seguros en términos competitivos a través de intermediación y, donde también, se compromete a prestar servicios de recaudación de primas de seguros contratados por los clientes.

tt) Anuncio nuevo Convenio Colectivo BancoEstado:

Con fecha 20 de agosto de 2021, se informó el nuevo Convenio colectivo entre la Administración y el Sindicato Nacional de Trabajadores de BancoEstado, el cual tendrá una duración de 28 meses, a contar del 1 de diciembre de 2021.

uu) Designación nuevo Gerente General en sociedad de apoyo al giro Sociedad de Servicios Transaccionales CajaVecina S.A.:

Con fecha 27 de agosto de 2021, en sesión Ordinaria de Directorio, se informó la designación como nuevo Gerente General de la Sociedad al Señor Enrique Fritzsche Figueroa, la cual se hizo efectiva a contar del 1 de septiembre de 2021.

vv) Retiro parcial capital base BancoEstado Sucursal New York:

Con fecha 31 de agosto de 2021, se realizó el retiro parcial de capital base de BancoEstado Sucursal New York por un monto de US\$ 15,5 millones, equivalente a MM\$ 12.090.

ww) Compra acciones Transbank S.A. por parte de BancoEstado:

Con fecha 23 de septiembre de 2021, BancoEstado compró 8.887.707 acciones de Transbank S.A., por un monto de MM\$ 1.744.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)**xx) Retiro parcial capital base BancoEstado Sucursal New York:**

Con fecha 24 de septiembre de 2021, se realizó el retiro parcial de capital base de BancoEstado Sucursal New York por un monto de US\$ 2,7 millones, equivalente a MM\$ 2.138.

yy) Efectos Coronavirus, Covid-19:

En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS), definió como pandemia el brote de la nueva cepa de coronavirus (Covid-19). Conforme a lo anterior, el Gobierno de Chile con fecha 18 de marzo de 2020 decretó Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe por Calamidad Pública en todo el territorio nacional, adoptando diversas medidas sanitarias, para salvaguardar el bienestar de la población.

BancoEstado ha desarrollado un papel importante frente a la población, puesto que ha prestado ayuda a sus clientes personas, micro, pequeñas y medianas empresas, que se han visto afectados por la crisis sanitaria, siendo un instrumento de apoyo a la políticas públicas definidas por el Gobierno, colocando a disposición de la ciudadanía, su amplia red de sucursales y medios electrónicos que permitieron, entre otras, entregar el Ingreso Familiar de Emergencia (IFE), implementación de medidas de alivio financiero mediante renegociaciones, así como también un fuerte impulsador de la reactivación económica mediante el otorgamiento de los créditos con garantías estatales FOGAPE Covid-19 y FOGAPE Reactiva, para capital de trabajo, inversiones y refinanciamientos, con el objetivo de apoyar la recuperación económica y el empleo.

Hasta septiembre de 2021, BancoEstado ha otorgado un total de 460.251 reprogramaciones equivalentes a MM\$ 636.298. A la misma fecha, se han otorgado un total de 269.116 operaciones con garantía FOGAPE (Covid-19 y Reactiva), equivalentes a MM\$ 2.551.209, concentrados en clientes con ventas inferiores a U.F. 100.000.

Dado el contexto actual, en el que se mantienen restricciones que afectan a diversos sectores económicos y la incertidumbre que aún se mantiene en relación a la reactivación de la economía, y sus efectos en la capacidad de pago de nuestros clientes, mantenemos una permanente evaluación del entorno económico y de la viabilidad financiera de nuestros clientes para ofrecer facilidades crediticias que permitan superar la contingencia y apoyar la reactivación de la economía.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Criterios de segmentación:

La información por segmentos se define en función de las distintas líneas de negocio del Banco, que se basan en su estructura organizativa, productos y servicios que se ofrecen y los segmentos de clientes a los que van dirigidos.

La estructura de esta información de gestión, está diseñada como si cada línea de negocio se tratara de un negocio autónomo. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: intereses, reajustes y comisiones, descontadas las provisiones y los gastos. Como tal, la gestión financiera de cada segmento es calculada aplicando los siguientes criterios:

- a) El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se mide a nivel de transacciones individuales y este corresponde a la diferencia entre la tasa efectiva del cliente y el precio de transferencia interno establecido en función del plazo y moneda de cada operación,
- b) Los ingresos netos por comisiones, la (pérdida) utilidad neta de operaciones financieras, utilidad de cambio neta y los otros ingresos operacionales, están distribuidos a nivel de cada área funcional y son asignados a segmentos de negocio utilizando diferentes criterios de asignación, para lo cual se definen indicadores específicos para los distintos conceptos, y
- c) Los gastos operacionales y los impuestos, son administrados a nivel corporativo y no son asignados por segmentos de negocios.

Los precios de transferencias entre segmentos operativos están a valores de mercado, como si se tratara de transacciones con terceras partes.

Segmentos:

El Banco centró sus actividades en las siguientes grandes líneas de negocio:

Banca Mayorista, que comprende a clientes de Grandes Empresas, Empresas Medianas e Institucional.

Banca Minorista, que agrupa los clientes de Personas, Pequeñas Empresas y Microempresas.

Tesorería e Internacional, que representa negocios financieros e internacionales.

Otros, este grupo comprende conceptos corporativos, en que los activos, pasivos, ingresos y gastos, según corresponda, no pueden ser atribuidos claramente a ninguna línea de negocio o segmento, o que son el resultado de decisiones que afectan al Banco en su totalidad.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (Continuación)

Los resultados por segmentos al 30 de septiembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

	30 de septiembre de 2021					30 de septiembre de 2020				
	Banca mayorista MM\$	Banca minorista MM\$	Tesorería e Internacional MM\$	Otros MM\$	Total MM\$	Banca mayorista MM\$	Banca minorista MM\$	Tesorería e Internacional MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	138.518	507.197	177.414	31.968	855.097	168.320	465.739	144.596	40.055	818.710
Ingreso neto por comisiones	54.652	291.455	808	(26.500)	320.415	44.016	200.819	1.805	(6.503)	240.137
(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras	19.773	25.902	(48.991)	(75.439)	(78.755)	7.145	11.368	93.092	-	111.605
Utilidad de cambio neta	4.691	10.391	79.192	90.503	184.777	3.218	6.834	12.177	1	22.230
Otros ingresos operacionales	113	(11.472)	1	31.997	20.639	143	280	2	22.342	22.767
Total ingresos operacionales	217.747	823.473	208.424	52.529	1.302.173	222.842	685.040	251.672	55.895	1.215.449
Provisiones por riesgo de crédito	(30.283)	(87.244)	(3.730)	(46.643)	(167.900)	(79.324)	(209.385)	311	947	(287.451)
Ingreso operacional neto	187.464	736.229	204.694	5.886	1.134.273	143.518	475.655	251.983	56.842	927.998
Gastos apoyo operacional					(637.445)					(623.040)
Otros gastos operacionales					(73.974)					(52.359)
Total gastos operacionales					(711.419)					(675.399)
Resultado operacional					422.854					252.599
Resultado por inversiones en sociedades					(1.277)					(2)
Resultado antes de impuesto a la renta					421.577					252.597

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (Continuación)

El Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio por segmentos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	30 de septiembre de 2021					31 de diciembre de 2020				
	Banca mayorista MM\$	Banca minorista MM\$	Tesorería e Internacional MM\$	Otros MM\$	Total MM\$	Banca mayorista MM\$	Banca minorista MM\$	Tesorería e Internacional MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
ACTIVOS										
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	8.292.934	-	8.292.934	-	-	15.995.857	-	15.995.857
Operaciones con liquidación en curso	-	-	760.135	-	760.135	-	-	174.045	-	174.045
Instrumentos para negociación	-	-	759.291	-	759.291	-	-	1.178.041	-	1.178.041
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9.369.874	17.529.073	5	4.334	26.903.286	9.546.917	16.226.984	43.954	872	25.818.727
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	35.165	-	13.725.499	-	13.760.664	51.311	-	4.846.701	-	4.898.012
Otros activos	1.069.105	37	2.243.145	2.418.785	5.731.072	600.181	5	1.818.725	2.635.597	5.054.508
TOTAL ACTIVOS	10.474.144	17.529.110	25.781.009	2.423.119	56.207.382	10.198.409	16.226.989	24.057.323	2.636.469	53.119.190
PASIVOS										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.581.585	10.798.366	106.590	500.871	17.987.412	5.554.582	10.354.443	88.243	941.034	16.938.302
Operaciones con liquidación en curso	-	-	2.306.340	-	2.306.340	-	-	768.319	-	768.319
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.055.184	13.274.209	68.512	3.247	15.401.152	3.054.070	10.177.131	2.985.917	1.893	16.219.011
Obligaciones con bancos	-	-	4.345.222	-	4.345.222	-	-	3.593.925	-	3.593.925
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	8.788.169	-	8.788.169	-	-	9.006.330	-	9.006.330
Otros pasivos	1.532.622	19.358	1.226.996	2.371.925	5.150.901	1.177.434	15.112	1.496.208	1.885.454	4.574.208
TOTAL PASIVOS	10.169.391	24.091.933	16.841.829	2.876.043	53.979.196	9.786.086	20.546.686	17.938.942	2.828.381	51.100.095
PATRIMONIO	-	-	-	2.228.186	2.228.186	-	-	-	2.019.095	2.019.095
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	10.169.391	24.091.933	16.841.829	5.104.229	56.207.382	9.786.086	20.546.686	17.938.942	4.847.476	53.119.190

En la fila Otros, se incluyen los siguientes conceptos: a) Activos: Contratos de retrocompra y préstamos de valores, Contratos de derivados financieros, Adeudado por bancos, Instrumentos de inversión hasta el vencimiento, Inversiones en sociedades, Intangibles, Propiedades, planta y equipo, Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento, Impuestos corrientes, Impuestos diferidos y Otros activos; b) Pasivos: Contratos de retrocompra y préstamos de valores, Contratos de derivados financieros, Otras obligaciones financieras, Obligaciones por contratos de arrendamiento, Impuestos corrientes, Impuestos diferidos, Provisiones y Otros pasivos.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

a) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, es el siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	813.096	593.572
Depósitos en el Banco Central de Chile	5.103.479	13.468.891
Depósitos bancos nacionales	651	329
Depósitos en el exterior	<u>2.375.708</u>	<u>1.933.065</u>
Subtotal-Efectivo y depósitos en bancos	<u>8.292.934</u>	<u>15.995.857</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	(1.546.205)	(594.274)
Instrumentos financieros de alta liquidez (*)	9.420.734	668.993
Contratos de retrocompra	<u>143.341</u>	<u>60.401</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>16.310.804</u>	<u>16.130.977</u>

(*) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para la venta con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. El detalle es el siguiente:

Instrumentos financieros de alta liquidez	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Instrumentos para negociación		
Depósitos a plazo fijo en moneda nacional	596	1.895
Pagares del Banco Central de Chile	11.897	-
Bonos del Banco Central en U.F.	-	591
Cuotas de fondos mutuos	<u>2.636</u>	<u>8.024</u>
Subtotal instrumentos para negociación	<u>15.129</u>	<u>10.510</u>
Instrumentos disponibles para la venta		
Depósitos a plazo fijo	17.701	-
Pagarés del Banco Central de Chile	9.238.329	609.204
Bonos de la Tesorería Pesos	149.575	48.249
Bonos del Banco Central de Chile	<u>-</u>	<u>1.030</u>
Subtotal Instrumentos disponibles para la venta	<u>9.405.605</u>	<u>658.483</u>
Totales	<u>9.420.734</u>	<u>668.993</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (Continuación)**

El Banco presenta como parte de su efectivo y depósitos en el Banco Central de Chile al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, saldos correspondientes a encaje mantenido por MM\$ 888.615 y MM\$ 1.082.486, respectivamente.

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, medido en periodos mensuales.

b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de las 12 o 48 horas hábiles siguientes. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	26.672	24.047
Fondos por recibir	<u>733.463</u>	<u>149.998</u>
Subtotal activos	<u>760.135</u>	<u>174.045</u>
Pasivos:		
Fondos por entregar	<u>2.306.340</u>	<u>768.319</u>
Subtotal pasivos	<u>2.306.340</u>	<u>768.319</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>(1.546.205)</u>	<u>(594.274)</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:	204.210	310.919
Instrumentos del Banco Central	83.083	14.131
Bonos o pagarés de la Tesorería	121.127	296.788
Otros instrumentos fiscales	-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:	548.959	859.098
Instrumentos de otros bancos del país	494.786	787.002
Bonos y efectos de comercio de empresas	4.992	5.704
Otros instrumentos emitidos en el país	49.181	66.392
Instrumentos de instituciones extranjeras:	-	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos:	6.122	8.024
Fondos administrados por entidades relacionadas	6.122	8.024
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	<u>759.291</u>	<u>1.178.041</u>

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras. Al 30 de septiembre de 2021 se encuentran vendidos con pacto de retrocompra MM\$ 78.534, (MM\$ 109.953 al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de septiembre de 2021, bajo Instrumentos de otras instituciones nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$ 304.711 (MM\$ 398.627 al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 7 días.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 7 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

- a) El Banco compra instrumentos financieros acordando venderlos en fechas futuras a un precio ya fijado. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los instrumentos comprados con pacto de retroventa son los siguientes:

	Derechos por compromisos de venta							
	30.09.2021				31.12.2020			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Desde 3 meses y menos de un año MM\$	Desde un año MM\$	Total MM\$	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Desde 3 meses y menos de un año MM\$	Desde un año MM\$	Total MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:								
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:								
Instrumentos de otros bancos del país	112.434	-	-	112.434	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	30.907	110.396	-	141.303	60.401	-	-	60.401
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior:								
Instrumentos de gobierno y bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos:								
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	143.341	110.396	-	253.737	60.401	-	-	60.401

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 7 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES (Continuación)**

- b) El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros, comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la obligación por los instrumentos vendidos con pacto de retrocompra es la siguiente:

	Obligaciones por compromiso de compra							
	30.09.2021				31.12.2020			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Desde 3 meses y menos de un año MM\$	Desde un año MM\$	Total MM\$	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Desde 3 meses y menos de un año MM\$	Desde un año MM\$	Total MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:								
Instrumentos del Banco Central de Chile	636.832	-	-	636.832	144.094	-	-	144.094
Bonos o pagarés de la Tesorería	7.041	-	-	7.041	175.034	-	-	175.034
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:								
Instrumentos de otros bancos del país	339.433	205	-	339.638	499.705	464	-	500.169
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	4.996	-	-	4.996
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior:								
Instrumentos de gobierno y bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos:								
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	983.306	205	-	983.511	823.829	464	-	824.293

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene la siguiente cartera de instrumentos de derivados:

30.09.2021	Monto nominal de los contratos con vencimiento final						Valor Razonable		
	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Más de 6 hasta 12 meses	Más de 1 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 años	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de cobertura de valor razonable:									
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	121.785	-	102.895	26.307	1.003.804	91.911	6.494
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	121.785	-	102.895	26.307	1.003.804	91.911	6.494
Derivados de Negociación:									
Forwards	8.947.900	5.362.197	7.166.015	6.030.034	2.722.548	112.015	300.763	723.168	777.405
Swaps	548.920	1.432.543	3.342.114	4.574.623	8.618.964	3.617.869	10.466.121	943.015	889.470
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-	-	168
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	9.496.820	6.794.740	10.508.129	10.604.657	11.341.512	3.729.884	10.766.884	1.666.183	1.667.043
Derivados de cobertura de inversión en el exterior:									
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura de flujos de efectivo:									
Swaps	-	-	284.165	168.850	-	1.194.306	1.698.685	482.607	37.632
Subtotales	-	-	284.165	168.850	-	1.194.306	1.698.685	482.607	37.632
Totales	9.496.820	6.794.740	10.914.079	10.773.507	11.444.407	4.950.497	13.469.373	2.240.701	1.711.169

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)

31.12.2020	Monto nominal de los contratos con vencimiento final						Valor Razonable		
	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Más de 6 hasta 12 meses	Más de 1 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 años	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de cobertura de valor razonable:									
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	32.116	8.887	227.667	31.248	1.021.450	4.723	102.805
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	32.116	8.887	227.667	31.248	1.021.450	4.723	102.805
Derivados de Negociación:									
Forwards	6.292.738	5.892.840	4.226.543	3.479.601	1.692.880	84.885	87.095	596.184	575.927
Swaps	865.978	1.294.071	2.423.037	2.861.287	8.829.119	2.719.079	8.488.691	993.724	951.965
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-	-	113
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	7.158.716	7.186.911	6.649.580	6.340.888	10.521.999	2.803.964	8.575.786	1.589.908	1.528.005
Derivados de cobertura de inversión en el exterior:									
Forwards	142.190	45.870	-	-	-	-	-	14.913	1.875
Subtotales	142.190	45.870	-	-	-	-	-	14.913	1.875
Derivados de cobertura de flujos de efectivo:									
Swaps	-	-	18.485	-	411.970	908.089	1.566.802	112.714	144.676
Subtotales	-	-	18.485	-	411.970	908.089	1.566.802	112.714	144.676
Totales	7.300.906	7.232.781	6.700.181	6.349.775	11.161.636	3.743.301	11.164.038	1.722.258	1.777.361

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)****Tipos de derivados:**

Las transacciones con derivados tienen los siguientes propósitos: proporcionar soluciones para la administración del riesgo y negociación de los clientes del Banco, la administración de los riesgos internos propios del Banco, así como la administración del calce de las posiciones del mismo.

El Banco puede efectuar los siguientes tipos de derivados:

- 1) **Derivados de Cobertura**, cuyo principal objeto es administrar la volatilidad en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco mantiene los siguientes derivados de cobertura:

i) Cobertura de inversión neta de negocios en el extranjero

Al 30 de septiembre de 2021, BancoEstado no cuenta con cobertura de inversión neta de negocios en el extranjero correspondiente a la Sucursal New York (nacional de MM\$ 188.060 y valor razonable neto positivo de MM\$ 13.038 al 31 de diciembre de 2020). El capital contable de la Sucursal New York asciende a MM\$ 941 al 30 de septiembre de 2021 y MM\$ 104.449 31 de diciembre de 2020 (Ver Nota 3, letras m), nn), qq), vv) y xx)).

	Monto nominal al 30 de septiembre de 2021						Total
	Hasta 1	Más de 1	Más de 3	Más de 6	Más de 1	Más de 3	
	mes	hasta 3	hasta 6	hasta 12	hasta 3	hasta 5	
	meses	meses	meses	años	años	años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto (Activo)							
Inversión sucursal New York	-	-	-	-	-	-	-
Instrumento de Cobertura							
Forward de cobertura	-	-	-	-	-	-	-
Flujos netos	-	-	-	-	-	-	-

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)**

	Monto nominal al 31 de diciembre de 2020						Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Más de 6 hasta 12 meses	Más de 1 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto (Activo)							
Inversión sucursal New York	142.190	45.870	-	-	-	-	188.060
Instrumento de Cobertura							
Forward de cobertura	(142.190)	(45.870)	-	-	-	-	(188.060)
Flujos netos	-	-	-	-	-	-	-

ii) Cobertura de flujos de efectivo

El Banco utiliza instrumentos derivados Cross Currency Swap (CCS) para realizar coberturas de dos riesgos, por una parte, cubre los riesgos relacionados con la colocación de bonos en el exterior y por otra parte, cubre los riesgos relacionados con activos en U.F. y US\$.

Riesgo Cubierto 1: Bonos en moneda extranjera (MX).

La volatilidad de flujos de efectivo consistentes en capital más intereses (a pagar por el Banco) que son denominados en MX y liquidados en pesos provenientes de la emisión de la deuda.

Riesgo Cubierto 2: Activos en U.F. y US\$.

La volatilidad de flujos esperados (a recibir por el Banco) que son denominados en U.F. y liquidados en pesos provenientes de acuerdos contractuales. Estos flujos proyectados poseen diferentes fuentes de riesgo, aunque todos ellos comparten el riesgo de flujos de efectivo por efecto de la variación de la U.F. La volatilidad de flujos esperados (a recibir por el Banco) que son denominados en US\$, se encuentran indexados a la tasa Libor US\$ 6M, situación que expone al Banco al riesgo de reseteo o reprecio, dada la volatilidad de este índice.

Considerando lo anterior, se ha definido como riesgo cubierto 2, una porción de la exposición total de estos flujos proyectados en U.F. y US\$, donde la porción cubierta corresponde solamente a la parte que se ve afectada por la variación de la U.F. y del tipo de cambio en US\$ (referencias en el párrafo AG99F de IAS 39).

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)**

Esta estrategia cubre con un sólo instrumento de cobertura dos riesgos distintos, lo cual es permitido por el párrafo 76 de IAS 39.

Las coberturas de flujo de efectivo, se registran como sigue: la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determina que es una cobertura eficaz se reconoce en patrimonio. El resultado no realizado generado por aquellos derivados que conforman el instrumento de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, ha sido registrado con abono a Patrimonio por un monto ascendente a MM\$ 109.216 neto de impuestos diferidos (abono por MM\$ 14.235 al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existe ineffectividad en las coberturas de flujo de efectivo, debido a que tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura son espejos uno del otro, lo que implica que todas las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad se netean por completo.

A continuación se presentan los flujos de efectivo de la cartera de activos subyacentes en U.F. y los flujos de efectivo de la parte pasiva del instrumento de derivado de cobertura:

	30.09.2021							
	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Más de 6 hasta 12 meses	Más de 1 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto (Activo)								
Créditos en U.F.	2.959.000	-	-	2.719.394	5.301.332	4.145.710	7.289.491	22.414.927
Instrumento de Cobertura								
Cross Currency Swap U.F.	(2.959.000)	-	-	(2.719.394)	(5.301.332)	(4.145.710)	(7.289.491)	(22.414.927)
Flujos netos	-	-	-	-	-	-	-	-
	31.12.2020							
	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Más de 6 hasta 12 meses	Más de 1 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto (Activo)								
Créditos en U.F.	2.639.341	-	-	4.966.795	4.587.716	1.984.880	6.069.216	20.247.948
Instrumento de Cobertura								
Cross Currency Swap U.F.	(2.639.341)	-	-	(4.966.795)	(4.587.716)	(1.984.880)	(6.069.216)	(20.247.948)
Flujos netos	-	-	-	-	-	-	-	-

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)**

A continuación se presentan los flujos de efectivo de los bonos emitidos en el exterior, objetos de esta cobertura y los flujos de efectivo de la parte activa del instrumento de derivado de cobertura:

	30.09.2021							
	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Más de 6 hasta 12 meses	Más de 1 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto (Pasivo)								
Bonos corporativos en MX	(3.545)	(6.208)	(431.483)	(25.717)	(105.721)	(1.273.365)	(1.599.330)	(3.445.369)
Instrumento de Cobertura								
Cross Currency Swap MX	3.545	6.208	431.483	25.717	105.721	1.273.365	1.599.330	3.445.369
Flujos netos	-	-	-	-	-	-	-	-
	31.12.2020							
	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Más de 6 hasta 12 meses	Más de 1 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto (Pasivo)								
Bonos corporativos en MX	(11.675)	(11.046)	(7.334)	(31.742)	(457.995)	(996.230)	(1.604.050)	(3.120.072)
Instrumento de Cobertura								
Cross Currency Swap MX	11.675	11.046	7.334	31.742	457.995	996.230	1.604.050	3.120.072
Flujos netos	-	-	-	-	-	-	-	-

iii) Cobertura de valor razonable

El Banco utiliza Swap, para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento cubierto atribuible al tipo de interés.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)**

A continuación se presenta el detalle en valores nominales de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Elemento cubierto (valor nominal)		
Bonos corporativos en MX	157.813	176.609
Créditos hipotecarios	1.006.262	1.016.929
Créditos comerciales	90.716	127.830
Total	<u>1.254.791</u>	<u>1.321.368</u>
Instrumento de Cobertura (valor nominal)		
Swap	1.254.791	1.321.368
Total	<u>1.254.791</u>	<u>1.321.368</u>

Como una forma de mitigar la exposición a la tasa de interés de ciertos créditos comerciales y de la cartera de colocaciones hipotecarias, el Banco ha definido una estrategia de cobertura, que resulta en la variabilización de dichos activos, mediante la contratación de un Swap.

BancoEstado mantiene instrumentos clasificados como disponibles para la venta, lo cual genera que la estructura del Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio se vea afectada por la volatilidad que estas inversiones generan en el patrimonio del Banco. Para contrarrestar esto, BancoEstado contrata derivados bajo fair value hedge, los cuales tienen efectos en resultado, mediante lo cual, podrá reasignar el efecto que se encontraba en patrimonio a resultado, generando un efecto neutro en resultados, dando una estabilidad al patrimonio del Banco.

En el siguiente cuadro se presentan los flujos de la cartera de colocaciones hipotecarias en U.F. y los flujos de la parte pasiva del instrumento de derivado de cobertura:

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

 Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
 (En millones de pesos - MM\$)

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)

	30.09.2021							Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Más de 6 hasta 12 meses	Más de 1 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Elemento cubierto (Activo)								
Créditos Hipotecarios en U.F.	5.142	10.284	15.427	30.853	123.412	117.769	703.375	1.006.262
Instrumento de Cobertura								
Swap	(5.142)	(10.284)	(15.427)	(30.853)	(123.412)	(117.769)	(703.375)	(1.006.262)
Flujos netos	-	-	-	-	-	-	-	-

	31.12.2020							Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Más de 6 hasta 12 meses	Más de 1 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Elemento cubierto (Activo)								
Créditos Hipotecarios en U.F.	4.968	9.936	14.905	29.809	119.237	114.220	723.854	1.016.929
Instrumento de Cobertura								
Swap	(4.968)	(9.936)	(14.905)	(29.809)	(119.237)	(114.220)	(723.854)	(1.016.929)
Flujos netos	-	-	-	-	-	-	-	-

En el siguiente cuadro se presentan los flujos de la cartera de colocaciones comerciales y los flujos de la parte pasiva del instrumento de derivado de cobertura:

	30.09.2021							Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Más de 6 hasta 12 meses	Más de 1 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Elemento cubierto								
Créditos Comerciales	-	-	2.708	5.642	82.366	-	-	90.716
Instrumento de Cobertura								
Swap	-	-	(2.708)	(5.642)	(82.366)	-	-	(90.716)
Flujos netos	-	-	-	-	-	-	-	-

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)**

	31.12.2020						Total	
	Hasta 1 mes	Más de 1 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Más de 6 hasta 12 meses	Más de 1 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años		Más de 5 años
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$
Elemento cubierto								
Créditos Comerciales	2.616	-	37.566	-	87.648	-	127.830	
Instrumento de Cobertura								
Swap	(2.616)	-	(37.566)	-	(87.648)	-	(127.830)	
Flujos netos	-	-	-	-	-	-	-	

A continuación se presenta el ajuste de valorización por macrocoberturas, a la cartera de colocaciones hipotecarias cubiertas:

	30.09.2021 MM\$	31.12.2020 MM\$
Activos		
Ajustes a valor razonable por contratos de macrocoberturas	-	90.109
Pasivos		
Ajustes a valor razonable por contratos de macrocoberturas	91.212	-

2) Derivados de Negociación, cuyo principal propósito es generar ganancias en el corto plazo, aprovechando los márgenes y fluctuaciones de los precios de las tasas y monedas en el mercado. Las ganancias y/o pérdidas generadas de la operación con estos instrumentos, son registradas en el resultado neto del periodo.

Entre los distintos tipos de derivados de negociación que actualmente el Banco posee, mencionamos los siguientes:

Forwards, donde se acuerda una transacción en el futuro, por lo cual generan un derecho y una obligación exigibles en la fecha acordada. Las dos principales categorías son Forwards de Moneda y Forwards de Tasa (FRA).

Swaps, donde se asume más de un derecho y más de una obligación para cada operación. Tal como lo dice su nombre es un intercambio de una serie de derechos y obligaciones. Existen dos principales categorías, Swaps de Monedas (CCS) y Swaps de Tasas (IRS).

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS**

a) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los saldos presentados en el rubro “Adeudado por bancos” son los siguientes:

	30.09.2021 MM\$	31.12.2020 MM\$
Bancos del país		
Préstamos y avances a bancos	-	-
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-
Préstamos interbancarios	-	1.113
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos del país	-	(27)
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	249.721	441.306
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	558.234	182.775
Provisiones y deterioro para créditos con bancos del exterior	(4.466)	(2.727)
Totales	803.489	622.440

b) El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

	30.09.2021			31.12.2020		
	Bancos del país MM\$	Bancos del exterior MM\$	Total MM\$	Bancos del país MM\$	Bancos del exterior MM\$	Total MM\$
Detalle						
Saldo al 01 de enero	27	2.727	2.754	-	3.803	3.803
Traspaso	-	-	-	-	-	-
Castigo	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	15	4.486	4.501	36	3.701	3.737
Provisiones liberadas	(42)	(2.833)	(2.875)	(9)	(4.731)	(4.740)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Diferencia de cambio	-	86	86	-	(46)	(46)
Total	-	4.466	4.466	27	2.727	2.754

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES****a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:**

Al 30 de septiembre de 2021, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera sin deterioro MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	11.031.936	601.998	11.633.934	209.010	159.289	368.299	11.265.635
Créditos de comercio exterior	742.791	7.308	750.099	28.612	470	29.082	721.017
Deudores en cuentas corrientes	56.136	4.765	60.901	653	3.180	3.833	57.068
Operaciones de factoraje	301.260	826	302.086	3.454	415	3.869	298.217
Préstamos estudiantiles	921.657	115.427	1.037.084	-	70.474	70.474	966.610
Operaciones de leasing	790.059	42.337	832.396	25.120	2.740	27.860	804.536
Otros créditos y cuentas por cobrar	4.048	1.781	5.829	1.066	266	1.332	4.497
Subtotales	13.847.887	774.442	14.622.329	267.915	236.834	504.749	14.117.580
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	238.091	47.622	285.713	-	2.433	2.433	283.280
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	412.586	79.072	491.658	-	2.927	2.927	488.731
Otros créditos con mutuos para vivienda	9.210.889	1.075.544	10.286.433	-	148.835	148.835	10.137.598
Otros créditos y cuentas por cobrar	164.443	27.049	191.492	-	3.330	3.330	188.162
Subtotales	10.026.009	1.229.287	11.255.296	-	157.525	157.525	11.097.771
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.385.186	218.346	1.603.532	-	148.476	148.476	1.455.056
Deudores en cuentas corrientes	47.792	7.780	55.572	-	5.645	5.645	49.927
Deudores por tarjetas de crédito	241.279	12.294	253.573	-	16.057	16.057	237.516
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.674.257	238.420	1.912.677	-	170.178	170.178	1.742.499
Totales	25.548.153	2.242.149	27.790.302	267.915	564.537	832.452	26.957.850
Provisiones por deducible de garantías FOGAPE Covid-19						54.564	(54.564)
Totales						887.016	26.903.286

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)**

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

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera sin deterioro MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	10.816.535	643.739	11.460.274	198.482	159.631	358.113	11.102.161
Créditos de comercio exterior	626.370	44.391	670.761	66.357	574	66.931	603.830
Deudores en cuentas corrientes	37.071	6.304	43.375	1.250	3.657	4.907	38.468
Operaciones de factoraje	392.032	841	392.873	3.469	460	3.929	388.944
Préstamos estudiantiles	764.667	117.302	881.969	-	66.219	66.219	815.750
Operaciones de leasing	731.554	52.020	783.574	25.203	3.139	28.342	755.232
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.321	3.250	6.571	2.003	518	2.521	4.050
Subtotales	13.371.550	867.847	14.239.397	296.764	234.198	530.962	13.708.435
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	278.925	64.674	343.599	-	3.373	3.373	340.226
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	429.179	99.077	528.256	-	3.810	3.810	524.446
Otros créditos con mutuos para vivienda	8.381.057	1.099.178	9.480.235	-	158.392	158.392	9.321.843
Otros créditos y cuentas por cobrar	163.053	21.263	184.316	-	2.674	2.674	181.642
Subtotales	9.252.214	1.284.192	10.536.406	-	168.249	168.249	10.368.157
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.385.073	242.205	1.627.278	-	157.163	157.163	1.470.115
Deudores en cuentas corrientes	45.436	7.279	52.715	-	5.395	5.395	47.320
Deudores por tarjetas de crédito	251.391	12.051	263.442	-	16.310	16.310	247.132
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.681.900	261.535	1.943.435	-	178.868	178.868	1.764.567
Totales	24.305.664	2.413.574	26.719.238	296.764	581.315	878.079	25.841.159
Provisiones por deducible de garantías FOGAPE Covid-19						22.432	(22.432)
Totales						900.511	25.818.727

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)**

Las garantías recibidas por el Banco, destinadas a asegurar el cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones, corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendarias.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el valor razonable de las garantías (hipotecaria y prendas) recibidas corresponde a un 132% y 126% de los activos cubiertos, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el valor razonable de las garantías hipotecarias recibidas corresponde a 293% y 291% del saldo por cobrar de los préstamos hipotecarios, respectivamente.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 30 de septiembre de 2021, MM\$ 282.327 (MM\$ 263.684 al 31 de diciembre de 2020) corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios y MM\$ 550.070 (MM\$ 519.890 al 31 de diciembre de 2020) a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco ha obtenido activos, tales como bienes raíces por un monto total de MM\$ 1.565 (MM\$ 4.700 al 31 de diciembre de 2020) mediante la ejecución de garantías.

b) Características de la cartera:

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		30.09.2021 %	31.12.2020 %
	30.09.2021 MM\$	31.12.2020 MM\$	30.09.2021 MM\$	31.12.2020 MM\$	30.09.2021 MM\$	31.12.2020 MM\$		
Colocaciones Comerciales								
Manufacturas	1.053.872	826.775	2.885	-	1.056.757	826.775	3,8%	3,1%
Minería	144.326	301.837	-	21.438	144.326	323.275	0,5%	1,2%
Electricidad, gas y agua	627.447	793.089	6.191	5.377	633.638	798.466	2,3%	3,0%
Agricultura y ganadería	948.746	854.154	-	-	948.746	854.154	3,4%	3,2%
Forestal	69.921	183.179	-	-	69.921	183.179	0,3%	0,7%
Pesca	189.539	191.198	-	-	189.539	191.198	0,7%	0,7%
Transporte	1.766.192	1.701.855	16.811	-	1.783.003	1.701.855	6,4%	6,4%
Telecomunicaciones	151.819	93.073	-	-	151.819	93.073	0,5%	0,3%
Construcción	1.901.903	1.779.861	4.465	-	1.906.368	1.779.861	6,9%	6,7%
Comercio	4.060.147	2.761.436	-	2.206	4.060.147	2.763.642	14,6%	10,3%
Servicios	3.648.387	3.579.605	-	-	3.648.387	3.579.605	13,1%	13,4%
Otros	29.678	1.144.314	-	-	29.678	1.144.314	0,1%	4,3%
Subtotales	14.591.977	14.210.376	30.352	29.021	14.622.329	14.239.397	52,6%	53,3%
Colocaciones para Vivienda	11.255.296	10.536.406	-	-	11.255.296	10.536.406	40,5%	39,4%
Colocaciones de Consumo	1.912.677	1.943.435	-	-	1.912.677	1.943.435	6,9%	7,3%
Totales	27.759.950	26.690.217	30.352	29.021	27.790.302	26.719.238	100,0%	100,0%

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)
c) Provisiones:

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el movimiento de las provisiones, se resume como sigue:

	30 de septiembre de 2021					31 de diciembre de 2020				
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Subtotal	Provisión deducción garantía FOGAPE MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Subtotal	Provisión de deducción garantía FOGAPE MM\$	Total MM\$
Saldo al 01 de enero	296.764	581.315	878.079	22.432	900.511	257.222	562.003	819.225	-	819.225
Castigos de cartera deteriorada										
Colocaciones comerciales	(21.100)	(57.594)	(78.694)	-	(78.694)	(35.166)	(96.933)	(132.099)	-	(132.099)
Colocaciones para vivienda	-	(22.763)	(22.763)	-	(22.763)	-	(26.379)	(26.379)	-	(26.379)
Colocaciones de consumo	-	(49.041)	(49.041)	-	(49.041)	-	(138.358)	(138.358)	-	(138.358)
Total castigos	(21.100)	(129.398)	(150.498)	-	(150.498)	(35.166)	(261.670)	(296.836)	-	(296.836)
Provisiones constituidas	67.505	170.824	238.329	33.913	272.242	189.112	395.156	584.268	22.432	606.700
Provisiones liberadas	(75.293)	(58.534)	(133.827)	(1.781)	(135.608)	(114.295)	(114.129)	(228.424)	-	(228.424)
Diferencia de cambio	39	330	369	-	369	(109)	(45)	(154)	-	(154)
Saldo al periodo respectivo	267.915	564.537	832.452	54.564	887.016	296.764	581.315	878.079	22.432	900.511

Además de estas provisiones por Riesgo de Crédito, se mantienen provisiones por Riesgo País para cubrir operaciones en el exterior, provisiones por riesgo de crédito contingente y provisiones adicionales acordadas por el Comité Ejecutivo, las que se presentan en el Pasivo bajo el rubro “Provisiones” (Nota 20).

d) Venta de cartera:

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, BancoEstado vendió operaciones nuevas y nuevos créditos de nóminas de años anteriores de la cartera de Créditos Universitarios con Garantía Estatal (CUGE) en el marco de la licitación pública para la adjudicación del Servicio de Financiamiento y Administración de Créditos para Estudios de Educación Superior Ley N° 20.027. El modelo de licitación abierto a las instituciones financieras, indica en las respectivas bases, que se permite vender un porcentaje de la cartera a terceros. Respecto de la cartera vendida, BancoEstado transfirió sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a dicha cartera, manteniendo sólo el servicio de administración de la misma, que considera la generación de nuevos créditos y la recaudación del pago de las cuotas de los mismos. El detalle de los créditos vendidos es el siguiente:

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

 Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
 (En millones de pesos - MM\$)

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)

Ventas al 30.09.2021	N° operaciones	Valor par MM\$	Valor venta MM\$	Liberación provisiones MM\$	Utilidad (pérdida) en venta MM\$	Ingresos percibidos por adelantado MM\$ (*)
Nuevas licitaciones de nóminas	2.380	4.740	4.597	(143)	-	2.018
Nuevos créditos con base en nóminas de ejercicios anteriores	407	452	414	(19)	(19)	63
Otros (**)	-	-	-	-	14.087	109.821
Totales	2.787	5.192	5.011	(162)	14.068	111.902

Ventas al 31.12.2020	N° operaciones	Valor par MM\$	Valor venta MM\$	Liberación provisiones MM\$	Utilidad (pérdida) en venta MM\$	Ingresos percibidos por adelantado MM\$ (*)
Nuevas licitaciones de nóminas	25.594	53.699	48.934	(3.534)	(1.231)	15.133
Nuevos créditos con base en nóminas de ejercicios anteriores	29.593	66.569	63.861	(1.438)	(1.270)	16.313
Otros (**)	-	-	-	-	17.169	92.462
Totales	55.187	120.268	112.795	(4.972)	14.668	123.908

(*) Los ingresos percibidos por adelantado se encuentran reflejados en el rubro “Otros pasivos” bajo el concepto ingresos percibidos por adelantado, y se llevan a resultado de acuerdo a su plazo de diferimiento, reconociendo un equivalente de tasa efectiva de estas operaciones, según IAS 39.

(**) Al 30 de septiembre de 2021 se ha reconocido como resultado MM\$ 14.087 (MM\$ 12.580 al 30 de septiembre de 2020), monto reflejado en el rubro “(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo Intermedio, conforme al siguiente detalle:

Venta de cartera	Ingresos percibidos por adelantado			Ingresos percibidos por adelantado			Saldo 30.09.2021 MM\$
	Saldo 31.12.2019 MM\$	2020 MM\$	Amortización anual 2020 MM\$	Saldo 31.12.2020 MM\$	2021 MM\$	Amortización periodo 2021 MM\$	
Año 2012	4.484	-	(1.536)	2.948	-	(1.152)	1.796
Año 2013	8.502	-	(2.125)	6.377	-	(1.594)	4.783
Año 2014	9.408	-	(1.961)	7.447	-	(1.471)	5.976
Año 2015	13.557	-	(2.317)	11.240	-	(1.737)	9.503
Año 2016	15.423	-	(2.222)	13.201	-	(1.666)	11.535
Año 2017	18.180	-	(2.291)	15.889	-	(1.718)	14.171
Año 2018	21.564	-	(2.436)	19.128	-	(1.827)	17.301
Año 2019	18.513	-	(1.885)	16.628	-	(1.413)	15.215
Año 2020	-	31.446	(396)	31.050	-	(1.444)	29.606
Año 2021	-	-	-	-	2.081	(65)	2.016
Totales	109.631	31.446	(17.169)	123.908	2.081	(14.087)	111.902

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento es el siguiente:

	30.09.2021			31.12.2020		
	Disponible para la venta MM\$	Hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponible para la venta MM\$	Hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central de Chile:						
Instrumentos del Banco Central de Chile	10.217.087	-	10.217.087	953.385	-	953.385
Bonos o pagarés de la Tesorería	1.650.553	-	1.650.553	1.909.194	-	1.909.194
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	1.511.278	-	1.511.278	1.457.331	-	1.457.331
Bonos y efectos de comercio de empresas	20.098	-	20.098	21.390	-	21.390
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	23.360	-	23.360
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	361.648	-	361.648	533.352	-	533.352
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	<u>13.760.664</u>	<u>-</u>	<u>13.760.664</u>	<u>4.898.012</u>	<u>-</u>	<u>4.898.012</u>
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	14.361	14.361	-	13.771	13.771
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	41	41
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	<u>-</u>	<u>14.361</u>	<u>14.361</u>	<u>-</u>	<u>13.812</u>	<u>13.812</u>
Totales	<u>13.760.664</u>	<u>14.361</u>	<u>13.775.025</u>	<u>4.898.012</u>	<u>13.812</u>	<u>4.911.824</u>

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, existen Instrumentos del Banco Central de Chile y de la Tesorería General de la República que se encuentren vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras por MM\$ 571.019 y MM\$ 209.011, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, bajo Instrumentos emitidos en el país se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$ 8.475 y MM\$ 95.776, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 15 días

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES**

a) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2021				Al 31 de diciembre de 2020			
	Participación %	Patrimonio sociedad MM\$	Total inversión MM\$	Resultado MM\$	Participación %	Patrimonio sociedad MM\$	Total inversión MM\$	Resultado MM\$
Inversiones valorizadas al método de la participación:								
Administrador Financiero Transantiago S.A.	21,0000	18.448	3.874	191	21,0000	19.171	4.026	408
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	15,0021	6.601	990	40	15,0021	6.436	965	28
Operadora de Tarjetas de Créditos Nexus S.A.	14,8149	11.551	1.711	482	14,8149	8.626	1.278	(1.340)
Transbank S.A. (*)	8,5446	53.886	6.349	(2.139)	8,7188	67.336	5.871	(1.453)
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	14,5958	12.013	1.753	(31)	14,5958	12.248	1.788	(28)
Subtotal entidad de apoyo al giro			<u>14.677</u>	<u>(1.457)</u>			<u>13.928</u>	<u>(2.385)</u>
Inversiones valorizadas a valor de mercado:								
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)			<u>1.780</u>	<u>180</u>			<u>1.558</u>	<u>292</u>
Subtotal otras sociedades			<u>1.780</u>	<u>180</u>			<u>1.558</u>	<u>292</u>
Totales			<u>16.457</u>	<u>(1.277)</u>			<u>15.486</u>	<u>(2.093)</u>

(*) Participación de BancoEstado al 31 de agosto de 2021, la compra de acciones se verá reflejada en el siguiente cierre contable. .

b) El detalle del movimiento de las inversiones en sociedades registradas en los nueve meses del periodo 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Detalle	30.09.2021 MM\$	31.12.2020 MM\$
Valor libro inicial	15.486	18.257
Adquisición de inversiones	2.616	-
Capitalización	6	6
Participación sobre los resultados	(1.277)	(2.093)
Dividendos en resultado de inversiones	(465)	(578)
Provisión para dividendos de inversiones al método de la participación	(126)	(137)
Diferencia de cambio acciones Banco Latinoamericano de Exportaciones S.A.	222	(83)
Otros	(5)	114
Totales	<u>16.457</u>	<u>15.486</u>

c) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no se ha identificado deterioro para estos tipos de inversiones.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES**

a) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de los activos intangibles es el siguiente:

Concepto	Años de vida útil promedio	Promedio años amortización remanente	30.09.2021		31.12.2020	
			Saldo bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulada MM\$	Saldo neto MM\$	Saldo neto MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	3	3,7	182.214	(153.609)	28.605	30.233
Intangibles generados internamente	3	0,8	119.729	(91.937)	27.792	46.161
Totales			301.943	(245.546)	56.397	76.394

b) El detalle del movimiento de intangibles registradas en los nueve meses del periodo 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldo Bruto			
Saldo al 1 de enero de 2020	105.214	178.385	283.599
Adquisiciones	21.028	4.190	25.218
Deterioro	-	-	-
Reclasificación (*)	55.699	(55.699)	-
Otros	(1.801)	(7.935)	(9.736)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	180.140	118.941	299.081
Saldo al 1 de enero de 2021	180.140	118.941	299.081
Adquisiciones	4.928	2.388	7.316
Retiros	(2.374)	-	(2.374)
Deterioro	-	-	-
Activos transferidos (**)	38	162	200
Otros	(518)	(1.762)	(2.280)
Saldos al 30 de septiembre de 2021	182.214	119.729	301.943

(*) Corresponde a reclasificación efectuada en el periodo entre aquellos intangibles que son generados internamente de aquellos que el Banco adquiere en el mercado.

(**) Corresponde a reclasificación efectuada en el periodo entre activos intangibles y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES (Continuación)**

Amortizaciones y deterioros acumulado	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2020	(26.716)	(120.832)	(147.548)
Amortización del ejercicio	(39.840)	(35.318)	(75.158)
Reclasificación (*)	(83.370)	83.370	-
Pérdida por deterioro	-	-	-
Otros	19	-	19
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(149.907)	(72.780)	(222.687)
Saldo al 1 de enero de 2021	(149.907)	(72.780)	(222.687)
Amortización del ejercicio	(6.603)	(19.157)	(25.760)
Pérdida por deterioro	-	-	-
Retiros/rebajas	2.368	-	2.368
Otros	533	-	533
Saldos al 30 de septiembre de 2021	(153.609)	(91.937)	(245.546)

(*) Corresponde a reclasificación de la amortización acumulada entre aquellos intangibles que son generados internamente de aquellos que el Banco adquiere en el mercado.

NOTA 14 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

a) Propiedades, planta y equipo

a.1) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de las propiedades, planta y equipo es el siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Concepto		
Saldo Bruto	640.083	617.343
Depreciación y deterioro acumulado	<u>(290.683)</u>	<u>(257.075)</u>
Saldo neto	<u>349.400</u>	<u>360.268</u>

a.2) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición y movimiento por clase de propiedades, planta y equipo, respectivamente es la siguiente:

	Propiedad y Planta MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2020	215.420	225.062	187.611	628.093
Adiciones	1.486	17.945	40.136	59.567
Retiros / Bajas	(506)	(68.442)	(1.359)	(70.307)
Activos transferidos (*)	3.262	18.750	(21.837)	175
Otros	<u>-</u>	<u>(36)</u>	<u>(149)</u>	<u>(185)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>219.662</u>	<u>193.279</u>	<u>204.402</u>	<u>617.343</u>
Saldo al 1 de enero de 2021	219.662	193.279	204.402	617.343
Adiciones	170	3.462	21.085	24.717
Retiros / Bajas	-	(1.260)	(199)	(1.459)
Activos transferidos (*)	-	10.953	(10.953)	-
Otros	<u>-</u>	<u>99</u>	<u>(617)</u>	<u>(518)</u>
Saldos al 30 de septiembre de 2021	<u>219.832</u>	<u>206.533</u>	<u>213.718</u>	<u>640.083</u>

(*) Corresponde a reclasificación efectuada en el periodo entre propiedades, planta y equipo.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)


NOTA 14 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO (Continuación)

	Propiedad y Planta MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2020	(29.079)	(182.346)	(68.994)	(280.419)
Depreciación del ejercicio	(3.125)	(27.233)	(15.740)	(46.098)
Retiros/ bajas	203	68.383	393	68.979
Otros	-	43	420	463
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(32.001)	(141.153)	(83.921)	(257.075)
Saldo al 1 de enero de 2021	(32.001)	(141.153)	(83.921)	(257.075)
Depreciación del ejercicio	(2.346)	(19.569)	(13.128)	(35.043)
Retiros/ bajas	-	1.057	144	1.201
Otros	-	40	194	234
Saldos al 30 de septiembre de 2021	(34.347)	(159.625)	(96.711)	(290.683)

a.3) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco y sus Filiales cuentan con contratos de arriendos financieros. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Bienes raíces	Pagos futuros de arrendamiento financiero			
	Hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Al 30 de septiembre de 2021	1.439	5.756	14.869	22.064
Al 31 de diciembre de 2020	1.391	5.561	15.409	22.361

Los pagos futuros por arrendamiento financiero incluyen intereses diferidos por MM\$ 5.162 al 30 de septiembre de 2021 y MM\$ 5.441 al 31 de diciembre de 2020.

Los bienes que el Banco mantiene en leasing financiero, son presentados formando parte de "Propiedades y planta" y "Otros" por un monto de MM\$ 12.901 y MM\$ 2.851, del total de las respectivas clases, en términos netos, al 30 de septiembre de 2021 (MM\$ 13.304 y MM\$ 4.106 al 31 de diciembre de 2020, respectivamente).

NOTA 14 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO (Continuación)

Por otra parte, los activos para leasing que corresponden a los activos adquiridos para ser entregados bajo la modalidad de arriendo financiero al 30 de septiembre de 2021, ascienden a MM\$ 33.729 (MM\$ 57.124 al 31 de diciembre de 2020), y se presentan clasificados como “Otros activos”.

b) Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento

b.1) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de activo por derecho a usar bienes en arrendamiento, es el siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Concepto		
Saldo Bruto	128.436	129.165
Depreciación y deterioro acumulado	<u>(48.346)</u>	<u>(39.597)</u>
Saldo neto	<u>80.090</u>	<u>89.568</u>

b.2) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición y movimiento del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento, es la siguiente:

	Edificios y terrenos	Mejoras en propiedades arrendadas	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo Bruto			
Saldo al 1 de enero de 2020	94.130	31.682	125.812
Adiciones	11.837	806	12.643
Retiros / Bajas	(9.295)	(1.026)	(10.321)
Activos transferidos (*)	-	938	938
Otros	<u>38</u>	<u>55</u>	<u>93</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>96.710</u>	<u>32.455</u>	<u>129.165</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)


NOTA 14 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO (Continuación)

	Edificios y terrenos MM\$	Mejoras en propiedades arrendadas MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2021	96.710	32.455	129.165
Adiciones	722	261	983
Retiros / Bajas	(1.668)	-	(1.668)
Activos transferidos (*)	-	(200)	(200)
Otros	252	(96)	156
Saldos al 30 de septiembre de 2021	<u>96.016</u>	<u>32.420</u>	<u>128.436</u>

(*) Corresponde a reclasificación efectuada en el periodo entre activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y activos intangibles.

	Edificios y terrenos MM\$	Mejoras en propiedades arrendadas MM\$	Total MM\$
Depreciación Acumulada			
Saldo al 1 de enero de 2020	(10.902)	(16.895)	(27.797)
Depreciación del ejercicio	(11.131)	(2.034)	(13.165)
Retiros/ bajas	722	994	1.716
Otros	(59)	(292)	(351)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>(21.370)</u>	<u>(18.227)</u>	<u>(39.597)</u>
Saldo al 1 de enero de 2021	(21.370)	(18.227)	(39.597)
Depreciación del ejercicio	(7.761)	(1.189)	(8.950)
Retiros/ bajas	439	-	439
Otros	(238)	-	(238)
Saldos al 30 de septiembre de 2021	<u>(28.930)</u>	<u>(19.416)</u>	<u>(48.346)</u>

NOTA 14 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO (Continuación)

b.3) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición y movimiento de las obligaciones por contratos de arrendamiento, es la siguiente:

Obligaciones por bienes en arrendamiento	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Saldo inicial	76.813	84.260
Intereses	1.051	1.878
Pago cuotas de arriendo	(9.137)	(12.742)
Nuevos contratos	722	11.837
Bajas de contrato	(1.298)	(8.420)
Otros	345	-
Totales	68.496	76.813

b.4) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los flujos futuros por concepto de obligaciones por contratos de arrendamiento, son los siguientes:

Flujos	Vencimiento de Obligaciones por bienes en arrendamiento						Total
	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	De 3 a 4 años	De 4 a 5 años	Sobre 5 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 30 de septiembre de 2021	10.056	9.929	9.510	8.664	6.934	23.403	68.496
Al 31 de diciembre de 2020	10.387	9.911	9.842	9.082	8.561	29.030	76.813

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 14 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO (Continuación)**

b.5) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los gastos por obligaciones por contratos de arrendamiento de corto plazo, son los siguientes:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Concepto		
Pago de arriendos de corto plazo	869	1.368
Pago de arriendos de bajo valor	32	173
Total	901	1.541

b.6) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los ingresos por contratos de arrendamiento son los siguientes:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Concepto		
Ingresos por contratos de arriendo	1.733	2.170
Total	1.733	2.170

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS**a) Impuestos corrientes:**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco ha constituido la provisión de impuesto a la renta de primera categoría, por MM\$ 295.831 y MM\$ 336.998 con cargo a resultado, respectivamente, la cual considera el impuesto adicional de 40% de acuerdo al D.L. N° 2.398. Dicha provisión se presenta neta de pagos provisionales mensuales y otros créditos, según se detalla a continuación:

	30.09.2021		31.12.2020	
	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$
Impuesto a la renta	(1.582)	(114.161)	(3.221)	(120.050)
Impuesto Artículo 2° D.L. N° 2.398	-	(180.088)	-	(213.727)
Impuesto único Artículo N° 21	-	-	(3)	(3)
Impuesto renta en patrimonio (*)	-	(202.830)	-	(22.669)
Menos:				
Pagos provisionales mensuales	3.419	89.491	3.533	111.981
Crédito por gastos de capacitación	304	900	445	1.979
Crédito por adquisición de activo fijo	-	-	-	-
Otros	494	4	587	(2.267)
Totales	<u>2.635</u>	<u>(406.684)</u>	<u>1.341</u>	<u>(244.756)</u>

(*) Corresponde a los impuestos a la renta de 1° categoría de la Ley sobre Impuesto a la Renta y Artículo N° 2 D.L. N° 2.398, abonados y/o debitados a patrimonio por concepto de valor razonable de derivados, importes que forman parte del pasivo por impuesto renta.

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)

b) Efecto en resultados por impuestos:

El efecto del gasto tributario durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020, se compone de los siguientes conceptos:

	30.09.2021	30.09.2020
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto a la renta	(115.743)	(73.373)
Impuesto Artículo N° 2 D.L. N° 2.398	(180.088)	(138.740)
 Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Origen y reverso de diferencias temporarias	105.881	91.458
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	<u>(2.973)</u>	<u>(1.825)</u>
 Subtotales	<u>(192.923)</u>	<u>(122.480)</u>
 Impuestos por gastos rechazados Artículo N° 21	-	(33)
Otros	<u>(330)</u>	<u>(67)</u>
 Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(193.253)</u>	<u>(122.580)</u>

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva:

A continuación, se indica la reconciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	<u>30.09.2021</u>		<u>30.09.2020</u>	
	Tasa de impuestos	Monto	Tasa de impuestos	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Impuesto calculado sobre utilidad antes de impuesto	65,0%	274.025	65,0%	164.188
Diferencias permanentes	(19,2%)	(80.772)	(16,5%)	(41.641)
Agregados o deducciones:				
Impuesto único (gastos rechazados)	-	-	-	33
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	-	-	-	-
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados	-	-	-	-
Inversiones sociedades	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
 Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>45,8%</u>	<u>193.253</u>	<u>48,5%</u>	<u>122.580</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)****d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio:**

Los impuestos diferidos que han sido reconocidos con cargo (abono) a patrimonio al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se componen por los siguientes conceptos:

	30.09.2021			31.12.2020		
	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Neto MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Neto MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	33.042	-	33.042	-	(7.617)	(7.617)
Planes de beneficios al personal	3.713	-	3.713	18.641	-	18.641
Total cargo (abono) en patrimonio	36.755	-	36.755	18.641	(7.617)	11.024

e) Efecto de impuestos diferidos:

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de los efectos acumulados por impuestos diferidos es el siguiente:

	30.09.2021 MM\$	31.12.2020 MM\$
Provisión sobre colocaciones	488.853	475.586
Provisión por vacaciones	26.222	24.916
Provisión asociadas al personal	23.866	29.757
Indemnización por años de servicio	44.029	45.582
Pérdida tributaria (*)	3.942	4.602
Intereses y reajustes suspendidos	116.824	101.474
Otras provisiones	481.080	394.688
Primas de colocacion de bonos	86.199	98.172
Operaciones de leasing (neto)	-	1.744
Valor razonable	34.496	-
Otros	58.393	62.363
Subtotal	1.363.904	1.238.884
Intangibles	(27.830)	(36.534)
Operaciones de leasing (neto)	(13.242)	-
Propiedades, planta y equipo, neto	(16.346)	(20.128)
Valor razonable	-	(7.348)
Subtotal	(57.418)	(64.010)
Total Neto	1.306.486	1.174.874

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)**

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Activo por impuesto diferido	1.306.486	1.175.025
Pasivo por impuesto diferido	-	(151)
Total Neto	<u>1.306.486</u>	<u>1.174.874</u>

(*) El Banco y Filiales han reconocido impuestos diferidos por pérdidas tributarias debido a que no hay fecha de expiración de las mismas y la Administración estima ingresos tributarios futuros suficientes, que permitirán utilizar el beneficio tributario respectivo. La Sucursal New York no ha reconocido activos por impuestos diferidos en su Estado de Situación Financiera individual, ya que su Administración estima incierta la generación de ingresos tributarios futuros que permitan utilizar este beneficio en el futuro cercano (ver Nota 3, letra ii)).

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 16 - OTROS ACTIVOS**

a) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de “Otros activos”, es el siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (*)	33.729	57.124
Bienes recibidos en pago o adjudicados	666	1.742
Bienes recibidos en pago	-	-
Bienes adjudicados en remate judicial	666	1.754
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	-	(12)
Otros activos	572.924	858.649
Garantías pagadas por Contratos Credit Support Annex	224.277	437.173
Operaciones pendientes	60.576	23.894
Cuenta margen COMDER - Efectivo moneda	59.273	-
Pago de garantías contratos Clearing	32.992	35.160
Activos para leasing en tránsito	31.568	29.960
Gastos pagados por anticipado	26.878	28.634
Otras por cobrar	23.388	29.473
Comisiones por cobrar	18.334	16.083
Deudas por cobrar al fisco	16.160	91.638
Cuentas diversas	11.375	13.849
Títulos en garantía	9.995	9.938
Impuesto al valor agregado	6.898	5.495
Anticipo pago a proveedores	3.054	2.494
Depósitos de dinero en garantía	1.777	292
Materiales	360	735
Bienes del activo fijo para la venta (***)	263	376
Caja convenio	76	78
Ajustes de valoración por macrocoberturas	-	90.109
Otros activos	45.680	43.268
Totales	<u>607.319</u>	<u>917.515</u>

(*) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo modalidad de arrendamiento financiero.

(**) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables para Bancos Capítulo B-5 N° 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS (Continuación)

(***) Los activos no corrientes mantenidos para la venta que aparecen en el rubro “Otros activos” corresponden a bienes raíces, los cuales se presentan en la cuenta “Bienes del Activo Fijo para la Venta”.

Estos inmuebles son activos disponibles para la venta, lo cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en que el activo se clasifica como “Bienes del activo fijo para la venta y/o Bienes recuperados de leasing para la venta”.

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el periodo de nueve meses del año 2021 y ejercicio anual 2020, es el siguiente:

Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	30.09.2021 MM\$	31.12.2020 MM\$
Saldo al 1° de enero	12	28
Constitución de provisiones	22	605
Aplicación de provisiones	(34)	(600)
Liberación de provisiones	-	(21)
	<hr/>	<hr/>
Saldo	-	12
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 17 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del rubro Depósitos y Otras Obligaciones es la siguiente:

a) Depósitos y otras obligaciones a la vista	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Cuentas corrientes	8.863.124	7.439.650
Otros depósitos y cuentas a la vista	7.837.249	7.833.015
Depósitos por consignaciones judiciales	507.365	447.950
Boletas de garantía pagaderas a la vista	11.441	12.716
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	302.323	751.883
Pagos por efectuar por venta de instrumentos financieros	7	9
Retornos de exportaciones por liquidar	158	-
Ordenes de pagos pendientes	18.971	16.610
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	25.028	15.544
Saldo inmovilizado Artículo N° 156 Ley General de Bancos	14.943	13.174
Depósitos a plazo vencidos	6.274	7.831
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	31	29
Otras obligaciones a la vista	400.498	399.891
Totales	<u>17.987.412</u>	<u>16.938.302</u>
b) Depósitos y otras obligaciones a plazo	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo	5.088.068	8.700.085
Cuentas de ahorro a plazo	10.297.483	7.508.752
Otros saldos acreedores a plazo	15.601	10.174
Totales	<u>15.401.152</u>	<u>16.219.011</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del rubro “Obligaciones con bancos”, es la siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Préstamos de Instituciones Financieras del País:		
Obligaciones con Instituciones Financieras del País	-	1.594
Subtotales	-	1.594
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	3.989.726	3.027.726
Subtotales	3.989.726	3.027.726
Préstamos de Instituciones Financieras del Exterior:		
Agricultural Bank of China, The	5.081	2.082
Axis Bank Limited	478	225
Banca Nazionale del Lavoro S.P.A.	-	66
Banco Comercial Portugues	220	115
Banco de la Producción S.A.	280	-
Bank of America, N.A	-	2.453
Bank of China	2.057	252
Bank of Communications Co. Ltd.	1.024	-
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd.	-	500
China Citic Bank	-	659
China Construction Bank Corporation	993	784
China Merchants Bank	-	283
Citibank, N.A. Sri Lanka	205	179
Citibank Taiwan Ltd	704	213
Commercial Bank of Ceylon PLC	717	676
Commerzbank AG	518	-
Danske Bank A.S.	-	94
Hong Kong Shanghai Banking Corp. Ltd.	256	1.059
Industrial Bank Co., Ltd.	-	189
Industrial Comercial Bank of China	278	682
ING Bank N.V.	756	703
ING Belgium N.V./S.A. (Formerly Bank Brussels Lambert S.A.)	389	-
JP Morgan Chase Bank N.A.	-	578
Kbc Bank NV	1.002	-
Keb Hana Bank	565	-
Mega International Commercial Bank	397	-
Rabobank Nederland	3.407	113
Shinhan Bank	804	-
Skandinaviska Enskilda Banken	-	265
Standard Chartered Bank (USA)	289	-
Standard Chartered Bank (Pakistán)	230	115
State Bank of India	380	1.080
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	-	29.212
Unicredit SPA	598	134
Wells Fargo Bank, N.A.	-	35.809
Yapi ve Kredi Bankasi A.S.	-	146
Zuercher Kantonalbank	-	555
Otros	990	308
Subtotales	22.618	79.529

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS (Continuación)**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del rubro “Obligaciones con bancos”, es la siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Obligaciones con el exterior:		
Banco Latinoamericano de exp	45.466	39.815
Bank of Nova Scotia Toronto	24.361	21.331
Caixa D'estalvis I Pensions	-	10.666
Citibank N.A.	-	54.785
Corporación Andina de Fomento	61.804	71.189
Kfw Bankengruppe	-	8.584
Kreditanstalt Fur Wiederaufba	92.430	90.421
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	-	66.152
The Bank of Nova Scotia	40.597	67.564
The Toronto Dominion Bank	-	36.058
Wells Fargo Bank N.A.	68.220	-
Zuercher Kantonalbank	-	18.511
Subtotales	<u>332.878</u>	<u>485.076</u>
Totales	<u>4.345.222</u>	<u>3.593.925</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras es el siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	452.137	523.304
Bonos corrientes	7.310.969	7.458.817
Bonos subordinados	<u>1.025.063</u>	<u>1.024.209</u>
Subtotales	<u>8.788.169</u>	<u>9.006.330</u>
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	36.048	48.635
Obligaciones con el exterior	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotales	<u>36.048</u>	<u>48.635</u>
Totales	<u>8.824.217</u>	<u>9.054.965</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS (Continuación)**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los bonos corrientes y subordinados presentan el siguiente movimiento:

		<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
		MM\$	MM\$
Saldo al 1° de enero		8.483.026	7.766.708
Colocaciones:			
Bonos corrientes en U.F.:			
	BESTX70218	-	85.039
	BESTX80418	-	85.890
Bonos subordinados:			
	UESTY10419	-	28.844
Bonos corrientes en moneda extranjera:			
	Euro	-	101.285
	CHF	-	575.122
	JPY	69.671	146.806
Commercial Paper			
	US\$	<u>403.539</u>	<u>2.113.434</u>
Total emisiones		473.210	3.136.420
Vencimientos:			
Bonos corrientes en U.F.:			
	BESTA30400	(2.967)	(5.518)
	BESTK70115	-	(84.935)
	BESTO20315	-	(56.951)
	BESTO60715	-	(86.086)
	BESTO81015	-	(57.418)
	BESTQ30516	(88.518)	-
	BESTQ40616	(88.851)	-
Bonos corrientes en moneda extranjera:			
	Dólar Estadounidense	-	(766.895)
	JPY	-	(217.240)
Bonos subordinados en U.F.:			
	UEST-A0799	(8.295)	(7.554)
	UEST-B0603	(2.589)	(4.875)
	UEST-C0405	(3.731)	(7.038)
	UEST-D0106	(2.847)	(2.642)
	UEST-E0806	(3.487)	(3.230)
	UEST-F0207	(3.578)	(3.330)
	UEST-I0308	(2.670)	(2.477)
Commercial Paper:			
	US\$	<u>(866.569)</u>	<u>(1.390.708)</u>
Total vencimientos		(1.074.102)	(2.696.897)
Otros		<u>453.898</u>	<u>276.795</u>
Total		<u>8.336.032</u>	<u>8.483.026</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS (Continuación)**

El detalle de los bonos emitidos y colocados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021						
Moneda	Monto Colocado en Moneda de Origen	Cantidad de instrumentos	Hasta 10	Más de 10	Más de 20	Total
			años	hasta 20 años	años	
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Unidad de Fomento	116.000.000	46	2.898.162	155.340	526.022	3.579.524
Peso Chileno	150.000.000.000	3	150.931	-	-	150.931
Dólar EE.UU.	1.450.000.000	4	1.179.918	-	-	1.179.918
Yen	78.000.000.000	7	494.483	72.502	-	566.985
Euro	299.000.000	6	91.203	189.340	-	280.543
Franco Suizo	475.000.000	4	411.156	-	-	411.156
Dólar Australiano	715.000.000	8	327.253	94.250	-	421.503
Dólar Hongkonés	1.320.000.000	2	77.246	62.965	-	140.211
Peso Colombiano	300.000.000.000	2	72.155	-	-	72.155
Commercial Paper USD	624.967.744	14	508.043	-	-	508.043
Subtotal Bonos Corrientes		96	6.210.550	574.397	526.022	7.310.969
Unidad de Fomento	42.500.000	19	300.346	200.868	523.849	1.025.063
Subtotal Bonos Subordinados		19	300.346	200.868	523.849	1.025.063
Total		115	6.510.896	775.265	1.049.871	8.336.032

Al 31 de diciembre de 2020						
Moneda	Monto Colocado en Moneda de Origen	Cantidad de instrumentos	Hasta 10	Más de 10	Más de 20	Total
			años	hasta 20 años	años	
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Unidad de Fomento	122.000.000	48	3.000.596	151.560	511.302	3.663.458
Peso Chileno	150.000.000.000	3	-	-	152.351	152.351
Dólar EE.UU.	1.450.000.000	4	1.038.100	-	-	1.038.100
Yen	68.000.000.000	6	397.900	68.550	-	466.450
Euro	299.000.000	6	84.961	176.576	-	261.537
Franco Suizo	475.000.000	4	379.626	-	-	379.626
Dólar Australiano	715.000.000	8	283.191	109.678	-	392.869
Dólar Hongkonés	1.320.000.000	2	65.854	55.800	-	121.654
Peso Colombiano	300.000.000.000	2	74.165	-	-	74.165
Commercial Paper USD	1.279.908.641	60	908.607	-	-	908.607
Subtotal Bonos Corrientes		143	6.233.000	562.164	663.653	7.458.817
Unidad de Fomento	42.500.000	19	180.402	274.231	569.576	1.024.209
Subtotal Bonos Subordinados		19	180.402	274.231	569.576	1.024.209
Total		162	6.413.402	836.395	1.233.229	8.483.026

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 20 - PROVISIONES**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de las “Provisiones” es el siguiente:

a) Provisiones

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	151.175	161.675
Provisiones para dividendo (beneficio fiscal)	182.828	141.714
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	48.290	38.476
Provisiones por contingencias (*)	629.859	540.508
Provisiones por riesgo país	3.291	924
Totales	<u>1.015.443</u>	<u>883.297</u>

(*) Incluye provisiones adicionales por MM\$ 585.905 al 30 de septiembre de 2021 (MM\$ 529.405 al 31 de diciembre de 2020).

b) A continuación, se muestra el movimiento registrado en provisiones al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020:

	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Riesgo de créditos contingentes MM\$	Provisiones por contingencias MM\$	Otras provisiones MM\$	Total MM\$
Saldos al 1° de enero de 2021	161.675	38.476	540.508	142.638	883.297
Provisiones constituidas	43.395	21.552	97.816	186.109	348.872
Aplicación de las provisiones	(26.951)	-	(8.465)	(141.714)	(177.130)
Liberación de provisiones	(26.944)	(11.738)	-	(914)	(39.596)
Saldos al 30 de septiembre de 2021	<u>151.175</u>	<u>48.290</u>	<u>629.859</u>	<u>186.119</u>	<u>1.015.443</u>
Saldos al 1° de enero de 2020	146.823	48.511	516.991	168.141	880.466
Provisiones constituidas	64.249	18.476	81.767	143.898	308.390
Aplicación de las provisiones	(35.141)	-	(7.324)	(167.019)	(209.484)
Liberación de provisiones	(14.256)	(28.707)	(50.926)	(2.382)	(96.271)
Otros movimientos	-	196	-	-	196
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>161.675</u>	<u>38.476</u>	<u>540.508</u>	<u>142.638</u>	<u>883.297</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 20 - PROVISIONES (Continuación)**

- c) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal es el siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Provisión indemnización años de servicios	73.659	98.442
Provisión por otros beneficios al personal	33.223	20.977
Provisión de vacaciones	44.293	42.256
	<u>151.175</u>	<u>161.675</u>
Totales	<u>151.175</u>	<u>161.675</u>

- d) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle del movimiento de la provisión por indemnización por años de servicio (Nota 29), es el siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	98.442	87.550
Constitución de la provisión	5.483	30.613
Aplicación de provisiones	(6.616)	(8.298)
Liberación de provisiones	(23.650)	(11.423)
	<u>73.659</u>	<u>98.442</u>
Totales	<u>73.659</u>	<u>98.442</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 20 - PROVISIONES (Continuación)**

e) Provisiones adicionales

Las provisiones adicionales (incluidas bajo el concepto de provisiones por contingencias) están destinadas a cubrir efectos adversos contra cíclicos en los negocios del Banco y riesgos de concentración, de conformidad a los criterios aprobados por el Comité Ejecutivo del Banco, descritos en la Nota 1, letra q.6). Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, tuvieron el siguiente movimiento:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Saldos al 1° de enero	529.405	503.405
Provisiones constituidas	56.500	72.000
Liberación de provisiones	-	(46.000)
Saldo final	<u>585.905</u>	<u>529.405</u>

NOTA 21 - OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de los “Otros pasivos” es el siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Garantías recibidas por Contratos Credit Support Annex	402.312	192.664
Cuentas y documentos por pagar	140.958	165.676
Ingresos percibidos por adelantado	120.302	133.680
Ajuste de valoración por macrocoberturas	91.212	-
Operaciones pendientes	87.761	103.186
Cuenta margen y fondo garantía Comder	8.746	78.465
Provisiones por pagos de primas de seguro leasing	7.759	6.437
Provisión por otros pagos Leasing	2.956	2.304
Dividendos acordados por pagar	2.954	7.991
Cuentas diversas acreedoras	1.806	2.364
Otros pasivos	62.784	26.135
Totales	<u>929.550</u>	<u>718.902</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS****a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en Cuentas de Orden:**

El Banco, Sucursal New York y Filiales mantienen registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Créditos Contingentes		
Avales y Fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	511.558	484.632
Avales y fianzas en moneda extranjera	55.133	70.945
Cartas de crédito del exterior confirmadas	215.844	88.212
Cartas de crédito documentarias emitidas	136.799	100.329
Boletas de garantía	1.486.584	1.388.955
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.718.771	1.660.394
Importe créditos comprometidos y no colocados	-	-
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	877.086	490.501
Otros	419.998	382.176
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por Cuenta de Terceros		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	44.818	49.961
Cobranzas del país	45.744	42.618
Colocación o venta de instrumentos financieros:		
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de créditos de operaciones del Banco	-	-
Ventas de otros instrumentos	-	-
Activos Financieros transferidos administrados por el Banco:		
Activos cedidos a Compañías de Seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el Banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	-	1.429.074
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de Valores		
Valores custodiados en poder del Banco	794.606	991.851
Valores custodiados depositados en otra entidad	2.465.644	2.790.888
Títulos emitidos por el propio Banco:		
Pagarés de depósitos a plazo	3.870.255	3.856.813
Letras de crédito por vender	813	813
Otros documentos	-	-
Compromisos		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	12.643.653	13.828.162

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)**b) Juicios y procedimientos legales:**

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria:

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus Filiales en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de septiembre de 2021, BancoEstado mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a MM\$ 10.559 equivalentes a 1.596 causas (MM\$ 6.336 y 617 causas al 31 de diciembre de 2020), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” del Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio.

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Demandas empresas “ORINOX SPA, CRYPTOMKT SPA y SURBTC SPA”, interpuestas ante el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia, Causas Roles LC-354-2018; LC-350-2018 y LC-349-2018, respectivamente, todas notificadas en junio de 2018. La controversia de las tres demandas son idénticas y se refieren a la decisión unilateral del Banco de cerrar las cuentas corrientes de dichas empresas que se dedicaban a la intermediación de bitcoins, considerando que ello sería un atentado al libre y legítimo desarrollo de una actividad económica. La cuantía de los juicios antes mencionados se refiere a las multas a las que se expone el Banco si eventualmente resultara ser condenado (ORIONX SPA MM\$ 17.114, CRYPTOMKT SPA y SURBTC SPA cada una por MM\$ 17.028). Actualmente el juicio sigue en estado de ver el recurso ante la Excelentísima Corte Suprema.

Demandas bancos “BICE, Security, Internacional, Scotiabank y BBVA” interpuestas ante el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia entre los meses de julio y octubre del año 2017, roles LC-323-2017, LC-324-2017, LC-325-2017, LC-327-2017 y LC-331-2017, respectivamente, actualmente todas acumuladas bajo el Rol LC-323-2017. En el caso de la demanda de Banco BICE el monto eventual es 11.000 UTA y en los otros bancos, cada uno 10.000 UTA. Actualmente las causas se encuentran en estado de alegatos de cierre, previo a la citación a oír sentencia. Hay diligencias probatorias pendientes y uno de los Bancos, pidió el abandono.

Juicio “Constructora INGEVEC” seguido ante el 29° Juzgado Civil de Santiago, Rol C-25.365-2014, fecha de notificación 19 de diciembre de 2014. La demanda se refiere al supuesto incumplimiento de pago de un contrato de construcción de obra material de un Leasing Inmobiliario, encargado por la Facultad de Ciencias Farmacéuticas de la Universidad de Chile. La cuantía de la demanda es por MM\$ 1.103 y, respecto a su situación actual, se dictó fallo en segunda instancia a favor del Banco, la contraparte casó la sentencia y está pendiente se vea el recurso de casación. El monto demandado corresponde al valor en pesos por los daños y perjuicios que habría sufrido la Constructora Ingevec derivados del supuesto incumplimiento por parte de BancoEstado.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

Juicio “Constructora Atenas SPA y Otros” seguido ante el 1° Juzgado Civil de Temuco, Rol C-1354-2020, fecha de notificación 28 de octubre de 2020. La demanda se refiere a daños y perjuicios por un supuesto incumplimiento de contrato de cuenta corriente por parte del Banco. La cuantía de la demanda es por MM\$ 3.424. El monto demandado corresponde al valor en pesos por los daños y perjuicios que habría sufrido la Constructora Atenas derivados de cargos por M\$ 15.000, que se hicieron en la cuenta de la Constructora unilateralmente por BancoEstado sin consultar al demandante, lo que le habría producido problemas de caja y protestos. Actualmente se encuentra en periodo de prueba, suspendido por estado de excepción constitucional, declarado por decreto supremo N° 104, de 18 de marzo de 2020, del Ministerio del Interior y Seguridad Pública, y el tiempo en que este sea prorrogado, si es el caso.

Juicio “Rodríguez Sepulveda, Álvaro y Otros”, 3° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° C-1998-2021, demanda de determinación y cobro de honorarios con indemnización de perjuicios en juicio ordinario de mayor cuantía, notificada al Banco con fecha 25 de marzo de 2021, interpuesta por el Ex abogado externo Álvaro Rodríguez Sepúlveda y su oficina de abogados, solicita determinación de sus honorarios por la suma de MM\$ 1.388 y daño moral por MM\$ 300. Cabe señalar que se interpusieron excepciones dilatorias las que fueron rechazadas. Actualmente, se encuentra con audiencia de conciliación realizada. Pendiente de notificación.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de los títulos en garantía con la Bolsa de Santiago, es el siguiente:

	30.09.2021 MM\$	31.12.2020 MM\$
Instrumentos financieros en garantía CCLV, en la Bolsa de Comercio	9.995	9.938
Acciones en garantía en la Bolsa de Comercio por operaciones de simultáneas	47.103	64.001
Acciones cartera propia	1.916	2.333
Totales	59.014	76.272

BancoEstado Corredores de Seguros S.A.:

- **Garantía por Operaciones y por Responsabilidad Civil:**

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251, al 30 de septiembre de 2021, la Filial BancoEstado Corredores de Seguros S.A. mantiene una boleta de garantía que la ampara de eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores y omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

Los antecedentes del documento son:

Número	:	12413604.
Monto	:	U.F. 60.000.
Emisor	:	BancoEstado.
Objeto	:	Para garantizar a los acreedores presentes o futuros que llegare a tener en razón a sus operaciones de Corretaje de Seguros y con el exclusivo objeto de ser usada en los términos del Artículo N° 58 D.F.L. N° 251 de 1931.
Vigencia	:	Hasta el 14 de abril de 2022.

BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa:

- **Garantías por operaciones:**

Para el cumplimiento de la obligación de constituir una garantía por las operaciones establecidas en el Artículo N° 30 de la Ley N° 18.045, la Sociedad tiene contratada una póliza de seguro en MAPFRE Seguros Generales N° 330-20-01189600, por un valor de U.F. 20.000 con vigencia desde el 22 de abril de 2020, hasta el 22 de abril de 2022, siendo el representante de los acreedores beneficiarios de la garantía, la Bolsa de Santiago, Bolsa de Valores.

BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa ha constituido prenda de primer grado sobre las acciones de su propiedad en la Bolsa de Comercio de Santiago - Bolsa de Valores, a fin de garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones con esa institución; además, ha constituido prenda de segundo grado a favor de todos y cada uno de los Corredores de Bolsa, para garantizar las obligaciones que se tengan con éstos.

En relación al Seguro Integral para corredores, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa tiene contratada una póliza de seguro, por un monto total asegurado de US\$ 20.000.000, con Orion Seguros Generales S.A., con vigencia hasta el 31 de enero de 2022.

Con fecha 15 de febrero de 2017, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía en U.F., emitida por Banco Santander Chile, N° 6883, por un monto de U.F. 15.500, para garantizar a CORFO, el fiel cumplimiento del contrato de administración de carteras de CORFO, sus comités y fondos, y el pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante, con vigencia hasta el 14 de febrero de 2022.

Con fecha 29 de diciembre de 2017, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía en pesos emitida por Banco Santander Chile, N° 3033, por un monto de \$ 5.026.000, con vigencia hasta el 30 de junio de 2023, para garantizar al fondo, el fiel cumplimiento del contrato de prestación de servicios de depósito, custodia y cobranza de valores y al pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

Con fecha 29 de diciembre de 2017, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía en pesos emitida por Banco Santander Chile, N° 3034, por un monto de \$ 20.926.000, con vigencia hasta el 30 de junio de 2023, para garantizar a CORFO, el fiel cumplimiento del contrato de prestación de servicios de depósito, custodia y cobranza de valores y al pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante.

Con fecha 31 de agosto de 2018, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía en pesos emitida por BancoEstado, N° 11127392, por un monto de \$ 2.000.000, para garantizar el fiel cumplimiento del contrato y pago de obligaciones laborales y sociales por el servicio de corretaje para la venta de acciones y otros valores del Fisco de Chile-Ministerio de Bienes Nacionales, con vigencia hasta el 17 de diciembre de 2021.

Con fecha 8 de abril de 2019, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía en U.F. emitida por BancoEstado, N° 11501156, por un monto de U.F. 10.500. Para garantizar el fiel cumplimiento del contrato N° 1836, SOMA con el Banco Central de Chile, con vigencia hasta el 20 de abril de 2020. Dada la contingencia nacional, el Banco Central ha resuelto dejar sin efecto la cláusula octava del contrato N°1836, dado lo anterior se mantiene como vigente la actual boleta de garantía, hasta nuevas indicaciones.

Con fecha 7 de enero de 2021, en virtud de los requisitos establecidos por la CMF en Norma de Carácter General N° 363 para el registro de Administradores de Cartera de Terceros, la Sociedad tomó una boleta de garantía en U.F. emitida por BancoEstado, N° 12343388, por un monto de U.F. 690.000, con vigencia hasta el 30 de diciembre de 2021.

Con fecha 30 de abril de 2021, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía en pesos emitida por BancoEstado, N° 12413800, por un monto de \$ 50.000.000. Para garantizar el fiel, oportuno y correcto cumplimiento de las obligaciones del contrato de “Administración de Carteras de Inversiones”, en ningún caso esta boleta de garantía quedará sometida a la ratificación de un banco extranjero mandante o beneficiario, con vigencia hasta el 20 de abril de 2022.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

- **Garantías por operaciones:**

En cumplimiento con lo dispuesto en los Artículos N° 226 y N° 227 de la Ley N° 18.045, la Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, designó a BancoEstado como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta constituyó. Las Boletas de Garantías tomadas son las siguientes:

	Moneda	Valor	Fecha inicio	Fecha Término
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	U.F.	428.124,34	08/01/2021	10/01/2022
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	U.F.	112.120,06	08/01/2021	10/01/2022
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	U.F.	222.184,55	08/01/2021	10/01/2022
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	U.F.	14.382,16	08/01/2021	10/01/2022
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	U.F.	188.787,73	08/01/2021	10/01/2022
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	U.F.	10.000,00	08/01/2021	10/01/2022
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	U.F.	10.000,00	08/01/2021	10/01/2022
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas	U.F.	10.000,00	08/01/2021	10/01/2022
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario	U.F.	37.267,18	08/01/2021	10/01/2022
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A	U.F.	10.000,00	08/01/2021	10/01/2022
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil C	U.F.	10.000,00	08/01/2021	10/01/2022
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E	U.F.	18.847,92	08/01/2021	10/01/2022
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	U.F.	10.000,00	08/01/2021	10/01/2022
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	U.F.	15.375,78	08/01/2021	10/01/2022
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Accesible	U.F.	27.256,21	08/01/2021	10/01/2022
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Conservador	U.F.	12.547,26	08/01/2021	10/01/2022
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Verde	U.F.	10.000,00	08/01/2021	10/01/2022
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Moderado	U.F.	10.000,00	08/01/2021	10/01/2022

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

d) Créditos y pasivos contingentes:

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en los Estados Financieros Consolidados Intermedios, éstos contienen riesgos de crédito y son por lo tanto parte del riesgo global del Banco, y que se indican en letra a) de esta nota.

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

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	566.691	555.577
Carta de crédito documentarias	352.643	188.541
Boletas de garantía	1.486.584	1.388.955
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de créditos	1.718.771	1.660.394
Importe créditos comprometidos y no colocados	419.998	382.176
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	877.086	490.501
Provisiones constituidas	(48.290)	(38.476)
Totales	<u>5.373.483</u>	<u>4.627.668</u>

NOTA 23 - PATRIMONIO

a) Capital social

BancoEstado se rige por la Ley Orgánica del Banco del Estado de Chile D.L. N° 2.079 de 1978, la cual en su Título I, Artículos N° 1 y N° 4 establecen lo siguiente:

Artículo 1°: El Banco del Estado de Chile es una empresa autónoma del Estado, con personalidad jurídica y patrimonio propio, de duración indefinida, sometida exclusivamente a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero, que se relacionará con el Gobierno a través del Ministerio de Hacienda.

Artículo 4°: El capital autorizado original del Banco es de \$ 4.000.000.000 (cuatro mil millones de pesos) y se enterará con los fondos que actualmente tiene contabilizado como capital y reservas en moneda nacional. Si dichos fondos no alcanzaren para completar el capital autorizado, este se enterará con cargo a revalorizaciones o a las utilidades que se produzcan en los futuros ejercicios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 23 - PATRIMONIO (Continuación)

Este capital podrá ser aumentado por decreto supremo, previo informe favorable de la Comisión para el Mercado Financiero.

El 2 de enero de 2009, se publicó la Ley N° 20.318, que permitió hacer un aporte extraordinario de capital al Banco de US\$ 500 millones en las condiciones indicadas en la citada Ley. En el año 2009 este capital adicional se enteró por un equivalente a MM\$ 274.497 quedando el capital en MM\$ 278.497.

El 8 de noviembre de 2014, se publicó la Ley N° 20.792, que permitió hacer un aporte extraordinario de capital al Banco de hasta US\$ 450 millones en las condiciones indicadas en la citada Ley. En el año 2014, una parte de este aporte de capital adicional (US\$ 250 millones) se enteró por un equivalente a MM\$ 153.975. En noviembre de 2015, se recibió el saldo del aporte de capital (US\$ 200 millones), equivalente a MM\$ 142.160, quedando el capital en MM\$ 574.632.

El 28 de noviembre de 2019, se publicó la Ley N° 21.187, que permitió hacer un aporte extraordinario de capital al Banco de hasta US\$ 500 millones en las condiciones indicadas en la citada Ley. El 29 de noviembre de 2019, una parte de este aporte de capital adicional (US\$ 250 millones) se enteró por un equivalente a MM\$ 201.575. Quedando el capital en MM\$ 776.207.

El 27 de enero de 2020, se transfirió la segunda parte de capital adicional (US\$ 250 millones) equivalente a MM\$ 194.130. Quedando el capital actual en MM\$ 970.337.

b) Distribución de la utilidad:

Utilidad del ejercicio 2020:

La utilidad neta de BancoEstado, para el ejercicio 2020, atribuible a la propiedad del Banco alcanzó a MM\$ 141.714 su excelencia el Presidente de la República puede a proposición del Consejo Directivo del Banco, destinar toda o parte de la utilidad del ejercicio a beneficio fiscal, según lo dispone la Ley Orgánica de BancoEstado.

BancoEstado efectuó una provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal equivalente del 100% de la utilidad del ejercicio, de acuerdo a lo establecido en sus políticas contables.

Con fecha 28 de mayo de 2021, el Ministerio de Hacienda resuelve enviar a trámite Decreto Supremo que destina a beneficio fiscal la suma de MM\$ 70.857; correspondientes al 50% de las utilidades netas del ejercicio 2020. Con fecha 30 de agosto de 2021, se envió dicho pago a la Tesorería General de la República.

Utilidad del periodo 2021:

La utilidad neta de BancoEstado, generada en el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021, atribuible a la propiedad del Banco alcanzó a MM\$ 219.395.

NOTA 23 - PATRIMONIO (Continuación)

BancoEstado efectuó una provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal equivalente del 83,33% de la utilidad del periodo, de acuerdo a lo establecido en sus políticas contables.

c) Reservas:

Corresponde a saldos que provienen principalmente de capitalizaciones de utilidades de años anteriores, ajustes adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, dispuestas por la Comisión para el Mercado Financiero, en su Compendio de Normas Contables para Bancos, y aquellas dónde instruya que el efecto sea reconocido en reservas. Adicionalmente son consideradas las ganancias y pérdidas actuariales, requeridas por la aplicación de IAS 19.

d) Cuentas de valoración:

Está conformado por los siguientes conceptos:

- Instrumentos de inversión disponible para la venta, que corresponde a cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones, hasta que la inversión es reconocida o exista la necesidad de efectuar provisiones por deterioro. Esta información es presentada neta de impuestos.
- Coberturas de flujos de efectivo, en la cual es presentado el efecto en patrimonio producto de los contratos de derivados de cobertura contable de flujos de efectivo, realizados para cubrir ciertos instrumentos financieros de activos y pasivos. Son presentados netos de impuesto a la renta, de acuerdo a las instrucciones de la Ley N° 20.544 de 2011.
- Diferencia de Conversión, corresponde al efecto de convertir los Estados Financieros de la Sucursal New York, cuya moneda funcional es el dólar estadounidense, a la moneda funcional de presentación de BancoEstado Matriz, en peso chileno.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la conciliación del rubro de diferencias de conversión, como componentes separados del patrimonio es la siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero	(2.412)	(3.544)
Abono por diferencias de cambio netas	3.029	1.132
Totales	617	(2.412)

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 23 - PATRIMONIO (Continuación)****e) Interés no controlador:**

El detalle por sociedades consolidadas del saldo del interés no controlador al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, incluidos en el cuadro de patrimonio, se presenta de acuerdo a lo siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Participación no controladora en BancoEstado Corredora de Seguros S.A.		
MetLife Chile Inversiones Limitada (49,90%)	8.319	4.042
Participación no controladora en BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos		
BNP Paribas Asset Management (49,99%)	<u>2.442</u>	<u>3.089</u>
Total no controlador	<u>10.761</u>	<u>7.131</u>

A continuación, se detallan los montos de las participaciones en los resultados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, del interés no controlador que no participan en la consolidación:

	30.09.2021	30.09.2020
	MM\$	MM\$
Participación no controladora en BancoEstado Corredora de Seguros S.A.		
MetLife Chile Inversiones Limitada (49,90%)	6.505	5.431
Participación no controladora en BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos		
BNP Paribas Asset Management (49,99%)	2.424	2.788
Participación no controladora en Red Global S.A.		
SumUp Limited (*)	<u>-</u>	<u>371</u>
Total no controlador	<u>8.929</u>	<u>8.590</u>

(*) Al 30 de septiembre de 2020 SumUp Limited tenía una participación del 9,90%.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES**

a) Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el detalle de los “Ingresos por intereses y reajustes”, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de					
	2021			2020		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	819	-	819	5.426	-	5.426
Créditos otorgados a bancos	3.966	-	3.966	11.287	-	11.287
Colocaciones comerciales	391.468	153.358	544.826	466.696	59.791	526.487
Colocaciones para vivienda	302.955	368.397	671.352	302.201	143.531	445.732
Colocaciones para consumo	201.039	-	201.039	218.573	-	218.573
Instrumentos de inversión	36.480	24.178	60.658	67.167	6.420	73.587
Resultado de coberturas contables	-	(25.891)	(25.891)	-	(8.036)	(8.036)
Otros ingresos por intereses y reajustes	19.603	717	20.320	16.914	1.995	18.909
Subtotales	956.330	520.759	1.477.089	1.088.264	203.701	1.291.965
Cartera Deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales	2.019	185	2.204	2.007	152	2.159
Colocaciones para vivienda	3.951	2.052	6.003	3.896	1.724	5.620
Colocaciones para consumo	1.998	-	1.998	2.861	-	2.861
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	7.968	2.237	10.205	8.764	1.876	10.640
Totales ingresos por intereses y reajustes	964.298	522.996	1.487.294	1.097.028	205.577	1.302.605

	Al 30 de septiembre de					
	2021			2020		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Cartera deteriorada con devengo suspendido						
Colocaciones comerciales	115.287	43.733	159.020	100.007	31.596	131.603
Colocaciones para vivienda	12.915	8.256	21.171	14.802	8.093	22.895
Colocaciones de consumo	38	9	47	13	12	25
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	128.240	51.998	180.238	114.822	39.701	154.523

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES (Continuación)**

b) Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el detalle de los “Gastos por intereses y reajustes”, es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de					
	2021			2020		
	Gastos por		Total MM\$	Gastos por		Total MM\$
Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Intereses MM\$		Reajustes MM\$		
Depósitos a la vista	10.767	148	10.915	11.511	1	11.512
Contratos de retrocompra	6.144	-	6.144	3.721	-	3.721
Depósitos y captaciones a plazo	38.440	148.152	186.592	126.047	38.798	164.845
Obligaciones con bancos	15.761	-	15.761	20.867	-	20.867
Instrumentos de deuda emitidos	165.539	177.594	343.133	189.643	75.344	264.987
Contratos de arrendamiento	1.051	-	1.051	1.431	-	1.431
Resultado de coberturas contables	68.329	-	68.329	15.382	-	15.382
Otros gastos por intereses y reajustes	271	1	272	1.150	-	1.150
Totales	306.302	325.895	632.197	369.752	114.143	483.895

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el detalle de los “Ingresos y gastos por comisiones” es el siguiente:

Concepto	30.09.2021 MM\$	30.09.2020 MM\$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	1.590	1.570
Comisiones por avales y cartas de crédito	9.714	8.260
Comisiones por servicios de tarjetas	175.740	109.219
Comisiones por administración de cuentas	89.219	72.209
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	167.904	134.369
Comisiones por intermediación y manejo de valores	22.054	8.873
Comisiones por inversiones en fondos mutuos y otros	12.084	13.063
Remuneraciones por intermediación de seguros	24.718	23.928
Otras remuneraciones por servicios prestados	12.917	15.762
Otras comisiones ganadas	3.624	2.998
Totales de Ingresos por Comisiones	519.564	390.251
b) Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operaciones de tarjetas	47.807	37.490
Comisiones por operación de valores	33.890	30.799
Comisiones por transacciones interbancarias	49.956	43.923
Comisiones por uso de cajeros automáticos	2.895	2.941
Comisiones por cámara compensación automatizada	50.669	21.545
Otras comisiones pagadas	13.932	13.416
Totales de Gastos por Comisiones	199.149	150.114

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 26 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS**

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el detalle de los “Resultados por operaciones financieras”, es el siguiente:

	30.09.2021	30.09.2020
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	(3.325)	37.802
Contratos de instrumentos derivados	(101.636)	(8.103)
Cartera disponible para la venta	(5.201)	40.757
Venta de cartera de créditos	25.895	30.638
Utilidad por diferencia de precio factoring	5.003	8.385
Otros	509	2.126
(Pérdida) utilidad neta operaciones financieras	<u>(78.755)</u>	<u>111.605</u>

NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el detalle de los “Resultado de cambio neto”, es el siguiente:

	30.09.2021	30.09.2020
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	7.257	5.137
Pérdida por diferencia de cambio	(77.386)	(146.622)
Subtotales	<u>(70.129)</u>	<u>(141.485)</u>
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	9.273	4.256
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Subtotales	<u>9.273</u>	<u>4.256</u>
Resultado de coberturas contables		
Resultado por cobertura de activos	-	-
Resultado por cobertura de pasivos	245.633	159.459
Subtotales	<u>245.633</u>	<u>159.459</u>
Utilidad de cambio neta	<u>184.777</u>	<u>22.230</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 28 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO**

El movimiento registrado durante los primeros nueve meses de los ejercicios 2021 y 2020 en los resultados por concepto de provisiones y deterioro, se resume como sigue:

	30.09.2021					
	Adeudado por Bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes MM\$	Total MM\$
		Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para Vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$		
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	(4.501)	(67.505)	-	-	(16.028)	(88.034)
- Provisiones grupales	-	(103.618)	(18.679)	(48.527)	(5.524)	(176.348)
- Provisiones adicionales	-	(36.500)	-	(20.000)	-	(56.500)
Resultado por constitución de provisiones	<u>(4.501)</u>	<u>(207.623)</u>	<u>(18.679)</u>	<u>(68.527)</u>	<u>(21.552)</u>	<u>(320.882)</u>
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	2.875	45.541	-	-	9.494	57.910
- Provisiones grupales	-	44.768	5.260	8.506	2.244	60.778
- Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	<u>2.875</u>	<u>90.309</u>	<u>5.260</u>	<u>8.506</u>	<u>11.738</u>	<u>118.688</u>
Recuperación de activos castigados	<u>-</u>	<u>26.640</u>	<u>11.154</u>	<u>28.632</u>	<u>-</u>	<u>66.426</u>
Subtotal	<u>(1.626)</u>	<u>(90.674)</u>	<u>(2.265)</u>	<u>(31.389)</u>	<u>(9.814)</u>	<u>(135.768)</u>
Provisiones por deducible de garantías FOGAPE Covid-19						<u>(32.132)</u>
Resultado neto provisión por riesgo de crédito						<u>(167.900)</u>
	30.09.2020					
	Adeudado por Bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes MM\$	Total MM\$
		Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para Vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$		
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	(3.317)	(178.171)	-	-	(9.595)	(191.083)
- Provisiones grupales	-	(199.908)	(32.163)	(117.318)	(6.521)	(355.910)
- Provisiones adicionales	-	(1.000)	-	-	-	(1.000)
Resultado por constitución de provisiones	<u>(3.317)</u>	<u>(379.079)</u>	<u>(32.163)</u>	<u>(117.318)</u>	<u>(16.116)</u>	<u>(547.993)</u>
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	4.428	56.574	-	-	19.445	80.447
- Provisiones grupales	-	79.066	5.932	15.670	1.984	102.652
- Provisiones adicionales	-	21.000	25.000	-	-	46.000
Resultado por liberación de provisiones	<u>4.428</u>	<u>156.640</u>	<u>30.932</u>	<u>15.670</u>	<u>21.429</u>	<u>229.099</u>
Recuperación de activos castigados	<u>-</u>	<u>20.607</u>	<u>8.797</u>	<u>20.595</u>	<u>-</u>	<u>49.999</u>
Subtotal	<u>1.111</u>	<u>(201.832)</u>	<u>7.566</u>	<u>(81.053)</u>	<u>5.313</u>	<u>(268.895)</u>
Provisiones por deducible de garantías FOGAPE Covid-19						<u>(18.556)</u>
Resultado neto provisión por riesgo de crédito						<u>(287.451)</u>

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco, Sucursal New York y Filiales.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a) La composición del gasto por “Remuneraciones y gastos del personal”, durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	30.09.2021 MM\$	30.09.2020 MM\$
Remuneraciones del personal	263.621	259.271
Bonos o gratificaciones	45.945	30.699
Indemnización por años de servicios	5.183	8.892
Gastos de capacitación	1.366	1.126
Gastos de bienestar	22.792	21.599
Otros gastos de personal	16.953	17.105
Totales	355.860	338.692

b) Planes de Beneficios a los Empleados:

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantienen los siguientes beneficios con el personal:

Vacaciones del personal:

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

Beneficios de corto plazo:

La existencia de beneficios de corto plazo (gasto corriente) está basada principalmente en incentivos al cumplimiento de metas comerciales y a la obtención de eficiencias operativas. Estos beneficios son:

- Bono de desempeño individual: Entrega un monto en dinero a cada trabajador en base a un polinomio que conjuga cumplimiento metas Banco, individual y la renta del trabajador.
- Bono corporativo: Define un porcentaje de la planilla mensual Banco a distribuir por igual entre todos los trabajadores del Banco. Está basado en el cumplimiento de metas comerciales y de eficiencias operativas.

NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)**Beneficios de largo plazo:**

Responde a aquellos beneficios provisionados por el Banco según lo establecido por Ley y/o la existencia de obligaciones derivadas del Contrato Colectivo vigente.

La metodología seguida para determinar la provisión para la totalidad de los empleados es utilizando supuestos actuariales que considera variables como tasas de rotación del personal, tablas de mortalidad, incremento de remuneraciones, probabilidad de uso del beneficio de acuerdo al método de valorización denominado Método de Valuación de Beneficios Acumulados o Costo Devengado del Beneficio. Esta metodología se encuentra establecida en IAS 19.

Los beneficios son los siguientes:

- Años de servicio: Están afectos todos los trabajadores del Banco (estos beneficios no consideran a Gerentes y Subgerentes de áreas). Se estima que los trabajadores permanecerán en ella hasta su edad de jubilación (67 años para hombres y mujeres) y por tanto constituye provisiones, según las probabilidades de ocurrencia para los eventos de renuncia, fallecimiento, despido y jubilación durante su vida laboral en el Banco. Todo esto según las normas legales y Contrato Colectivo vigente.
- Premios por antigüedad: Están afectos todos los trabajadores del Banco. Este premio a la permanencia en la empresa, otorga un porcentaje de la renta a cada hito de permanencia del trabajador en la empresa, estos son a los 10, 15, 20, 25, 30, 35, 40 y 45 años de servicio.
- Ahorro para el retiro: Están afectos todos los trabajadores a plazo indefinido, ingresados con posterioridad al 14 de agosto de 1981 y no afiliados al seguro de cesantía que contempla la Ley N° 19.728. Este beneficio establece un programa de ahorro para el retiro en una modalidad de auto seguro, que aportará un sueldo más gratificación topado en U.F. 90 por cada 36 meses de cotización efectiva en el mencionado programa.
- Ahorro para el retiro 2.0: El programa va dirigido a:
 - Los trabajadores con contrato indefinido al 1 de octubre de 2019 que habiendo cotizado en el seguro de cesantía, han dejado de cotizar al citado seguro, por haber cumplido 11 años de cotizaciones en el Banco, conforme lo dispuesto en el Artículo N° 9 de la Ley N° 19.728; y
 - Los cotizantes al seguro de cesantía que durante la vigencia del actual contrato colectivo (1 de octubre de 2019 al 30 de noviembre 2021), cumplan los 11 años de cotizaciones al citado seguro en el Banco, de acuerdo a lo establecido en el Artículo N° 9 de la Ley N° 19.728.

NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)

Este beneficio es una forma de incentivar a que los trabajadores ahorren para su jubilación mediante un programa de ahorro voluntario y compartido, que aportará un sueldo más gratificación, topado en U.F. 90, por cada 36 meses de cotización efectiva y continua en el mencionado programa.

- Beneficios adicionales por plan de egreso: Están afectos todos los trabajadores acogidos al plan establecido por Contrato Colectivo. Beneficio de egreso anticipado y voluntario para todas las trabajadoras entre 55 y 60 años; y los trabajadores entre 58 y 64 años que incrementan las indemnizaciones en un porcentaje según rango etario y fecha de su contratación. Los beneficios provisionables se refieren a planes de salud y seguros de vida por un periodo de 24 meses, y becas escolares durante el actual ciclo escolar (pre-escolar, básica, media y universitaria) de sus pupilos.

Supuestos Actuariales:

Los supuestos actuariales utilizados para calcular los compromisos de largo plazo antes mencionados según la normativa IFRS son los siguientes:

- Mortalidad e invalidez: Se utiliza tabla de mortalidad RV-2014 de la Comisión para el Mercado Financiero.
- Tasas de rotación (renuncias y necesidades de la empresa): Calculadas en base a valores históricos registrados en el Banco y Filiales, la última registra los eventos acaecidos entre 2012 y 2016.
- Tasa de descuento: Es determinada en base a la BCU (tasa de los bonos del Banco Central de Chile en Unidades de Fomento) a 5, 10 y 20 años más un spread equivalente al costo sobre la tasa indicada, de las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. Al 30 de septiembre de 2021 las tasas de descuento reales anuales utilizadas son 2,23%, 2,78% y 3,24%, respectivamente (-0,90%, 0,28% y 0,51% al 31 de diciembre de 2020).
- Incremento remuneracional: Estimaciones históricas de una tasa anual del 2,24%, calculada en base a los incrementos registrados en el banco entre los años 2015 a 2017.
- Edad de retiro: De acuerdo a lo determinado por la Administración del Banco, 67 años para hombres y mujeres.

El anticipo de beneficios a los trabajadores no existe como práctica en la organización.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)**

Los movimientos de las provisiones actuariales al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, son los siguientes:

	Indemnización por años de servicio	Premios por antigüedad	Ahorro para el retiro	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Valor de la obligación al 01.01.2020	64.398	14.883	8.269	87.550
Beneficios pagados en el ejercicio	(1.162)	(1.575)	(938)	(3.675)
Costo de los servicios del ejercicio corriente	2.675	94	84	2.853
Costo por intereses	2.402	546	303	3.251
Ganancias y pérdidas actuariales (*):				
Hipótesis	4.674	796	743	6.213
Experiencia	(1.055)	1.762	1.543	2.250
Valor de la obligación al 31.12.2020	71.932	16.506	10.004	98.442
Valor de la obligación al 01.01.2021	71.932	16.506	10.004	98.442
Beneficios pagados en el ejercicio	(2.076)	(1.105)	(453)	(3.634)
Costo de los servicios del ejercicio corriente	1.267	55	45	1.367
Costo por intereses	1.621	366	222	2.209
Ganancias y pérdidas actuariales (*):				
Hipótesis	(23.627)	(3.435)	(3.484)	(30.546)
Experiencia	2.939	1.591	1.291	5.821
Valor de la obligación al 30.09.2021	52.056	13.978	7.625	73.659

(*) Para los beneficios del personal, el Banco registró en el Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo Intermedio y en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Intermedio, un abono de MM\$ 7.979 neto de impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2021 (cargo de MM\$ 585 al 30 de septiembre de 2020, neto de impuestos diferidos), por aplicación de IAS 19.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el detalle de los “Gastos de administración” es el siguiente:

	30.09.2021	30.09.2020
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración	74.182	70.299
Mantenimiento y reparación de propiedades, planta y equipo	3.967	4.310
Primas de seguro	3.571	3.001
Materiales de oficina	4.332	5.288
Gastos de informática y comunicaciones	25.963	26.990
Alumbrado, calefacción y otros servicios	5.234	5.095
Servicio de vigilancia y transporte de valores	11.298	6.698
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.771	1.664
Gastos judiciales y notariales	75	174
Prestación de servicios externos	1.725	1.541
Honorarios por auditoría de los estados financieros	146	272
Multas aplicadas por otros organismos	28	228
Arriendos a corto plazo	869	1.025
Arriendos de bajo valor	32	132
Otros arriendos de inmuebles	5.455	5.390
Otros gastos generales de administración	9.716	8.491
Servicios subcontratados	112.330	90.394
Prestación de servicio cancelados a empresas	68.089	58.907
Gastos por personal externo	4.569	5.097
Administración y mantención de cajeros automáticos	4.507	9.421
Otros	35.165	16.969
Gastos del Consejo Directivo	246	213
Remuneraciones del directorio	246	212
Otros gastos del directorio	-	1
Publicidad y propaganda	5.087	5.659
Impuestos, contribuciones y aportes	19.987	21.810
Contribuciones bienes raíces	3.000	2.985
Patentes	1.153	1.052
Otros impuestos	3.653	5.968
Aportes a la CMF	12.181	11.805
Totales	211.832	188.375

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 31 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO**

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	30.09.2021	30.09.2020
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	35.043	31.546
Deterioro de propiedades, planta y equipo	-	-
Amortización de intangibles	25.760	54.803
Depreciación de activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	8.950	9.624
Deterioro	-	-
	<u>69.753</u>	<u>95.973</u>
Totales	<u>69.753</u>	<u>95.973</u>

- b) La conciliación entre los valores libros entre el 1 de enero y el saldo al 30 de septiembre de 2021 y entre 1 de enero y el saldo al 31 de diciembre de 2020 son las siguientes:

Concepto	Depreciación, amortización y deterioro							
	30.09.2021				31.12.2020			
	Propiedades, planta y equipo		Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		Propiedades, planta y equipo		Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	
	MM\$	MM\$	MM\$	Total MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	Total MM\$
Saldos al 1° de enero	257.075	222.687	39.597	519.359	280.419	147.548	27.797	455.764
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del periodo	35.043	25.760	8.950	69.753	46.098	75.158	13.165	134.421
Bajas y ventas	(1.201)	(2.368)	(439)	(4.008)	(68.979)	-	(1.716)	(70.695)
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	(234)	(533)	238	(529)	(463)	(19)	351	(131)
Saldos al	<u>290.683</u>	<u>245.546</u>	<u>48.346</u>	<u>584.575</u>	<u>257.075</u>	<u>222.687</u>	<u>39.597</u>	<u>519.359</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES**

a) Otros ingresos operacionales:

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Banco presenta “Otros ingresos operacionales” de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	30.09.2021 MM\$	30.09.2020 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	315	268
Subtotales	<u>315</u>	<u>268</u>
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Subtotales	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	44	-
Recepción comunicaciones sistema Swift	301	268
Abono por cumplimiento plazo normativo	287	2.758
Venta de bienes raíces adjudicados	1.559	3.032
Cesión de clientes a tasadores externos	304	205
Excedentes seguros de desempleo e incapacidad temporal	106	176
Arriendo de bienes raíces	312	369
Ingresos por recuperación de gastos	277	180
Subsidio asignación viviendas nuevas básicas	38	-
Recuperación varios	7.322	5.663
Utilidad por venta de bienes recuperados	21	463
Multas a proveedores	110	291
Tarjeta de débito uso internacional	4.224	1.807
Resultado por venta de activos	-	6.543
Ingresos por alianza - marcas	4.328	-
Otros ingresos	1.091	744
Subtotales	<u>20.324</u>	<u>22.499</u>
Totales	<u><u>20.639</u></u>	<u><u>22.767</u></u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES (Continuación)**

b) Otros gastos operacionales:

Durante los primeros nueve meses de 2021 y 2020, el Banco presenta “Otros gastos operacionales” de acuerdo a lo siguiente:

	30.09.2021	30.09.2020
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	22	478
Castigo de bienes recibidos en pago	1.148	1.831
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	32	38
	<u>1.202</u>	<u>2.347</u>
Subtotales		
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	2.367	354
Otras provisiones por contingencia	41.223	8.767
	<u>43.590</u>	<u>9.121</u>
Subtotales		
Otros gastos		
Pérdida por venta de propiedades, planta y equipo	-	17
Regularizaciones tarjetas de crédito	-	5.644
Ajuste de pago o cobro del ejercicio anterior	397	378
Castigos varios	1.842	4.325
Gastos por renegociación cartera hipotecaria	124	98
Pérdidas por fallas y en sistemas y procesos	2.877	783
Pérdidas por robo o asaltos	186	929
Pérdidas por fraudes	19.134	24.380
Pérdidas por reclamos de clientes	25	110
Sistema puntaje tarjetas de crédito	-	806
Pérdidas por daño de activos	460	435
Intereses y reajustes leasing	1.040	691
Servicios tecnológicos recibidos	2.456	1.873
Otros gastos	641	422
	<u>29.182</u>	<u>40.891</u>
Subtotales		
Totales	<u><u>73.974</u></u>	<u><u>52.359</u></u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Entidades del grupo (consolidadas en los Estados Financieros)

Sociedad y/o sucursal en el exterior	30 de septiembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	99,9996%	-	99,9996%	99,9996%	-	99,9996%
BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	50,1000%	-	50,1000%	50,1000%	-	50,1000%
BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	50,0100%	-	50,0100%	50,0100%	-	50,0100%
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	99,8494%	0,1506%	100,0000%	99,8494%	0,1506%	100,0000%
BancoEstado Centro de Servicios S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
Red Global S.A.	99,9999%	0,0001%	100,0000%	99,9999%	0,0001%	100,0000%
BancoEstado - Sucursal New York	100,0000%	-	100,0000%	100,0000%	-	100,0000%

b) Créditos con 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, relativos a entidades relacionadas:

	30.09.2021			31.12.2020		
	Empresas Productivas MM\$	Sociedades de Inversión MM\$	Personas Naturales MM\$	Empresas Productivas MM\$	Sociedades de Inversión MM\$	Personas Naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	3.987	4.543	2.866	4.392	433	2.536
Colocaciones para vivienda	-	-	15.497	-	-	12.904
Colocaciones de consumo	-	-	1.668	-	-	1.590
Colocaciones brutas	3.987	4.543	20.031	4.392	433	17.030
Provisiones sobre colocaciones	(68)	(2)	(140)	(38)	-	(125)
Colocaciones netas	3.919	4.541	19.891	4.354	433	16.905
Créditos contingentes:						
Total créditos contingentes	330	42.014	1.588	7	28.962	1.382
Provisiones sobre créditos contingentes	(18)	(597)	(6)	-	(76)	(6)
Colocaciones contingentes netas	312	41.417	1.582	7	28.886	1.376
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)**

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30.09.2021	31.12.2020
	MM\$	MM\$
Activos		
Otros Activos	18	19
Pasivos		
Depósitos a la vista	38.942	46.044
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.971	162.770
Otros pasivos	69	75

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30.09.2021		30.09.2020	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	2.599	(18)	2.213	(176)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	273	-	279	(143)
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	114	(1)	12	-
Gastos de apoyo operacional	-	(593)	-	(616)
Otros ingresos y gastos	-	(14)	-	(20)
Totales	2.986	(626)	2.504	(955)

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)**

e) Contratos con partes relacionadas

Empresa relacionada	30.09.2021 Tipo Contrato	31.12.2020 Tipo Contrato
1) Contratos sobre U.F. 1.000		
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.	Servicios de Back office	Servicios de Back office
Sociedad Operadora Cámara Compensación Pago Alto Valor S.A.	-	Serv. Cámara de Compensación
Isapre Fundación	Arriendo de oficinas	Arriendo de oficinas
Transbank S.A.	Cobro de Comisiones	-
2) Contratos menores a U.F. 1.000		
Transbank S.A.	-	Cobro de Comisiones
Fundación Asistencial y de Salud	Arriendo de oficinas	Arriendo de oficinas

f) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Dirección corresponden a las siguientes categorías:

	30.09.2021 MM\$	30.09.2020 MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	3.481	3.583
Indemnizaciones por cese de contrato	157	76
Totales	3.638	3.659

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)**

g) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el personal clave del Banco se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Cargo	N° de ejecutivos	N° de ejecutivos
Presidente	1	1
Vicepresidente	1	1
Director	4	4
Director Laboral	2	2
Gerente General	1	1
Fiscal	1	1
Contralor	1	1
Gerentes de área	9	12
Gerentes Generales Filiales	9	9
Totales	<u>29</u>	<u>32</u>

h) Transacciones con personal clave y sus relacionadas

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Banco ha realizado transacciones con el personal clave y las relacionadas de éstos, que generaron los siguientes resultados:

	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
	Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas MM\$	Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas MM\$
Tarjetas de crédito y otras prestaciones	6	-
Administración de carteras	13	14
Otros	4	3
Totales	<u>23</u>	<u>17</u>

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

Se entiende por valor razonable como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. Para aquellos instrumentos financieros sin precios de mercado disponibles, los valores razonables se han estimado utilizando los valores actuales u otras técnicas de valuación. Estas técnicas se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuento. En ese sentido, las estimaciones de valor razonable sobre algunos activos y pasivos financieros, no pueden ser justificadas en comparación con mercados independientes y, en muchos casos, no pueden realizarse en la colocación inmediata.

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas a continuación, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor del Banco como empresa en marcha.

A continuación, se detallan los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros:

a) Efectivo y depósitos en bancos:

El valor libro del efectivo y depósitos en bancos se aproxima a su valor razonable estimado dado su naturaleza de corto plazo.

b) Operaciones con liquidación en curso (activo y pasivo):

El valor libro de transacciones con cambio extranjero se aproxima a su valor estimado dado su naturaleza de corto plazo.

c) Inversiones financieras y Bonos emitidos:

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando valores de mercado o los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros con características similares.

d) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, Adeudados por bancos, Depósitos y otras obligaciones, Letras de crédito emitidas, Contratos de retrocompra y préstamos de valores y Otras deudas:

Los valores razonables de estos instrumentos financieros son estimados utilizando el análisis de descuento de flujos de efectivo, derivados de la liquidación de flujos contractuales para cada uno de ellos, a una tasa de descuento de mercado y que considera el riesgo de crédito, cuando corresponde.

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (Continuación)**e) Contratos de derivados financieros:**

El valor razonable de los derivados representa el monto estimado que el Banco, Sucursal New York y Filiales esperan recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos el día de hoy, considerando los valores de mercado de las variables financieras (tasas de interés de instrumentos de deuda y rendimientos de curvas swaps, precios spot y volatilidad de opciones) y por otra parte los modelos de construcción de curvas y tasas de interés de descuento. Respecto a esto último, durante el año 2020, y aprovechando la implantación del sistema Murex, se pudo acceder a las nuevas metodologías de descuento vigentes en los mercados internacionales respecto a derivados, las que se alinean con la nueva forma de operar en los mercados interbancarios (operaciones totalmente garantizadas a través de la constitución de colateral en US\$ por el equivalente al valor neto de las operaciones y este monto remunerado a la tasa de interés OIS por parte del receptor del colateral).

Este cambio se introducirá durante el año 2021, estimándose actualmente un impacto no significativo en valorización. Adicionalmente, el Banco se encuentra en un proceso de actualización de los ajustes de valor denominados XVAs, entre los que se destacan el ajuste por riesgo de crédito de contraparte (CVA) y por costo de fondeo de la constitución de colaterales (FVA). Respecto al primero, al cierre del año 2020 se introdujo el cambio de metodología de cálculo, migrando desde valores fijos obtenido de tablas de normas de provisiones de la CMF a valores de pérdidas esperadas deducidas de los spreads de crédito de mercado de acuerdo a la clasificación de crédito de las contrapartes. El segundo ajuste, este es el FVA, aún no ha sido estimado su cuantía pero se estima que será implementado durante el año 2021.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los valores razonables estimados de los instrumentos financieros son los siguientes:

	30.09.2021		31.12.2020	
	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en Banco	8.292.934	8.292.934	15.995.857	15.995.857
Operaciones con liquidación en curso	760.135	760.135	174.045	174.045
Instrumentos para negociación	759.291	759.291	1.178.041	1.178.041
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	253.737	252.419	60.401	60.387
Contratos de derivados financieros	2.240.701	2.240.701	1.722.258	1.722.258
Adeudado por bancos	803.489	804.779	622.440	601.046
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	26.903.286	29.687.261	25.818.727	32.716.183
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13.760.664	13.760.664	4.898.012	4.898.012
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	14.361	14.183	13.812	14.473
Totales	53.788.598	56.572.367	50.483.593	57.360.302

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (Continuación)**

	30.09.2021		31.12.2020	
	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17.987.412	17.987.412	16.938.302	16.938.302
Operaciones con liquidación en curso	2.306.340	2.306.340	768.319	768.319
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	983.511	983.328	824.293	824.226
Depósitos y otras obligaciones a plazo	15.401.152	14.260.251	16.219.011	16.034.505
Contratos de derivados financieros	1.711.169	1.711.169	1.777.361	1.777.361
Obligaciones con Bancos	4.345.222	4.344.883	3.593.925	3.598.949
Instrumentos de deuda emitidos	8.788.169	8.010.299	9.006.330	9.314.072
Otras obligaciones financieras	36.048	6.607	48.635	25.641
Totales	51.559.023	49.610.289	49.176.176	49.281.375

Los rubros “Adeudado por bancos” y “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” se valorizan utilizando tasas de mercado, descontando en los casos que corresponda las provisiones por riesgo de crédito.

Medida del valor razonable y jerarquía

IFRS 13 establece una jerarquía de valor razonable, que prioriza las entradas de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable. La jerarquía da la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1 mediciones) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- Nivel 1: entradas con precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco tiene la capacidad de acceder en la fecha de medición. Para estos instrumentos existen cotizaciones de mercado observables (tasas internas de retorno, valor cuota, precio, etc.), por lo que no se requieren supuestos para valorizar.
- Nivel 2: entradas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente. Dentro de estas categorías se incluyen:
 - a) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
 - b) Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
 - c) Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo.
 - d) Datos de entrada corroborados por el mercado.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (Continuación)**

Los activos y pasivos clasificados en este nivel, corresponden a instrumentos que sus tasas o precios de valorización son obtenidos a partir de precios de mercado con la aplicación de modelaciones.

- Nivel 3: entradas no observables para el activo o pasivo.

En el caso de BancoEstado, para la valorización de los instrumentos financieros se aplican modelos reconocidos y validados en la industria financiera. Respecto de la valoración de Instrumentos de Renta Fija (IRF) e Instrumentos de Intermediación Financiera (IIF) se aplica un modelo desarrollado por la empresa DICTUC S.A., filial de la Pontificia Universidad Católica de Chile, que básicamente consiste en valorar con precios de transacciones reales los instrumentos en cartera. En caso que no existan precios para un instrumento específico se aplica el Modelo Referencia de Precios (MRP) basado en toda la información disponible de transacciones del día y de toda la información histórica registrada en la Bolsa de Comercio de Santiago.

En el caso de los instrumentos derivados, la metodología aplicada corresponde a factores de tasas por monedas obtenidos desde fuentes válidas del mercado y modelados mediante modelos de amplio uso en el sistema financiero, obteniendo la curva de tasas con periodicidad diaria para cada moneda, plazo y mercado donde opera nuestra Institución.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30.09.2021			
	Medidas de Valor razonable			
Total MM\$	Precios en mercados activos para activos idénticos (nivel 1) MM\$	Otras entradas significativas observables (nivel 2) MM\$	Entradas significativas no observables (nivel 3) MM\$	
Activo				
Instrumentos para negociación	759.291	234.046	525.245	-
Contratos de derivados financieros	2.240.701	-	2.240.701	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13.760.664	9.807.510	3.953.154	-
Total	16.760.656	10.041.556	6.719.100	-
Pasivo				
Contratos de derivados financieros	1.711.169	-	1.711.169	-
Total	1.711.169	-	1.711.169	-

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (Continuación)**

	31.12.2020			
	Medidas de Valor razonable			
Total MM\$	Precios en mercados activos para activos idénticos (nivel 1) MM\$	Otras entradas significativas observables (nivel 2) MM\$	Entradas significativas no observables (nivel 3) MM\$	
Activo				
Instrumentos para negociación	1.178.041	474.279	703.762	-
Contratos de derivados financieros	1.722.258	-	1.722.258	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.898.012	2.353.197	2.544.815	-
Total	7.798.311	2.827.476	4.970.835	-
Pasivo				
Contratos de derivados financieros	1.777.361	-	1.777.361	-
Total	1.777.361	-	1.777.361	-

Durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se han efectuado transferencias entre los niveles de jerarquía de valor razonable 1 y 2. En el caso de las transferencias hacia nivel 1, el Banco tuvo a disposición precios generados en transacciones de mercado para activos idénticos, no siendo necesario la utilización de supuestos para su valorización. En el caso de las transferencias hacia nivel 2, estas obedecen a instrumentos que han sido valorizados considerando información de mercado en desmedro de transacciones de mercado, por no encontrarse disponible a la fecha de medición.

A continuación, son presentadas las transferencias de niveles:

ActivosNivel 1

	Instrumentos para negociación MM\$	Contratos de derivados financieros MM\$	Instrumentos de inversión disponibles para la venta MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2021	474.279	-	2.353.197	2.827.476
Variación de instrumentos en nivel 1 (*)	(240.233)	-	7.432.979	7.192.746
Transferencia entre niveles:				
- Entrada desde nivel 2	-	-	21.824	21.824
- Salida hacia nivel 2	-	-	(490)	(490)
Saldos al 30 de septiembre de 2021	234.046	-	9.807.510	10.041.556
Saldo al 1 de enero de 2020	480.751	-	3.261.264	3.742.015
Variación de instrumentos en nivel 1 (*)	(4.247)	-	(1.048.170)	(1.052.417)
Transferencia entre niveles:				
- Entrada desde nivel 2	-	-	225.417	225.417
- Salida hacia nivel 2	(2.225)	-	(85.314)	(87.539)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	474.279	-	2.353.197	2.827.476

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (Continuación)

Nivel 2

	Instrumentos para negociación MM\$	Contratos de derivados financieros MM\$	Instrumentos de inversión disponibles para la venta MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2021	703.762	1.722.258	2.544.815	4.970.835
Variación de instrumentos en nivel 2 (*)	(178.517)	518.443	1.429.673	1.769.599
Transferencia entre niveles:				
- Entrada desde nivel 1	-	-	490	490
- Salida hacia nivel 1	-	-	(21.824)	(21.824)
Saldos al 30 de septiembre de 2021	525.245	2.240.701	3.953.154	6.719.100
Saldo al 1 de enero de 2020	1.195.780	1.477.626	4.385.550	7.058.956
Variación de instrumentos en nivel 2 (*)	(494.243)	244.632	(1.700.632)	(1.950.243)
Transferencia entre niveles:				
- Entrada desde nivel 1	2.225	-	85.314	87.539
- Salida hacia nivel 1	-	-	(225.417)	(225.417)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	703.762	1.722.258	2.544.815	4.970.835

Pasivos

Nivel 2

	Contratos de derivados financieros MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2021	1.777.361	1.777.361
Variación de instrumentos en nivel 2 (*)	(66.192)	(66.192)
Transferencia entre niveles:		
- Entrada desde nivel 1	-	-
- Salida hacia nivel 1	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2021	1.711.169	1.711.169
Saldo al 1 de enero de 2020	1.324.832	1.324.832
Variación de instrumentos en nivel 2 (*)	452.529	452.529
Transferencia entre niveles:		
- Entrada desde nivel 1	-	-
- Salida hacia nivel 1	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1.777.361	1.777.361

(*) Las variaciones se producen por vencimiento, compra-venta de instrumentos y variaciones en el valor razonable de los mismos.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (Continuación)****Compensación de Activos y Pasivos Financieros:**

BancoEstado realiza operaciones de derivados financieros con contrapartes residentes en el exterior utilizando la documentación del Master Agreement de ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) bajo la jurisdicción legal vigente de la ciudad de New York, EE.UU., o de la ciudad de Londres, Inglaterra. El marco legal en esas jurisdicciones, en conjunto con la documentación señalada, le otorgan al Banco el derecho de anticipar el vencimiento de las transacciones y a continuación compensar el valor neto de las mismas en caso de cesación de pagos de la respectiva contraparte. Adicionalmente, BancoEstado ha negociado con algunas contrapartes un anexo suplementario (CSA de Credit Support Annex) que incluye otro mitigante de crédito, como es enterar márgenes sobre un cierto monto umbral o rango límite de valor neto de las transacciones; y otras cláusulas.

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

Valor Razonable en balance	CONTRATOS ISDA		CONTRATOS CON ISDA Y CSA		Garantías financieras netas	Valor razonable neto	
	Contratos Valor Razonable negativo con derecho a compensar	Contratos Valor Razonable positivo con derecho a compensar	Contratos Valor Razonable negativo con mitigante de crédito	Contratos Valor Razonable positivo con mitigante de crédito			
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Activos por contratos de derivados financieros al 30 de septiembre de 2021	2.240.701	(727.823)	798.873	(1.738.224)	2.035.180	(178.035)	2.121.780
Activos por contratos de derivados financieros al 31 de diciembre de 2020	1.722.258	(580.206)	737.327	(1.552.315)	1.413.563	244.509	1.616.501

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO**Introducción:**

El objetivo principal en la gestión de riesgos es velar por la estabilidad y sustentabilidad en el largo plazo de los negocios efectuados por BancoEstado. Lo anterior, se logra a través de la aplicación de políticas crediticias, consistentes con la estrategia de desarrollo comercial del Banco, cautelando la existencia de sólidos procesos de evaluación, aprobación y administración de los riesgos propios de las operaciones bancarias, conforme a las prácticas de gestión de gobierno corporativo establecidas por BancoEstado.

El proceso de créditos se lleva a cabo con contrapartes efectivas en todos los segmentos comerciales del Banco, bajo un esquema de decisiones colegiadas. En este sentido, la gestión de la Gerencia Corporativa de Riesgos es desarrollada con absoluta independencia de las áreas comerciales y abarca la gestión de los riesgos de crédito, mercado y de liquidez en que incurre BancoEstado en sus negocios y también realiza las propuestas sobre las políticas, metodologías y procedimientos a aplicar en dicha gestión.

Por lo tanto, los logros en el cumplimiento de la misión asignada a BancoEstado se han realizado optimizando la relación riesgo-retorno, generando un aumento en el valor de BancoEstado.

Estructura de la administración del riesgo:

En relación con las políticas, metodologías, manuales de procedimientos, planes de contingencia y estructuras de límites, existe una asignación de responsabilidades específicas respecto de la administración de los riesgos, las que se refieren a:

Comité Ejecutivo: Aprueba políticas, metodologías y fija los límites a la exposición de estos riesgos, con revisión al menos una vez al año.

Comité de Negocios Financieros: Responsable por la asignación de los límites definidos por el Comité Ejecutivo, así como de la Administración y gestión del negocio financiero.

Comité de Activos y Pasivos: Instancia de análisis de toda la gestión financiera del Banco y sus Filiales, incluyendo el análisis del balance del Banco consolidado, considerando su estructura financiera, la estrategia de financiamiento y los niveles de riesgo financiero, capital y solvencia, además del análisis y estrategia respecto de los negocios de Tesorería que realiza la institución.

Comité de Riesgo Crédito: Responsable de velar porque el actuar del Banco y sus Filiales resulten consistente con el nivel de riesgo que se considera razonable asumir para la ejecución de su estrategia de negocios para ámbito de riesgos de crédito.

Comité de Riesgo Operacional y Tecnológico: Responsable de revisar y proponer las políticas de riesgo operacional y tecnológico, conocer los riesgos existentes y los niveles de exposición (límites), validar los modelos internos de evaluación de riesgos, analizar planes y presupuesto de riesgo, tomar

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

conocimiento de cambios regulatorios y realizar seguimiento global de riesgos y su evolución a nivel corporativo incluyendo Filiales.

Auditoría Interna: Responsable de velar por el cumplimiento de las políticas, límites y normativas que regulan el negocio bancario.

Principales riesgos que afectan al Banco:**1) Riesgo de crédito:**

Es el riesgo de que el Banco incurra en una pérdida debido a que sus clientes o contrapartes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La exposición a los riesgos de crédito es administrada centralizadamente incorporando tanto al Banco, Filiales y Sucursal New York, a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores, y potenciales deudores, para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos. Esta exposición es mitigada obteniendo garantías reales y personales. No obstante, lo anterior, una proporción de los créditos corresponden a préstamos sin garantías; por ejemplo, créditos de consumo otorgados a personas naturales.

El Banco cuenta con áreas especializadas segmentadas según el tamaño de la empresa y el tipo de exposición, las que participan activamente en todas las etapas del proceso de crédito desde la evaluación de riesgo y aprobación de créditos (mediante los comités respectivos), continuando con el monitoreo y seguimiento de los clientes, hasta la gestión de regularización y recuperación de cartera crítica para aquellos deudores con deterioro financiero, existiendo una clara definición de políticas, atribuciones y procesos para los Segmentos Mayoristas y Minoristas.

La evaluación de riesgo en el Segmento Banca Mayorista se efectúa caso a caso para los deudores con evaluación individual que representan el 98,3% de esta cartera, mediante la clasificación del deudor en las categorías de riesgo definidas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero, el resto de los clientes se provisiona con evaluación grupal la que se basa en modelos de probabilidad de incumplimiento.

Por su parte, la admisión en los Segmentos Banca Minoristas se realiza mediante distintos grados de automatización, disponiendo de herramientas como scoring para el Segmento Personas, y pautas de evaluación en el caso de Pequeñas Empresas.

Para la determinación de provisiones en los Segmentos Banca Minoristas se utiliza la máxima provisión obtenida entre la comparación de los modelos estándar y los modelos internos, basados en probabilidad de incumplimiento, los cuales, consideran información de comportamiento, gestiones de recuperación y mitigadores, según criterios del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero. Estos modelos tienen una visión por producto y por cliente, y se

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

aplica a todas las operaciones de la cartera grupal, lo que permite tener una visión global e integrada en la gestión de riesgo de crédito.

Por otro lado, el Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nominales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado.

En lo referente a compromisos contingentes, BancoEstado opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Estado de Situación Financiera Consolidado, tales como: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, este último efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Debe precisarse, que el Banco constituye provisiones para resguardar potenciales pérdidas sobre la exposición de estos créditos contingentes, debidamente ponderados de acuerdo con lo exigido por la Comisión para el Mercado Financiero en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables para Bancos.

Respecto de los instrumentos financieros, el Banco para este tipo de activos mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores, utilizando ratings internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)****Máxima exposición al riesgo de crédito financiero:**

A continuación, se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio incluidos derivados, éstos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

	Nota	30.09.2021		31.12.2020	
		Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$
Contratos de retrocompra y préstamo de valores	7	253.737	-	60.401	-
Contratos de derivados financieros	8	2.240.701	2.240.701	1.722.258	1.722.258
Adeudado por bancos	9	807.955	803.489	625.194	622.440
Créditos y cuentas por cobrar clientes	10	27.790.302	26.903.286	26.719.238	25.818.727
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	13.760.664	13.760.664	4.898.012	4.898.012
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	14.361	14.361	13.812	13.812
Otros Activos (*)	16	57.882	57.882	137.194	137.194
Créditos contingentes	22	5.421.773	5.373.483	4.666.144	4.627.668
Total		50.347.375	49.153.866	38.842.253	37.840.111

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas indicadas.

(*) Corresponde a Deudas por cobrar al Fisco, Comisiones por cobrar y Otras por cobrar.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)**

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es el siguiente:

	30.09.2021		31.12.2020	
	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$
Activos Comerciales				
Manufactura	1.067.695	1.033.880	840.489	813.048
Minería	145.356	141.359	323.275	310.008
Electricidad, gas y agua	646.351	618.854	836.861	813.279
Agricultura y ganadería	949.657	908.992	854.660	812.054
Forestal	69.921	67.280	187.542	182.718
Pesca	194.736	187.252	191.198	182.509
Transportes	1.895.393	1.827.390	1.894.339	1.798.718
Telecomunicaciones	153.471	151.036	108.637	107.131
Construcción	1.934.238	1.894.812	1.797.289	1.760.968
Comercio	4.072.999	3.864.557	2.789.030	2.665.521
Servicios	20.540.216	20.212.205	10.590.564	10.440.340
Otros	5.509.369	5.460.543	5.948.528	5.843.525
Subtotal	<u>37.179.402</u>	<u>36.368.160</u>	<u>26.362.412</u>	<u>25.729.819</u>
Activos por Vivienda y Consumo				
Vivienda	11.255.296	11.097.771	10.536.406	10.368.157
Consumo	1.912.677	1.742.499	1.943.435	1.764.567
Subtotal	<u>13.167.973</u>	<u>12.840.270</u>	<u>12.479.841</u>	<u>12.132.724</u>
Total	<u>50.347.375</u>	<u>49.208.430</u>	<u>38.842.253</u>	<u>37.862.543</u>
Provisiones por deducible de garantías				
FOGAPE Covid-19		<u>(54.564)</u>		<u>(22.432)</u>
Total		<u>49.153.866</u>		<u>37.840.111</u>

Las categorías de riesgo para la cartera individuales son descritas en la Nota 1, letra q.1). En lo referente a las provisiones adicionales constituidas por BancoEstado, son descritas en Nota 1, letra q.6).

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)****Calidad de los créditos por clase de activo financiero**

En cuanto a la calidad de los créditos, estos se describen en conformidad al Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

	INDIVIDUAL									GRUPAL		Total MM\$
	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	A4 MM\$	A5 MM\$	A6 MM\$	B1 MM\$	B2 MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Normal MM\$	Deteriorada MM\$	
Al 30 de septiembre de 2021												
Adeudado por bancos	1.455	121.946	497.281	187.273	-	-	-	-	-	-	-	807.955
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	232.275	744.098	2.025.766	1.963.082	1.785.428	2.282.129	400.054	82.549	287.364	16.032.772	1.954.785	27.790.302
Totales	233.730	866.044	2.523.047	2.150.355	1.785.428	2.282.129	400.054	82.549	287.364	16.032.772	1.954.785	28.598.257
Al 31 de diciembre de 2020												
Adeudado por bancos	7.174	104.729	412.557	100.734	-	-	-	-	-	-	-	625.194
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	173.036	1.004.031	2.280.000	1.900.803	1.833.137	2.015.679	419.136	26.880	318.812	14.652.962	2.094.762	26.719.238
Totales	180.210	1.108.760	2.692.557	2.001.537	1.833.137	2.015.679	419.136	26.880	318.812	14.652.962	2.094.762	27.344.432

Nota: Los valores se presentan brutos.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)**NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)**

El análisis de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

Plazos:

Mora 1	:	1 a 29 días
Mora 2	:	30 a 59 días
Mora 3	:	60 a 89 días

	Mora 1	Mora 2	Mora 3	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 30 de septiembre de 2021				
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	61.712	2.180	640	64.532
Colocaciones para vivienda	1.326	337	97	1.760
Colocaciones de consumo	3.216	878	1.107	5.201
Totales	66.254	3.395	1.844	71.493
Al 31 de diciembre de 2020				
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	28.103	1.384	416	29.903
Colocaciones para vivienda	1.522	439	148	2.109
Colocaciones de consumo	2.348	789	912	4.049
Totales	31.973	2.612	1.476	36.061

Nota: Los valores se presentan brutos.

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos deteriorados al 30 de septiembre de 2021, asciende a MM\$ 28.819 para cartera individual y MM\$ 380.017 para la cartera grupal (MM\$ 35.715 y MM\$ 442.228, respectivamente al 31 de diciembre de 2020).

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito, el Banco usa activamente diferentes tipos de garantías, tales como: hipotecas, prendas, avales y fianzas y bienes en leasing. Respecto de las garantías exigidas a operaciones financieras, en particular a pactos, que son las que tienen riesgo de crédito, se considera como garantías el activo subyacente que por lo general corresponde a papeles del Estado.

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Es necesario precisar, que la cobertura de provisión y garantías sobre cartera morosa deteriorada es de 85% al 30 de septiembre de 2021 y 90% al 31 de diciembre de 2020. El diferencial respecto del total corresponde a recuperaciones esperadas mediante acciones de cobranza. Para este efecto, se han considerado las garantías ajustadas a los valores de recuperación históricos obtenidos por BancoEstado.

2) Riesgo de liquidez:

Corresponde al riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos necesarios para cumplir con sus compromisos financieros. BancoEstado enfrenta diariamente requerimientos de fondos en efectivo provenientes de giros de cuentas corrientes y de ahorro, pagos de depósitos a plazo, pagos de garantías, desembolsos de operaciones con derivados y otros.

Existe la siguiente estructura de límites establecidos para el control de la liquidez:

- (i) descalces de hasta 30 días para todas las monedas.
- (ii) descalces de hasta 30 días para las monedas extranjeras.
- (iii) descalces de hasta 90 días para todas las monedas.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología ajustada para efectos de medir sus descalces y el cumplimiento de los límites vigentes. Esa metodología permite considerar que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas tienden a permanecer en el Banco por periodos más prolongados que los contractuales, comportamiento que el Banco modela con suficiente confiabilidad. En Nota 36, se presenta el desglose por vencimiento de los activos y pasivos.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y créditos contingentes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021	US\$ MM\$	Euros MM\$	Yenes MM\$	Libras MM\$	Otras MM\$	Pesos MM\$	UF MM\$	Total MM\$
Activos								
Efectivo y depósitos en Banco	2.488.397	42.110	275	1.045	1.841	5.759.266	-	8.292.934
Operaciones con liquidación en curso	188.612	49.544	-	2.083	18.742	501.154	-	760.135
Instrumentos para negociación	145	-	-	-	-	516.654	242.492	759.291
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	253.737	-	253.737
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	2.240.701	-	2.240.701
Adeudado por bancos	803.489	-	-	-	-	-	-	803.489
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.415.232	11.505	359	41	70.637	9.656.190	15.749.322	26.903.286
Instrumentos de inversión	360.218	-	-	-	-	12.668.142	746.665	13.775.025
Otros activos	266.093	1.998	2	1	6.969	2.130.073	13.648	2.418.784
Total activos	5.522.186	105.157	636	3.170	98.189	33.725.917	16.752.127	56.207.382
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	872.860	15.264	16	467	683	17.098.101	21	17.987.412
Operaciones con liquidación en curso	147.425	46.894	-	2.111	18.757	2.091.153	-	2.306.340
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	224.488	-	-	240	205	758.578	-	983.511
Depósitos y otras captaciones a plazo	850.387	7.210	-	-	-	8.701.853	5.841.702	15.401.152
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	1.711.169	-	1.711.169
Obligaciones con bancos	258.645	94.857	-	-	1.994	3.989.726	-	4.345.222
Instrumentos de deuda emitidos	1.693.006	281.768	569.039	-	1.043.615	143.874	5.056.867	8.788.169
Otras obligaciones financieras	6.590	-	-	-	-	29.458	-	36.048
Otros pasivos	412.657	15.974	-	-	2	1.971.259	20.281	2.420.173
Total pasivos	4.466.058	461.967	569.055	2.818	1.065.256	36.495.171	10.918.871	53.979.196
Activo (pasivo) neto	1.056.128	(356.810)	(568.419)	352	(967.067)	(2.769.254)	5.833.256	2.228.186
Créditos contingentes	575.343	9.836	447	-	11.236	3.807.200	1.017.711	5.421.773
Posición neta activo (pasivo)	1.631.471	(346.974)	(567.972)	352	(955.831)	1.037.946	6.850.967	7.649.959

Análisis por vencimiento de activos y pasivos se puede ver en Nota 36.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2020	US\$ MM\$	Euros MM\$	Yenes MM\$	Libras MM\$	Otras MM\$	Pesos MM\$	UF MM\$	Total MM\$
Activos								
Efectivo y depósitos en Banco	1.961.218	19.067	554	810	1.303	14.012.905	-	15.995.857
Operaciones con liquidación en curso	69.367	7.279	8	794	183	96.414	-	174.045
Instrumentos para negociación	74	-	-	-	-	857.478	320.489	1.178.041
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	60.401	-	60.401
Contratos de derivados financieros	6.052	-	-	-	-	1.716.206	-	1.722.258
Adeudado por bancos	622.440	-	-	-	-	-	-	622.440
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.762.138	16.808	558	14	69.343	8.972.570	14.997.296	25.818.727
Instrumentos de inversión	556.712	-	-	-	-	3.547.911	807.201	4.911.824
Otros activos	482.127	7.118	-	-	5.850	2.104.705	35.797	2.635.597
Total activos	5.460.128	50.272	1.120	1.618	76.679	31.368.590	16.160.783	53.119.190
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	312.992	11.661	16	444	811	16.612.358	20	16.938.302
Operaciones con liquidación en curso	50.739	7.748	10	770	200	708.852	-	768.319
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	3.555	-	-	280	184	820.274	-	824.293
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.392.338	5.269	-	-	-	8.432.736	4.388.668	16.219.011
Contratos de derivados financieros	10.068	-	-	-	-	1.767.293	-	1.777.361
Obligaciones con bancos	471.661	93.528	361	-	649	3.027.726	-	3.593.925
Instrumentos de deuda emitidos	1.952.936	262.907	467.972	-	966.849	143.282	5.212.384	9.006.330
Otras obligaciones financieras	25.626	-	-	-	-	23.009	-	48.635
Otros pasivos	228.679	38	-	-	-	1.675.190	20.012	1.923.919
Total pasivos	6.448.594	381.151	468.359	1.494	968.693	33.210.720	9.621.084	51.100.095
Activo (pasivo) neto	(988.466)	(330.879)	(467.239)	124	(892.014)	(1.842.130)	6.539.699	2.019.095
Créditos contingentes	410.642	20.833	544	48	-	3.251.808	982.269	4.666.144
Posición neta activo (pasivo)	(577.824)	(310.046)	(466.695)	172	(892.014)	1.409.678	7.521.968	6.685.239

Análisis por vencimiento de activos y pasivos se puede ver en Nota 36.

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)**3) Riesgo de mercado:**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

BancoEstado ha definido como Riesgo de Mercado las pérdidas debido a los cambios en las tasas de interés, tipos de cambio y precios de mercado que afectan el valor razonable de nuestras posiciones. Esta definición abarca todo BancoEstado e incorpora metodologías internacionalmente aceptadas y validadas por distintas instancias de supervisión normativa y contable.

Respecto de los principales componentes del riesgo de mercado, en BancoEstado la mayor fuente de riesgo está dada por las posiciones activas en moneda nacional reajutable y al analizar los componentes de riesgo por producto, la mayor fuente de riesgo son las colocaciones hipotecarias, cuyo plazo promedio es de 13 años aproximadamente.

Consciente de la importancia de una apropiada administración y gestión de los riesgos de mercado para el logro de sus objetivos estratégicos, BancoEstado, Filiales y Sucursal New York cuentan con una Política Corporativa para su administración y control, la cual establece las directrices generales necesarias para mantener un nivel de riesgo acotado a los límites definidos para el ámbito del negocio financiero.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Comisión para el Mercado Financiero sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a la citada Comisión sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las Filiales y Sucursal New York. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado.

BancoEstado, además de utilizar los modelos normativos, gestiona sus riesgos a través de modelos y metodologías reconocidas como el modelo Value at Risk (VaR), con horizonte de un día y con nivel de confianza del 99%, utilizado para medir los riesgos de mercado y el riesgo crediticio de los instrumentos derivados.

La aplicación del VaR como instrumento de gestión y medición de riesgo, también se incorpora al análisis de sensibilidad de los precios de mercado, tanto de monedas, de tasas de interés y de índices de precios.

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Los resultados de las mediciones de estos instrumentos de gestión de riesgo son reportados diariamente a la Alta Administración de BancoEstado. El Banco cuenta con sistemas para administrar los riesgos financieros desarrollados por proveedores externos y otros desarrollados con recursos propios. La estructura de reportes incluye informes de periodicidad diaria que muestran un monitoreo y control exhaustivo de las exposiciones a los riesgos de mercado.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la exposición consolidada al riesgo, de tasa de interés en las posiciones de negociación de BancoEstado y Filiales, con la metodología descrita en el Capítulo III B-2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, fue de US\$ 144 millones y US\$ 142 millones, respectivamente. Para el riesgo de moneda fue de US\$ 2 millones y US\$ 56 millones, respectivamente.

El VaR, aplicado con un nivel de confianza del 99%, es estimado e informado diariamente a las instancias correspondientes y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil.

La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR más de 3 veces cada 100 días. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR máximos de exposición a los riesgos de mercado son establecidos por el Comité Ejecutivo tanto para las operaciones de negociación como de inversión.

4) Riesgo operacional y riesgo tecnológico:

BancoEstado en su modelo de gestión integral de riesgo operacional y tecnológico adopta como definiciones:

Riesgo operacional

Es el riesgo de pérdida debido a la inadecuación o fallas de los procesos, el personal y/o los sistemas internos o bien, a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal pero excluye el riesgo estratégico, de imagen y de reputación, enmarcándose en la propuesta del Comité de Basilea.

Riesgo tecnológico

Es el riesgo sobre los atributos disponibilidad, confidencialidad e integridad de los activos de información del Banco, originado en una vulnerabilidad tecnológica, en una amenaza, o en el manejo y/o uso de tecnología.

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Esta definición considera que el riesgo tecnológico es un riesgo operacional, que puede estar originado en las personas, procesos y componentes tecnológicos tanto de infraestructura, como de plataforma, software y comunicaciones. En particular, el riesgo tecnológico puede ser un riesgo de seguridad de la información, ciberseguridad o de continuidad tecnológica del negocio y su efecto es la pérdida de atributo del activo, lo cual puede o no constituir una pérdida monetaria para el Banco.

Seguridad de la información

Conjunto de acciones para la preservación de la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información de BancoEstado.

En este ámbito se considera **Integridad:** Salvaguardar la exactitud y completitud de la información y de sus métodos de procesamiento. **Confidencialidad:** Asegurar que la información es accesible sólo para quienes tengan acceso autorizado. **Disponibilidad:** Asegurar que los usuarios autorizados tengan acceso a la información y sus activos asociados cuando lo requieran.

Ciberseguridad

Es el conjunto de acciones para la protección de la información presente en el ciberespacio, así como la infraestructura que la soporta, que tiene por objeto evitar o mitigar los efectos adversos de sus riesgos y amenazas inherentes, sobre la seguridad de la información y la continuidad del negocio de BancoEstado.

Roles y responsabilidades en la gestión integral del riesgo operacional y tecnológico

Consciente de la importancia de una apropiada administración de estos riesgos para el logro de sus objetivos estratégicos, BancoEstado cuenta con una Política Corporativa para la administración integral de todos sus riesgos operacionales y tecnológicos, la cual establece las directrices generales y responsabilidades asociadas a la estructura de riesgo operacional y tecnológico en conformidad con las normas y reglamentaciones vigentes, de modo de propender mantener los niveles de riesgo aceptables para BancoEstado y contribuir a la realización de los lineamientos estratégicos de la Corporación.

En relación con la política, existe una asignación de responsabilidades específicas respecto de la administración de los riesgos operacionales y tecnológicos, dentro de las que destacan:

- El Comité Ejecutivo, como responsable de aprobar la política integral para la gestión del riesgo operacional y tecnológico en BancoEstado así como el apetito global, definiciones de apetito por materia, la estructura y responsabilidades para la gestión, los modelos internos de evaluación, tomar conocimiento de eventos, incidentes y amenazas de ciberseguridad y tomar conocimiento y aprobar compromisos generados en Comité de Riesgo Operacional y Tecnológico entre otros aspectos relacionados.

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

- El Comité de Riesgo Operacional y Tecnológico, como responsable de revisar y proponer las políticas de riesgo, conocer los riesgos existentes y los niveles de exposición (límites), validar los modelos internos de evaluación de riesgos, analizar planes y presupuesto de riesgo, tomar conocimiento de cambios regulatorios y realizar seguimiento global de riesgos y su evolución a nivel corporativo incluyendo empresas filiales, entre otros aspectos relacionados.
- Los Responsables de los Procesos, como los gestores primarios del riesgo, encargados de gestionar, identificar y evaluar permanentemente el riesgo operacional y tecnológico de sus procesos, en todos los ámbitos de gestión.
- Los Responsables de Activos, como responsables de identificar y evaluar permanentemente las amenazas y vulnerabilidades de sus activos de información y/o tecnológicos.
- La Gerencia Corporativa de Riesgos, como responsable de velar por la existencia y el funcionamiento de la función de riesgo operacional y tecnológico en la Corporación BancoEstado.
- Los Gestores de Contrato, como los responsables de participar en la gestión integral de los servicios externalizados bajo su ámbito.
- La Gerencia de Riesgo Operacional y Tecnológico, como la encargada de asegurar la implantación y operación del modelo de Administración de Riesgo Operacional y Tecnológico en BancoEstado.
- El Oficial de Seguridad de la Información, como responsable de velar porque la administración del Riesgo Tecnológico en BancoEstado se encuentre acorde a las buenas prácticas.
- El área de Contraloría, es responsable de auditar el diseño y cumplimiento de la política integral de riesgo operacional y tecnológico de las distintas áreas del Banco y de la Gerencia Corporativa de Riesgos.

BancoEstado gestiona sus riesgos a través de un modelo que considera los impactos que pudieran provocar al Banco, la probabilidad de ocurrencia de los eventos de riesgo que identifica y la efectividad de sus controles. Para el caso de los riesgos más críticos identificados, que no se encuentran en los niveles tolerados, se establecen planes de acción que posibilitan su mitigación.

Adicionalmente, BancoEstado ha integrado a sus actividades normales el monitoreo del riesgo operacional y tecnológico y, ha venido incrementando la construcción de indicadores que entreguen alertas de un aumento del riesgo y de futuras pérdidas, para esto BancoEstado realiza seguimiento de forma mensual. Además, cuenta con una base de datos de pérdidas la cual se monitorea y reporta de forma mensual. Todo esto ayuda para el aprendizaje, cuantificación y cualificación de los riesgos, lo que favorece los procesos de mejora continua.

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Por otra parte, BancoEstado trabaja permanentemente para contar con controles para fortalecer la seguridad de la información y ciberseguridad, cuyo principal enfoque es tender a la preservación de la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información y los activos asociados a su tratamiento, independientemente de la forma en que ésta se presente. En este sentido, BancoEstado ha hecho esfuerzos en clasificar la información en distintos niveles de protección requerida los que son sometidos a un análisis de riesgo, lo que tiende a prevenir/mitigar la materialización de riesgos fuera de los niveles aceptados. Así mismo, se da un especial énfasis a la gestión de riesgos que derivan de la ciberseguridad.

En el ámbito de la continuidad del negocio, el Banco ha definido cinco escenarios a evaluar, desarrollando una metodología formal que considera entre sus etapas, la evaluación de impacto y criticidad de sus servicios y productos a través de herramientas específicas, la definición de estrategias de prevención, contención y recuperación, así como pruebas periódicas de tales estrategias. Así mismo, se encuentra implementado un Data Center primario autocontenido y certificado TIER III y uno de respaldo con las mismas certificaciones, permitiendo contar con la capacidad de atender los servicios del Banco con una adecuada infraestructura tecnológica, lo cual significa, entre otras cosas, tener una alta disponibilidad de los servicios tecnológicos de BancoEstado, beneficiando con ello a nuestro trabajo diario y a la experiencia que viven nuestros clientes, en canales digitales.

En el ámbito de la gestión de riesgos operacionales y tecnológicos, en la externalización de servicios, el Banco cuenta con políticas, normas y procedimientos, así como un entorno que ayuda a identificar, evaluar, controlar, mitigar, monitorear y reportar los riesgos más relevantes asociados a esta materia, de acuerdo a lo estipulado en el Capítulo 20-7 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

BancoEstado en su afán de concientizar a la organización respecto del riesgo operacional y tecnológico, realiza actividades de difusión, capacitación y educación para que cada participante de la organización asuma y comprenda en su ámbito, las responsabilidades que le competen en su administración, con especial énfasis en los ámbitos de seguridad de la información y ciberseguridad, actividades que se extienden de cara a clientes, proveedores y empresas filiales.

En el ámbito de la generación de nuevos productos y/o servicios relevantes, estos son sometidos a un análisis de riesgo, previo a su implementación, lo cual ayuda a prevenir la introducción de riesgos fuera de los niveles aceptados.

En el ámbito de la comunicación de incidentes operacionales, BancoEstado tiene definido un proceso para informar los incidentes operacionales que afecten o pongan en riesgo la continuidad del negocio, los fondos o recursos de la entidad y/o de sus clientes, la calidad de los servicios o la imagen de la institución, de acuerdo a lo estipulado en el Capítulo 20-8 de Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

En el ámbito de la gestión de la seguridad de la información, en lo que respecta a ciberseguridad, BancoEstado cuenta con un proceso que considera la identificación, protección, detección, respuesta y recuperación frente a amenazas.

Coberturas contables

BancoEstado utiliza coberturas contables para gestionar los riesgos de variación en valor razonable y de flujos de efectivo a los que se expone en la realización de sus negocios. Las coberturas utilizan instrumentos derivados para cubrir la variación del valor de los activos y pasivos en el balance.

El tratamiento de este tipo de instrumento se regula de acuerdo a IAS 39, según lo establecido en las normas contables del Compendio de Normas Contables para Bancos de la CMF. La Gerencia de Riesgo de Mercado se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas. Los resultados de las coberturas se informan al Comité de Activos y Pasivos. Al 30 de septiembre de 2021, BancoEstado mantenía nocionales en coberturas de flujos de efectivo por MM\$ 3.346.006 (MM\$ 2.905.346 al 31 de diciembre de 2020) y de valor razonable por MM\$ 1.254.791 (MM\$ 1.321.368 al 31 de diciembre de 2020) y no mantiene nocionales en coberturas de inversiones netas de negocios en el extranjero (MM\$ 188.060 al 31 de diciembre de 2020). Para mayor detalle ver Nota 8.

Requerimiento de capital

- a) 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 participen en la consolidación.
 - c. Se adicionan las provisiones adicionales hasta un 1,25% de sus activos ponderados por riesgo.

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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)**

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 del Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la relación de activos totales consolidados y activos ponderados por riesgo consolidados es la siguiente:

	30.09.2021		31.12.2020	
	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en banco	8.292.934	158.486	15.995.857	-
Operaciones con liquidación en curso	760.135	327.761	174.045	113.241
Instrumentos para negociación	759.291	171.366	1.178.041	267.199
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	253.737	163.790	60.401	60.401
Contratos de derivados financieros	2.240.701	886.711	1.722.258	763.609
Adeudados por bancos	803.489	803.489	622.440	621.571
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	26.903.286	19.741.984	25.818.727	19.503.551
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13.760.664	699.623	4.898.012	773.159
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	14.361	1.436	13.812	1.381
Inversiones en sociedades	16.457	16.457	15.486	15.487
Intangibles	56.397	56.397	76.394	76.394
Propiedades, planta y equipo	349.400	349.400	360.268	360.268
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	80.090	80.090	89.568	89.568
Impuestos corrientes	2.635	263	1.341	134
Impuestos diferidos	1.306.486	130.649	1.175.025	117.503
Otros activos	607.319	352.977	917.515	448.433
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	2.457.227	1.455.512	2.303.175	1.344.202
Total activos ponderados por riesgo		25.396.391		24.556.101

Para los efectos de cálculo de indicadores de suficiencia de capital, señalados en la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, el activo total consolidado asciende a MM\$ 57.691.806 al 30 de septiembre de 2021 y MM\$ 54.792.454 al 31 de diciembre de 2020.

	30.09.2021		31.12.2020	
	MM\$	Razón %	MM\$	Razón %
Capital Básico	2.217.425	3,84%	2.011.964	3,67%
Patrimonio Efectivo	3.351.807	13,20%	3.143.918	12,80%

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

- b) Al cierre de los Estados Financieros Consolidados Intermedios del 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco contempla la siguiente información relativa a su gestión del capital:
- 1) Las normas relativas al capital básico, patrimonio efectivo y ponderación de activos por riesgo, a que se refieren los Artículos N° 66 y N° 67 de la Ley General de Bancos, que regulan los recursos propios mínimos que han de mantener las instituciones de crédito nacionales, a nivel consolidado, y establecen, en particular, que el patrimonio efectivo de un banco no podrá ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo, neto de provisiones exigidas, mientras que su capital básico deberá ser igual o superior al 3% de sus activos totales, neto de provisiones exigidas.
 - 2) La política del Banco en este ámbito ha sido cumplir permanente y estrictamente con los mencionados requerimientos normativos de capital, de acuerdo a los riesgos de crédito inherentes asumidos en su actividad y al entorno en que opera, persiguiendo la máxima eficiencia en dicha gestión. Además, se ha mantenido una suficiencia de capital y holguras de recursos propios que permitan enfrentar adecuadamente eventuales shocks económicos y/o financieros, de modo de asegurar continuamente la solvencia institucional y confianza pública.
 - 3) Dado su carácter de empresa pública, el Banco no puede acceder a fuentes externas de capital. Por tanto, las fuentes de su crecimiento patrimonial son exclusivamente la capitalización de utilidades anuales, y los eventuales aportes extraordinarios de capital, que requieren de la promulgación de una ley.
 - 4) Durante el año 2021 se pagaron MM\$ 70.857 como dividendo a beneficio fiscal.
 - 5) El Banco considera capital el Patrimonio atribuible a los propietarios del Banco, lo que se indica en su Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2021, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

	Hasta 30 días MM\$	Entre 31 y 90 días MM\$	Entre 91 y 180 días MM\$	Entre 181 y 365 días MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Más de 3 años MM\$	Total MM\$
Activos							
Efectivo y depósitos en Banco	8.292.934	-	-	-	-	-	8.292.934
Operaciones con liquidación en curso	760.135	-	-	-	-	-	760.135
Instrumentos para negociación	348.388	13.155	15.303	212.376	58.356	111.713	759.291
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	126.731	16.610	81.188	29.208	-	-	253.737
Contratos de derivados financieros	181.754	148.290	263.896	259.184	186.082	1.201.495	2.240.701
Adeudados por bancos	280.189	372.168	151.132	-	-	-	803.489
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.803.848	1.306.153	1.597.978	2.289.431	6.116.000	13.789.876	26.903.286
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10.192.755	738.823	805.310	766.193	1.102.901	154.682	13.760.664
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	1.562	2.056	1.762	6.663	1.905	413	14.361
Total activos	21.988.296	2.597.255	2.916.569	3.563.055	7.465.244	15.258.179	53.788.598
Pasivos							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17.987.412	-	-	-	-	-	17.987.412
Operaciones con liquidación en curso	2.306.340	-	-	-	-	-	2.306.340
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	972.744	10.562	205	-	-	-	983.511
Depósitos y otras obligaciones a plazo	13.009.267	1.922.593	339.397	80.550	16.055	33.290	15.401.152
Contratos de derivados financieros	229.198	138.816	185.894	287.670	176.929	692.662	1.711.169
Obligaciones con Bancos	7.395	102.023	1.013.342	74.054	3.084.396	64.012	4.345.222
Instrumentos de deuda emitidos	119.254	212.965	668.705	741.419	1.141.311	5.904.515	8.788.169
Otras obligaciones financieras	27.500	8.548	-	-	-	-	36.048
Obligaciones por contratos de arrendamiento	787	1.707	2.562	5.000	19.439	39.001	68.496
Otros pasivos	894.494	5.975	8.963	3.471	2.323	14.324	929.550
Total pasivos	35.554.391	2.403.189	2.219.068	1.192.164	4.440.453	6.747.804	52.557.069

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos - MM\$)

**NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2020, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

	Hasta 30 días MM\$	Entre 31 y 90 días MM\$	Entre 91 y 180 días MM\$	Entre 181 y 365 días MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Más de 3 años MM\$	Total MM\$
Activos							
Efectivo y depósitos en Banco	15.995.857	-	-	-	-	-	15.995.857
Operaciones con liquidación en curso	174.045	-	-	-	-	-	174.045
Instrumentos para negociación	7.035	11.591	46.662	293.214	426.695	392.844	1.178.041
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	60.401	-	-	-	-	-	60.401
Contratos de derivados financieros	179.237	171.922	227.128	167.493	208.128	768.350	1.722.258
Adeudados por bancos	225.713	254.688	101.566	40.473	-	-	622.440
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.160.974	1.227.595	1.843.011	1.836.688	5.604.882	14.145.577	25.818.727
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	929.477	1.076.170	793.137	1.051.838	592.831	454.559	4.898.012
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	1.277	1.215	4.678	2.438	3.434	770	13.812
Total activos	18.734.016	2.743.181	3.016.182	3.392.144	6.835.970	15.762.100	50.483.593
Pasivos							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16.938.302	-	-	-	-	-	16.938.302
Operaciones con liquidación en curso	768.319	-	-	-	-	-	768.319
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	823.829	-	284	180	-	-	824.293
Depósitos y otras obligaciones a plazo	12.077.650	2.609.092	1.202.816	271.921	27.282	30.250	16.219.011
Contratos de derivados financieros	147.903	168.005	223.230	162.403	214.066	861.754	1.777.361
Obligaciones con Bancos	8.162	66.891	100.714	186.499	1.041.378	2.190.281	3.593.925
Instrumentos de deuda emitidos	90.898	88.697	363.692	285.265	1.915.606	6.262.172	9.006.330
Otras obligaciones financieras	47.613	835	187	-	-	-	48.635
Obligaciones por contratos de arrendamiento	940	1.737	2.591	5.119	19.753	46.673	76.813
Otros pasivos	675.431	3.214	4.821	9.642	2.626	23.168	718.902
Total pasivos	31.579.047	2.938.471	1.898.335	921.029	3.220.711	9.414.298	49.971.891

NOTA 37 - HECHOS POSTERIORES**a) Informa cierre de Sucursal New York:**

Con fecha 1 de octubre de 2021, se envió carta a la Comisión para el Mercado Financiero informando que con fecha 30 de septiembre de 2021, BancoEstado remitió al New York State Department of Financial Services (NYSDFS) carta informando que la Sucursal ha finalizado el proceso de liquidación de acuerdo a la Ley de Bancos del Estado de New York, quedando remanente en el Estado de Situación Financiera de la Sucursal, una prenda a favor de la superintendencia en Estados Unidos, requerida por la Ley de Bancos del Estado de New York. Una vez que sea liberada la referida prenda por el NYSDFS, la Sucursal emitirá una declaración final que dé cuenta de la inexistencia de activos, pasivos, obligaciones y contingencias.

b) Designación nuevo Gerente General en Filial BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.:

Con fecha 5 de octubre de 2021, se informó la designación como nuevo Gerente General de la Sociedad al Señor Hernán Arancibia Sepúlveda, la cual se hizo efectiva a contar del 4 de octubre de 2021.

c) Circular N° 2.295, Nuevo Compendio de Normas Contable para Bancos:

Con fecha 7 de octubre de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero, emitió la Circular N° 2.295, mediante la cual actualiza el Compendio de Normas Contables para Bancos y Manual de Sistemas de Información, como consecuencia de diversos análisis realizados con motivo de la implementación de las normas de Basilea III. Esta normativa se mantuvo en consulta entre el 10 de agosto y el 23 de agosto de 2021.

d) Pago dividendo en Filial BancoEstado Corredora de Seguros S.A.:

Con fecha 15 de octubre de 2021 se pagó dividendo definitivo a los accionistas, según lo establecido en la Décimo Séptima Junta General Ordinaria de Accionistas, de fecha 28 de abril de 2021.

e) Publicación de Ley N° 21.384 que autoriza la capitalización del Banco del Estado de Chile con el objeto de cumplir con las exigencias de Basilea III:

Con fecha 21 de octubre de 2021, se publicó la Ley N° 21.384 que autoriza la capitalización de hasta US\$ 1.500 millones la cual podrá realizarse hasta el 31 de diciembre de 2025. Junto con lo anterior, dos mecanismos relacionados, permitiendo la emisión de bonos sin plazo de vencimiento y estableciendo la obligación del Fisco de efectuar una transferencia de capital por una suma equivalente a sus activos por impuesto diferidos. Producto de lo anterior, BancoEstado deberá informar al Ministerio de Hacienda sobre su grado de cumplimiento de los requerimientos patrimoniales.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 37 - HECHOS POSTERIORES (Continuación)

No existen otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de octubre y el 28 de octubre de 2021, fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, que puedan afectar significativamente la adecuada presentación e interpretación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios del Banco.

INGRID GARAFULIC EBERL
Gerente de Contabilidad

ÓSCAR GONZÁLEZ NARBONA
Gerente de Planificación y Control de Gestión

JUAN COOPER ÁLVAREZ
Gerente General Ejecutivo