

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estados financieros por los ejercicios terminados
al 31 de diciembre de 2016 y 2015 e informe
de los auditores independientes



BancoEstado[®]
CHILE

Estados Financieros Consolidados

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2016 y 2015

Estados Financieros Consolidados

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

31 de diciembre de 2016 y 2015

Contenido

- I. Informe del Auditor Independiente
- II. Estado de Situación Financiera Consolidado
- III. Estado del Resultado Consolidado del Ejercicio
- IV. Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Ejercicio
- V. Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
- VI. Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
- VII. Notas a los Estados Financieros Consolidados

\$	=	Pesos Chilenos
MM\$	=	Millones de Pesos Chilenos
US\$	=	Dólares Estadounidenses
U.F.	=	Unidad de Fomento
JPY	=	Yen Japonés
€	=	Euros

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

ÍNDICE

	Página
Informe del Auditor Independiente	1
Estado de Situación Financiera Consolidado	3
Estado del Resultado Consolidado del Ejercicio	4
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Ejercicio	5
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	7
 Notas a los Estados Financieros Consolidados:	
Nota 1 - Información general y principales criterios contables utilizados	8
Nota 2 - Cambios contables	57
Nota 3 - Hechos relevantes	57
Nota 4 - Segmentos de operación	62
Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo	65
Nota 6 - Instrumentos para negociación	67
Nota 7 - Contratos de retrocompra y préstamos de valores	68
Nota 8 - Contratos de derivados financieros	70
Nota 9 - Adeudado por bancos	78
Nota 10 - Créditos y cuentas por cobrar a clientes	80
Nota 11 - Instrumentos de inversión	85
Nota 12 - Inversiones en sociedades	86
Nota 13 - Activos intangibles	88
Nota 14 - Propiedades, planta y equipo	90
Nota 15 - Impuesto corriente e impuestos diferidos	91
Nota 16 - Otros activos	96
Nota 17 - Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	98
Nota 18 - Obligaciones con bancos	99
Nota 19 - Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	100
Nota 20 - Provisiones	104
Nota 21 - Otros pasivos	106
Nota 22 - Contingencias y compromisos	107
Nota 23 - Patrimonio	113
Nota 24 - Ingresos y gastos por intereses y reajustes	116
Nota 25 - Ingresos y gastos por comisiones	117
Nota 26 - Resultado de operaciones financieras	118
Nota 27 - Resultado de cambio neto	118
Nota 28 - Provisiones por riesgo de crédito	119
Nota 29 - Remuneraciones y gastos de personal	120
Nota 30 - Gastos de administración	124
Nota 31 - Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	125

	Página
Nota 32 - Otros ingresos y gastos operacionales.....	126
Nota 33 - Operaciones con partes relacionadas.....	128
Nota 34 - Activos y pasivos a valor razonable.....	132
Nota 35 - Administración del riesgo.....	137
Nota 36 - Vencimiento de activos y pasivos.....	159
Nota 37 - Hechos posteriores.....	161

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Presidente y Consejeros de
Banco del Estado de Chile

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco del Estado de Chile y Filiales (en adelante “el Banco”), que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del Auditor

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

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

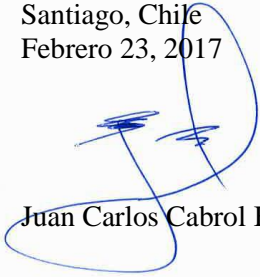
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco del Estado de Chile y Filiales al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones, los resultados integrales y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.



Santiago, Chile
Febrero 23, 2017



Juan Carlos Cabrol Bagnara

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado de Situación Financiera Consolidado

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

	Notas	31.12.2016 MM\$	31.12.2015 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	5.040.591	4.634.708
Operaciones con liquidación en curso	5	285.759	325.925
Instrumentos para negociación	6	2.080.446	2.209.909
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	266.658	234.062
Contratos de derivados financieros	8	473.545	442.739
Adeudado por bancos	9	570.806	489.453
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	20.118.494	18.539.161
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	4.111.911	4.013.041
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	29.276	36.273
Inversiones en sociedades	12	14.273	13.161
Intangibles	13	136.123	133.804
Propiedades, planta y equipo	14	337.964	303.777
Impuestos diferidos	15	933.636	802.298
Otros activos	16	388.150	371.271
TOTAL ACTIVOS		34.787.632	32.549.582
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	7.828.716	7.940.027
Operaciones con liquidación en curso	5	246.478	161.900
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	609.617	575.634
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	15.482.916	14.346.167
Contratos de derivados financieros	8	400.720	253.460
Obligaciones con bancos	18	1.079.779	1.040.353
Instrumentos de deuda emitidos	19	6.065.011	5.421.541
Otras obligaciones financieras	19	28.840	39.265
Impuestos corrientes	15	222.682	42.246
Impuestos diferidos	15	229.480	267.334
Provisiones	20	724.620	673.633
Otros pasivos	21	295.912	294.055
TOTAL PASIVOS		33.214.771	31.055.615
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	23	574.632	574.632
Reservas		942.297	886.976
Cuentas de valoración		(2.730)	5.403
Utilidades retenidas:			
Utilidad del ejercicio	23	147.090	112.583
Menos: Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal		(95.879)	(92.149)
Total patrimonio de los propietarios del Banco		1.565.410	1.487.445
Interés no controlador	23	7.451	6.522
TOTAL PATRIMONIO		1.572.861	1.493.967
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		34.787.632	32.549.582

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado del Resultado Consolidado del Ejercicio

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

	Notas	31.12.2016 MM\$	31.12.2015 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	1.654.244	1.573.104
Gastos por intereses y reajustes	24	(819.856)	(811.916)
Ingreso neto por intereses y reajustes		834.388	761.188
Ingresos por comisiones	25	365.941	311.233
Gastos por comisiones	25	(128.234)	(113.541)
Ingreso neto por comisiones		237.707	197.692
Utilidad neta de operaciones financieras	26	179.952	29.106
(Pérdida) utilidad de cambio neta	27	(22.173)	114.507
Otros ingresos operacionales	32	11.938	12.936
Total ingresos operacionales		1.241.812	1.115.429
Provisiones por riesgo de crédito	28	(209.689)	(145.958)
INGRESO OPERACIONAL NETO		1.032.123	969.471
Remuneraciones y gastos del personal	29	(401.494)	(362.004)
Gastos de administración	30	(258.490)	(249.603)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(77.588)	(73.572)
Deterioros	31	-	-
Otros gastos operacionales	32	(26.187)	(24.002)
Total gastos operacionales		(763.759)	(709.181)
RESULTADO OPERACIONAL		268.364	260.290
Resultado por inversiones en sociedades	12	1.680	1.460
Resultado antes de impuesto a la renta		270.044	261.750
Impuesto a la renta	15	(110.067)	(138.835)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		159.977	122.915
Atribuible a:			
Propietarios del Banco	23	147.090	112.583
Interés no controlador	23	12.887	10.332
		159.977	122.915

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Ejercicio
 Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (En millones de pesos - MM\$)

	Notas	31.12.2016 MM\$	31.12.2015 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		159.977	122.915
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta		11.323	(8.370)
Utilidad ajuste acumulado por diferencias de conversión	23	484	857
Pérdida neta de derivados de cobertura de flujos de efectivo		<u>(34.456)</u>	<u>(5.497)</u>
Subtotal otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio antes de impuesto		(22.649)	(13.010)
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		<u>14.516</u>	<u>9.728</u>
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		(8.133)	(3.282)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Ajuste por planes de beneficios al personal	29	<u>(2.771)</u>	<u>2.847</u>
Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio antes de impuesto		(2.771)	2.847
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		<u>1.801</u>	<u>(1.850)</u>
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	29	(970)	997
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(9.103)	(2.285)
UTILIDAD INTEGRAL CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		<u>150.874</u>	<u>120.630</u>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		137.987	110.298
Interés no controlador	23	<u>12.887</u>	<u>10.332</u>
		<u>150.874</u>	<u>120.630</u>

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

	Reservas		Cuentas de valoración				Impuesto a la renta e Impuesto diferido MM\$	Utilidad retenida del ejercicio anterior MM\$	Utilidad del ejercicio MM\$	Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal MM\$	Total patrimonio de los propietarios de el Banco MM\$		Total Patrimonio MM\$
	Capital MM\$	Otras reservas no provenientes de utilidades MM\$	Reservas provenientes de utilidades MM\$	Instrumentos de inversión disponible para la venta MM\$	Coberturas de flujos de efectivo MM\$	Diferencia de conversión MM\$					Interés no controlador MM\$	Total MM\$	
Saldos al 01.01.2015	432.472	(1.981)	797.760	5.096	25.358	(2.322)	(19.447)	-	165.659	(165.659)	1.236.936	5.563	1.242.499
Trasposos	-	-	165.659	-	-	-	-	-	(165.659)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	(75.459)	-	-	-	-	-	-	-	(75.459)	(2.996)	(78.455)
Aporte de Capital	142.160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	142.160	-	142.160
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	(8.370)	-	-	5.469	-	-	-	(2.901)	-	(2.901)
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	-	(5.497)	-	4.259	-	-	-	(1.238)	-	(1.238)
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	-	857	-	-	-	-	857	-	857
Ajuste por planes de beneficio al personal	-	997	-	-	-	-	-	-	-	-	997	-	997
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73.510	73.510	(6.377)	67.133
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	112.583	-	112.583	10.332	122.915
Saldos al 31.12.2015	574.632	(984)	887.960	(3.274)	19.861	(1.465)	(9.719)	-	112.583	(92.149)	1.487.445	6.522	1.493.967
Saldos al 01.01.2016	574.632	(984)	887.960	(3.274)	19.861	(1.465)	(9.719)	-	112.583	(92.149)	1.487.445	6.522	1.493.967
Trasposos	-	-	112.583	-	-	-	-	-	(112.583)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	(56.292)	-	-	-	-	-	-	-	(56.292)	(3.956)	(60.248)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	11.323	-	-	(7.538)	-	-	-	3.785	-	3.785
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	-	(34.456)	-	22.054	-	-	-	(12.402)	-	(12.402)
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	-	484	-	-	-	-	484	-	484
Ajuste por planes de beneficio al personal	-	(970)	-	-	-	-	-	-	-	-	(970)	-	(970)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.730)	(3.730)	(8.002)	(11.732)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	147.090	-	147.090	12.887	159.977
Saldos al 31.12.2016	574.632	(1.954)	944.251	8.049	(14.595)	(981)	4.797	-	147.090	(95.879)	1.565.410	7.451	1.572.861

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

	Notas	31.12.2016 MM\$	31.12.2015 MM\$
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del ejercicio		159.977	122.915
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	77.588	73.572
Deterioro de activos		-	-
Provisiones por riesgos de crédito		289.899	234.401
Ajuste a valor de mercado inversiones no permanentes		117.191	(114.126)
Utilidad por inversiones en sociedades	12	(1.680)	(1.460)
Utilidad neta en venta de bienes recibidos en pago		(2.951)	(4.679)
Utilidad neta en venta de propiedades, planta y equipo		(46)	(167)
Castigos de activos recibidos en pago	32	2.464	4.493
Otros cargos que no representan flujos de efectivo		150.088	173.297
Variación neta de intereses y reajustes devengados sobre activos y pasivos		(74.619)	(91.421)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Disminución (aumento) de inversiones para negociación		307.282	(490.317)
Aumento en colocaciones		(1.789.022)	(2.520.929)
Aumento de inversiones hasta el vencimiento y disponible para la venta		(91.873)	(672.960)
Aumento en otras operaciones de crédito		(81.353)	(52.080)
(Disminución) aumento de acreedores en cuentas corrientes		(380.162)	1.064.797
Aumento de depósitos y captaciones		1.374.810	1.954.627
Aumento (disminución) aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo		30.790	(28.325)
Aumento de otras obligaciones por intermediación de documentos		33.983	100.432
Disminución en obligaciones de letras de crédito		(89.923)	(117.822)
Disminución de préstamos obtenidos de bancos del país		-	(246.020)
Aumento de préstamos obtenidos de bancos del exterior		39.426	607.370
(Disminución) aumento de otros activos y otros pasivos		(130.608)	149.028
Total flujos (utilizados) originados en actividades de la operación		(58.739)	144.626
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles	13, 14	(115.330)	(162.735)
Enajenación de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles		50	73
Inversiones en sociedades	12	(626)	(194)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		588	570
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		4.754	6.305
Total flujos utilizados en actividades de inversión		(110.564)	(155.981)
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de bonos		756.931	614.573
Vencimiento de bonos		(27.216)	(24.868)
Aumento de Capital	23	-	142.160
Pago de utilidades del ejercicio anterior a beneficio fiscal		(56.292)	(75.459)
Pago de dividendos interés no controlador		(10.332)	(9.395)
Total flujos originados en actividades de financiamiento		663.091	647.011
VARIACIÓN NETA DEL EJERCICIO DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE			
(Disminución) aumento por variación de tipo de cambio		(1.497)	21.305
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	5.531.517	4.874.556
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	6.023.808	5.531.517

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 (BancoEstado), 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y que se relacionará con el Gobierno a través del Ministerio de Hacienda. Por lo tanto, el Banco del Estado de Chile 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 la 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 de BancoEstado, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por el Comité de Auditoría y Consejo Directivo el 23 de febrero de 2017.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

El Banco del Estado de Chile, 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 a 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 Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), 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 éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9996% de su patrimonio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa.

BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa posee participaciones minoritarias en las siguientes sociedades:

Nombre de la entidad	N° de		Valorización de inversión	Dividendos Percibidos MM\$	
	acciones	Participación		2016	2015
Bolsa de Comercio de Santiago; Bolsa de Valores	1	2,0833%	Valor Justo	146	123
Bolsa Electrónica de Chile	1	2,4390%	Valor Justo	-	-
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras (*)	436	0,1000%	Método de la participación	-	-
BancoEstado Servicios de Cobranza S.A. (*)	10	0,1000%	Método de la participación	1	1

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 Superintendencia de Valores y Seguros, cuyo objeto exclusivo fue administrar fondos para la vivienda. Con fecha 25 de abril de 2003, mediante Resolución Exenta N° 105, la Superintendencia de Valores y Seguros, 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 Superintendencia de Valores y Seguros. Banco del Estado de Chile, suscribió el 3 de diciembre de 2008, con BNP Paribas Investment Partners, 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 17 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 éste posee una participación con derecho a voto representativo del 50,01% de su patrimonio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 Superintendencia de Valores y Seguros. 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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 éste posee una participación con derecho a voto representativo del 50,10% de su patrimonio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras 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.

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 éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9% de su patrimonio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 minoritarias en las siguientes sociedades:

Nombre de la entidad	N° de		Valorización de inversión	Dividendos Percibidos MM\$	
	acciones	Participación		2016	2015
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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. 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 Bandera N° 84, piso 8, comuna de Santiago, Chile.

Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9% de su patrimonio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)



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

- BancoEstado Centro de Servicios S.A., constituida con fecha 13 de noviembre de 2004, con el objetivo único y exclusivo de efectuar a través de ella todas las actividades, actos jurídicos y operacionales vinculadas con aquellas a 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 éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9% de su patrimonio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de BancoEstado Centro de Servicios S.A..

BancoEstado Centro de Servicios S.A. posee participación minoritaria en la siguiente sociedad:

Nombre de la entidad	N° de		Valorización de inversión	Dividendos Percibidos MM\$	
	acciones	Participación		2016	2015
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A. (*)	30	0,1506%	Método de la participación	4	4

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

- BancoEstado Contacto 24 Horas S.A., fue constituida el 13 de diciembre de 2001, su objetivo 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.

Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9% de su patrimonio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de BancoEstado Contacto 24 Horas S.A..

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)



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

- Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A., constituida el 19 de octubre de 2006, su objetivo único y exclusivo es efectuar con el público 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.

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 éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,85% de su patrimonio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A..

Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A. posee participación minoritaria en la siguiente sociedad:

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación	Valorización de inversión	Dividendos Percibidos MM\$	
				2016	2015
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A. (*)	10	0,1700%	Método de la participación	-	-

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

- Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A., es una sociedad anónima cerrada, constituida el 7 de mayo de 2008. La Sociedad tiene como objetivo único y exclusivo la promoción de venta de productos o servicios del Banco y sus Filiales. La Sociedad se encuentra bajo la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A. está domiciliada en Avenida Libertador Bernardo O'Higgins N° 1.111, comuna de Santiago, Chile.

Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,83% de su patrimonio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A..

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)



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

- Banco del Estado de Chile Sucursal New York, cuya licencia bancaria fue emitida el 25 de julio de 2005, por las autoridades del estado de New York, autorizando a Banco del Estado de Chile 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 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras 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.

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

31 de diciembre de 2016

Sociedades	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Resultado de la sociedad MM\$	Utilidades acumuladas MM\$	Efectivo y efectivo equivalente MM\$
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	666.360	591.268	6.746	60.400	1.892
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	10.914	4.208	7.461	843	7.451
BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	40.910	32.965	18.351	3.386	6.258
BancoEstado Servicios de Cobranzas S.A.	5.116	3.391	368	27	1.106
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras	9.339	5.616	475	2.529	4.303
BancoEstado Centro de Servicios S.A.	22.016	19.363	441	(4.772)	1.911
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.	2.687	1.860	192	(143)	811
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	8.495	3.660	2.730	-	4.039
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.	619	7	7	(17)	11

31 de diciembre de 2015

Sociedades	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Resultado de la sociedad MM\$	Utilidades acumuladas MM\$	Efectivo y efectivo equivalente MM\$
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	682.054	613.282	6.251	54.149	3.387
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	10.201	4.348	6.245	842	4.936
BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	32.921	25.714	14.449	3.386	8.861
BancoEstado Servicios de Cobranzas S.A.	5.769	4.044	580	27	2.261
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras	8.258	4.813	196	2.529	3.417
BancoEstado Centro de Servicios S.A.	22.464	20.252	1	(4.773)	406
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.	1.230	595	203	(346)	369
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	7.882	3.444	2.332	-	3.983
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.	611	6	7	(25)	8

(*) Para mayores antecedentes sobre las sociedades indicadas, remitirse a los Estados Financieros Auditados 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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 (en adelante, “Estados Financieros”), comprenden los Estados de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes Estados del Resultado Consolidado, Estados de Otro Resultado Integral Consolidado, Estados Consolidado de Cambios en el Patrimonio y Estado Consolidado de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

b) Bases de preparación:

La Ley General de Bancos (L.G.B.) en su Artículo N° 15, faculta a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre Sociedades Anónimas, exige seguir los principios contables de general aceptación.

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, los bancos deben utilizar los criterios dispuestos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en su Compendio de Normas Contables 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” por 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados. Al 31 de diciembre de 2016, los activos, pasivos y resultados operacionales de las Filiales, representan en su conjunto un 9,48%, un 9,90% y un 20,10% respectivamente (10,76%, 11,26% y 18,45% respectivamente al 31 de diciembre de 2015), 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 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 al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Rut	Sociedad y/o sucursal en el exterior	Participación					
		31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
		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%
76.015.414-8	Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A. (*)	99,8300%	0,1700%	100,0000%	99,8300%	0,1700%	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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

(*) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Las demás sociedades son fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros. 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	
	31.12.2016	31.12.2015
Administrador Financiero Transantiago S.A.	21,0000%	21,0000%
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	14,9606%	14,9606%
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	12,9030%	12,9030%
Transbank S.A. (*)	8,7188%	8,7188%
IMERC-OTC S.A. (**)	14,5958%	11,1100%

(*) Con fecha 19 de mayo de 2016, BancoEstado pagó MM\$ 350, por suscripción de 1.629.690 acciones de pago de la Sociedad de apoyo al giro Transbank S.A. de fecha 21 de abril de 2016.

(**)Con fecha 30 de junio de 2016, BancoEstado compró 206 acciones de la Sociedad Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (IMERC-OTC S.A.), por un monto de MM\$ 188.

(**)Con fecha 22 de septiembre de 2016, BancoEstado compró 95 acciones de la Sociedad Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (IMERC-OTC S.A.), por un monto de MM\$ 88.

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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

- **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 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 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 para propósitos especiales.

d) 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 Ejercicio, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio atribuible al Banco.

e) 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 como 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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

f) 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 de los tipos 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 de representación contable del mes de la transacción.
- El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

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

g) Transacciones en moneda extranjera:

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

Para la preparación de los Estados Financieros Consolidados 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 obtenidos desde el Banco Central de Chile. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra resultados en el ítem “(Pérdida) utilidad de cambio neta”.

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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

h) Criterios de valorización de activos y pasivos:

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el Estado de Situación Financiera Consolidado adjunto, 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 reducciones por daño en incobrabilidad.

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero, a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

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

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual el activo podría ser intercambiado y el pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, actuando libre y prudentemente. 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, éste se valoriza a su costo amortizado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo indicado en el Capítulo A-2 del Compendio de Normas Contables, 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”).

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

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

- Los instrumentos financieros derivados, los que han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta, los que son medidos a valor razonable, cuando éste 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 mantenidos para la venta, los que son medidos a valor razonable.
- Colocaciones definidas como objeto de cobertura.

- **Activos valorados al 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.

i) Instrumentos de inversión:

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones hasta el vencimiento e instrumentos 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 al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos, 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 “Utilidad neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado del Ejercicio.

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 Ejercicio.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

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.

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo los rubros “Inversiones hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta” al 31 de diciembre de 2016 y 2015, para verificar si existen indicadores de deterioro. Dicha evaluación incluye evaluaciones económicas, rating de crédito de los emisores en deuda y la intención y la capacidad de la Administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento. En base a la evaluación de la Administración, se considera que estas inversiones no presentan deterioro.

j) Instrumentos para negociación:

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera Consolidado. 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 “Utilidad neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado del Ejercicio. Los intereses y reajustes devengados también son informados como “Utilidad neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado del Ejercicio.

La Administración ha calificado todas las inversiones mantenidas por las Filiales como instrumentos para negociación.

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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

k) 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 a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de 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 éste es negativo, en los rubros “Contratos de derivados financieros”, según sea el caso.

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”, en el Estado del Resultado Consolidado del Ejercicio.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de efectivo relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas, y (3) 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, aún cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

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 ejercicio.

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

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 ejercicio.

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, incluyendo la cobertura de una partida monetaria que se contabilice como parte de una inversión neta, se contabilizará de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo.

l) 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, más los costos de transacción incrementales y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto cuando el Banco define ciertos préstamos como objeto de cobertura, los cuales son valorizados al valor razonable con cambios en resultado, según lo descrito en la letra k) de esta nota.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

m) 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 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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.

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.

n) 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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

o) Deterioro:

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

- **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 éste 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 éste el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

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.

p) Inversiones en asociadas:

Las entidades asociadas, que corresponden a las entidades de apoyo al giro, se valorizan por el método de la participación (Nota 1 c)), que consiste en determinar el valor de la inversión de acuerdo al porcentaje de participación que se tiene sobre el patrimonio de la asociada. Los resultados sobre estas inversiones se reconocen sobre base devengada.

q) Activos intangibles:

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

Los software 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 de los 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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

r) 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 Ejercicio 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.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

s) Leasing:

- **Leasing operativo:**

Cuando el Banco, Sucursal New York o sus Filiales actúan como arrendatarios y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es contabilizado en resultados operacionales, de acuerdo a la fecha en la cual se haya recibido el servicio.

Al término del periodo del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del ejercicio en que terminó dicho contrato.

- **Leasing financiero:**

Las operaciones de leasing financiero 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, por lo que se presentan en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, a valor presente y el bien es dado de baja.

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

t) Efectivo y efectivo equivalente:

Para la elaboración del Estado Consolidado de Flujos de Efectivo 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 y sus 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, 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 se presentan dentro del rubro “Instrumentos para negociación”.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

Además, para la elaboración del Estado Consolidado de Flujos de Efectivo 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.

u) 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja en el caso de los “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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, para la determinación de provisiones, se resumen como sigue:

u.1) Provisiones por evaluación individual:

De acuerdo con el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

Cartera de deudores con riesgo 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:

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 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).

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

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.

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 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. 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 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

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

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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

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

Se incluyen en esta cartera aquellos deudores que presentan préstamos impagos por más de 90 días o se encuentran en situación de cobranza judicial y cuya fuente de pago se respalda en las garantías constituidas. En caso de disponerse de antecedentes concretos que lo justifiquen, se pueden considerar además el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas.

Como “antecedente concreto”, se considera cualquier recuperación por la vía judicial que esté debidamente respaldada, con un informe de Fiscalía del Banco, donde se determine la efectividad de la cobranza. Ésta debe estar libre de cualquier gravamen o de acreedores preferentes traduciéndose en un flujo efectivo de pago.

Además, se consideran en incumplimiento los deudores que han registrado antecedentes negativos en el Banco o en el Sistema Financiero, que pueden ser: infracciones previsionales, tributarias, documentos protestados no aclarados, deuda vencida en el Sistema Financiero (SF), castigos en el citado sistema, etc.. También se incluyen los deudores que se encuentran en cesación de pagos o presentando convenio judicial preventivo.

Las categorías para deudores con créditos en incumplimiento son seis, y cada una de ellas está asociada a un rango de pérdida esperada de créditos comerciales y operaciones de leasing comercial del cliente en su conjunto por lo que es necesario verificar la cobertura de garantía. Cabe señalar que los préstamos contingentes se deben considerar en un 100%, al estar calificados en incumplimiento.

Provisiones sobre cartera en incumplimiento

Para efectos de constituir las provisiones, 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 exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías 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 éstas. 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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

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:

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

$$\text{Provisión} = \text{ME} * (\text{PP}/100)$$

En que:

ME = Monto de la Exposición.

R = Monto Recuperable.

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

u.2) Provisiones por evaluación grupal:

Por su parte, el análisis grupal es utilizado para analizar 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 usa modelos internos, para las carteras consumo y comercial, basados en probabilidades de incumplimiento de los deudores y sus créditos. En el caso de la cartera hipotecaria, ésta utiliza el método estándar a contar de enero 2016, establecido en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-1 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

Provisiones cartera consumo y comercial evaluada grupalmente

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	$PE = ME \times (1 - EA) \times PI \times PDI_{\text{vencido} \rightarrow \text{castigo}} \times PDI_{\text{castigo}} + ME \times EA \times PI_{\text{aval}} \times PDI_{\text{aval}}$
	Mora 1	
	Mora 2	
	Mora 3	
Cartera en Incumplimiento	Origen	$PE = ME \times (1 - EA) \times PI \times PDI_{\text{mora}} \times PDI_{\text{vencido} \rightarrow \text{castigo}} \times PDI_{\text{castigo}} + ME \times EA \times PI_{\text{aval}} \times PDI_{\text{aval}}$
	Mora 1	
	Mora 2	Existen recuperaciones antes de cartera vencida
	Mora 3	
	Vencido o mayor	$PE = ME \times (1 - EA) \times PI \times PDI_{\text{vencido} \rightarrow \text{castigo}} \times PDI_{\text{castigo}} + ME \times EA \times PI_{\text{aval}} \times PDI_{\text{aval}}$

En que:

- PE = Pérdida esperada.
- ME = Monto de la exposición.
- EA = Porcentaje de la exposición avalada.
- PI = Probabilidad de incumplimiento.
- PDI_{mora}: = Pérdida de la operación en caso de deterioro por arrastre o por reprogramación.
- PDI_{vencido->castigo} = Pérdida dado el incumplimiento por vías de acciones de cobranza, antes de ingresar a castigo.
- PDI_{castigo}: = Pérdida en caso de incumplimiento mediante recuperaciones de castigos o por garantías. Para recuperaciones por garantías, también se denomina PDI_{gtia}.
- PI_{aval} = Probabilidad de incumplimiento del aval.
- PDI_{aval} = Pérdida dado el incumplimiento del aval.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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:

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

Factor MP de mitigación de pérdidas para créditos con seguro estatal de remate		
Tramo PVG	Tramo de V: Precio de la Vivienda en la Escrituración (UF)	
	V <= 1.000	1.000 < V <= 2.000
PVG <= 40%	100%	
40% < PVG <= 80%	100%	
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 de 10 de diciembre de 2008, de la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras.

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:

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

- 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.
- vi) El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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.

u.3) Cartera deteriorada:

La Cartera deteriorada comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia concreta que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

u.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 garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses

u.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.

u.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.

El Comité Ejecutivo del Banco en el año 2014, estableció los límites para la constitución de provisiones adicionales, entre el 0% y 2,5% de los activos ponderados por riesgo.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene provisiones adicionales equivalentes a un 2,02% de los activos ponderados por riesgo de crédito. Producto de la aplicación de la Circular N° 3.573 del 30 de diciembre de 2014, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco, al 31 de diciembre de 2016, ha liberado MM\$ 57.715 de provisiones adicionales. Adicionalmente, también, durante el 2016 ha constituido, con cargo a resultados, provisiones adicionales por MM\$ 92.800, de acuerdo a los criterios citados en los párrafos anteriores.

v) 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 cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación real como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los Estados Financieros Consolidados 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.

w) 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 2015, 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”. Con el objeto de tener indicadores financieros de eficiencia estables en el tiempo, el Banco tiene la práctica de llevar el importe del bono de negociación colectiva a resultados, en el plazo de los contratos colectivos.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

- **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.

- x) **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 (Nota 15).

Adicionalmente el Banco, por tratarse de una institución del sector público, 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%.

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 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.

Con fecha 29 de septiembre de 2014 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780 que modificó en forma permanente la tasa del artículo N° 20 de la Ley de Impuesto a la Renta, fijando la tasa del impuesto de primera categoría en 22,5% y 24% para el año comercial 2015 y 2016, respectivamente.

Con fecha 23 de julio de 2015, el Servicio de Impuestos Internos, emitió la Circular N° 66, que fija el régimen de tributación a que están afectas las empresas en que el Estado tenga un 100% de participación. En razón a lo anterior, se aplica para los efectos de reverso de activos y pasivos por impuestos diferidos, de los años 2017 en adelante, una tasa de impuesto de primera categoría del 25% sobre las rentas afectas que se generen en el ejercicio.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

El 8 de febrero del 2016 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.899 que simplifica el sistema de tributación a la renta y perfecciona otras disposiciones legales tributarias, incorporando una serie de modificaciones, entre otros textos legales, a la Ley N° 20.780. Al respecto, con fecha 14 de julio del 2016, el Servicio de Impuestos Internos, mediante la Circular N° 49, instruye, sustituye y deroga, entre otras, la Circular N° 66 recién citada. No obstante ello, el Banco mantiene la tasa del 25% del impuesto de primera categoría de carácter general, a contar del 1° de enero del 2017 y la tasa adicional del 40% establecida en el artículo N°2 del Decreto Ley N° 2.398 de 1978. Lo cual significa, que no se le aplica ninguno de los dos regímenes establecidos en el nuevo artículo N° 14 de la Ley de la Renta, que rige también a contar de esa fecha.

En relación a las Filiales, en donde el Banco es propietario en un porcentaje menor al 100%, estas deberán tributar bajo el régimen Semi Integrado, establecido en la letra b) del artículo N° 14, del citado texto legal, por calificar con los requisitos de esta categoría, dispuestos en la propia Ley de Impuesto a la Renta, lo cual significa que la tasa del impuesto de primera categoría será de 25,5%, para el año comercial 2017 y de 27%, a contar del año comercial 2018.

y) 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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

z) 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.

aa) 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

bb) 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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

(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 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.

cc) Uso de estimaciones y juicios:

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

Las estimaciones 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas 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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

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 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. 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 N° 6, N° 8 y N° 11).
- La vida útil de propiedades, planta y equipo y activos intangibles (Notas N° 13 y N° 14).
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N° 15).
- Provisiones (Nota N° 20).
- Contingencias y compromisos (Nota N° 22).
- Provisiones por riesgo de crédito (Nota N° 28).
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por beneficios al personal y otras obligaciones (Nota N° 29).
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota N° 31).
- Activos y pasivos a valor razonable (Nota N° 34).

Durante el ejercicio de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2016 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2015, distintas de las indicadas en estos Estados Financieros Consolidados.

dd) 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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

ee) Distribución de utilidad a beneficio fiscal:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 ejercicio, ascendió a 65,184% al 31 de diciembre de 2016 (81,850% al 31 de diciembre de 2015).

ff) Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Ejercicio:

En este estado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como resultado de su actividad durante el ejercicio, 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 ejercicio.
- b) Monto neto de los ingresos y gastos reconocidos temporalmente en patrimonio como “Cuentas de valoración”.
- c) Los impuestos diferidos originados en el ítem b), 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 resultados del ejercicio.
- 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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

gg) Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS y Normativa de SBIF):

Las nuevas normas, las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el periodo se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos Estados Financieros Consolidados, estas normativas aún no entran en vigencia, y no se han aplicado en forma anticipada:

a) Nuevas normas

		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

IFRS 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”

En mayo de 2014 fue emitida IFRS 15, una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto del Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) con el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Además, proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas.

La fecha de aplicación de la nueva norma es a partir del 1 de enero de 2018, se permite su aplicación anticipada.

BancoEstado se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma en sus Estados Financieros Consolidados.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9.

La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

A la fecha, esta normativa no ha sido aprobada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, evento que es requerido para su aplicación.

IFRS 16 “Arrendamientos”

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, IFRS 16 “Arrendamientos”. La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros.

IFRS 16 reemplaza IAS 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.

BancoEstado se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma en sus Estados Financieros Consolidados.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

b) 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 12	Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero de 2017
IAS 7	Iniciativa de Revelación	1 de enero de 2017
IFRS 15	Aclaración, Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
IFRS 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
IFRS 9 e IFRS 4	Aplicación	1 de enero de 2018
IAS 40	Transferencias de propiedades de Inversión	1 de enero de 2018
IAS 28 e IFRS 1	Mejoras anuales ciclo 2014-2016	1 de enero de 2018
IFRS 12	Mejoras anuales ciclo 2014-2016	1 de enero de 2017
IFRIC 22	Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	1 de enero de 2018

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

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos* (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas el 11 de septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

El 17 de diciembre de 2015, el IASB publicó enmiendas finales a “venta o aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto”. Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido.

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tiene impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

IAS 12 “Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas”

El 19 de enero de 2016, el IASB publicó enmiendas finales a IAS 12 Impuesto a las ganancias. Las enmiendas aclaran los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable y medidos al costo para propósitos tributarios dan origen a diferencias temporarias deducibles independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el valor libro del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.
- El valor libros de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.
- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluye las deducciones tributarias resultantes del reverso de diferencias temporarias deducibles.
- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando las leyes tributarias restrinjan la utilización de pérdidas tributarias, una entidad debería evaluar un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

Las enmiendas son efectivas para periodos anuales que comienzan en, o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

BancoEstado se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada modificación en sus Estados Financieros Consolidados.

IAS 7 “Iniciativa de Revelación”

Las enmiendas son parte del proyecto de iniciativa de revelación del IASB e introducen requisitos adicionales de revelación destinados a abordar las preocupaciones de los inversores de que los estados financieros actualmente no permiten entender los flujos de efectivo de la entidad; en particular respecto de la administración de las actividades financieras. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en los pasivos procedentes de actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar cómo una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

Las enmiendas son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

BancoEstado se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada modificación en sus Estados Financieros Consolidados.

IFRS 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”

El 12 de abril de 2016, el IASB publicó aclaraciones finales a IFRS 15.

Estas aclaraciones se enfocan en las siguientes áreas:

- Identificación de las obligaciones de desempeño,
- Contraprestaciones principal vs agente, y
- Orientación para la aplicación de licencias.

La fecha de aplicación de la nueva norma y sus modificaciones son aplicables a partir del 1 de enero de 2018, se permite su aplicación anticipada.

BancoEstado se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma en sus Estados Financieros Consolidados.

IFRS 2 “Pagos Basados en Acciones”

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

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

Las modificaciones se aplicarán de forma prospectiva, sin embargo, la aplicación retroactiva si se permite, si esto es posible sin el uso de la visión retrospectiva. Si una entidad aplica las enmiendas de forma retrospectiva, debe hacerlo para todas las modificaciones descritas anteriormente.

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tiene impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

IFRS 9 “Instrumentos Financieros” e IFRS 4 “Contratos de Seguros”

El 12 de septiembre de 2016 el IASB ha publicado la aplicación de IFRS 9 “Instrumentos Financieros” con IFRS 4 “Contratos de Seguro”. Las enmiendas tienen por objeto abordar las preocupaciones sobre las diferentes fechas de vigencia entre IFRS 9 y la próxima nueva norma sobre Contratos de Seguros (se espera publicación de IFRS 17 dentro de los próximos seis meses).

Como se ha hecho evidente que la fecha efectiva de IFRS 17 ya no puede ser alineada con la entrada en vigor de IFRS 9 “Instrumentos Financieros”, se ha solicitado al IASB, retrasar la aplicación de IFRS 9 para las actividades de seguros y alinear la fecha de vigencia de esta, para aquellas actividades, con la entrada en vigencia de la nueva norma sobre los contratos de seguro.

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

Una entidad aplicará el procedimiento de superposición de forma retroactiva para calificar los activos financieros cuando se aplica por primera vez IFRS 9. La aplicación del enfoque de superposición requiere la revelación de información suficiente para permitir a los usuarios de los estados financieros entender cómo se calcula el importe reclasificado en el periodo de referencia y el efecto de la reclasificación en los estados financieros.

Una entidad aplicará el procedimiento de aplazamiento para los periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2018. La aplicación del enfoque de aplazamiento necesita ser revelada, junto con información que permita a los usuarios de los Estados Financieros comprender cómo el asegurador clasificó para la exención temporal y comparar los aseguradores que aplican la exención temporal con las entidades que aplican IFRS 9. El aplazamiento sólo puede hacerse uso durante los tres años siguientes al 1 de enero de 2018.

A la fecha, IFRS 9, no ha sido aprobada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, evento que es requerido para su aplicación. Por otra parte IFRS 4, no tiene impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

IAS 40 “Propiedades de Inversión”

El 8 de diciembre de 2016, el IASB ha emitido enmienda a IAS 40, para aclarar transferencias de propiedades a, o de, propiedades de inversión.

Las enmiendas a IAS 40 son:

- Enmienda el párrafo 57 para indicar que una entidad transferirá una propiedad a, o de, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, hay evidencia de un cambio en el uso. Un cambio de uso ocurre si la propiedad cumple, o deja de cumplir la definición de propiedad de inversión. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí sola no constituye evidencia de un cambio de uso.
- La lista de ejemplos de evidencia del párrafo 57 a) – d) se presenta como una lista no exhaustiva de ejemplos en lugar de una lista exhaustiva.

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

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tiene impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

IFRS 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, IFRS 12 “Información a revelar sobre Participaciones en Otras Entidades” e IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”

El 8 de diciembre de 2016, el IASB ha emitido mejoras anuales a tres normas IFRS, ciclo 2014-2016.

Norma	Objeto de la enmienda
IFRS 1	Eliminó las exenciones a corto plazo en los párrafos E3-E7 de IFRS 1, ya que han cumplido su propósito.
IFRS 12	Aclaró el alcance de la norma para especificar los requisitos de revelación, excepto los que figuran en los párrafos B10-B16, se aplican a los intereses de una entidad enumerados en el párrafo 5, que son clasificados como mantenidos para la venta, mantenidos para su distribución o como operaciones discontinuadas de acuerdo con IFRS 5.
IAS 28	Aclaró que la elección para medir a valor razonable a través de ganancias o pérdidas de una inversión en una asociada o negocio conjunto, que está en poder de una entidad que es una organización de capital de riesgo u otra entidad que califica, está disponible para cada inversión en una entidad asociada o un negocio conjunto, sobre una base de inversión – por – inversión, al momento del reconocimiento inicial.

Las enmiendas a IFRS 1 e IAS 28 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La enmienda a la IFRS 12 para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.

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

IFRIC 22 “Transacciones en moneda extranjera y consideraciones sobre prepago”

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió la IFRIC 22, desarrollada por el Comité de Interpretación de IFRS, para aclarar la contabilización de las transacciones que incluyen el recibo o pago de una suma por adelantado en una moneda extranjera.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

Los contenidos de la IFRIC 22 son principalmente:

- Alcance de la interpretación, que se refiere a transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que:

- Hay consideración que está denominada o cotizada en moneda extranjera,
- La entidad reconoce un activo pagado anticipadamente o un pasivo por ingresos diferidos, con respecto a esa consideración, antes del reconocimiento del activo, gasto o ingreso relacionado; y
- El activo pagado anticipadamente o el pasivo por ingresos diferidos no es monetario.

- Consenso, El Comité de interpretación llegó a la siguiente conclusión:

- La fecha de la transacción, con el propósito de determinar el tipo de cambio, es la fecha del reconocimiento inicial del activo pagado anticipadamente no monetario o del pasivo por ingresos diferidos.
- Si hay varios pagos o recibos por adelantado, se establece una fecha de transacción para cada pago o recibo.

La nueva interpretación es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

BancoEstado se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada modificación en sus Estados Financieros Consolidados.

c) Normativa emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

- Mediante Circular N° 3.573, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de fecha 30 de diciembre 2014, establece el método estándar para los créditos hipotecarios residenciales que comenzaron a ser aplicados a partir del 1 de enero de 2016, y además, complementa y precisa instrucciones sobre provisiones y créditos que conforman la cartera deteriorada. Relacionada a esta circular, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, emite posteriormente las circulares N° 3.584 de fecha 22 de junio 2015 y N° 3.598 de fecha 24 de diciembre 2015, las cuales corrigen y complementan el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.

La aplicación de esta nueva normativa significó una mayor constitución de provisiones por colocación neta de MM\$ 51.615 y una liberación de Provisiones Adicionales por el mismo monto.

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

- En Circular N° 3.583, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de fecha 25 de mayo de 2015, se instruyó que todos los créditos otorgados para el financiamiento de estudios superiores, reciban el mismo tratamiento de los créditos regulados por la Ley N° 20.027. Lo anterior, dado que se modificó el capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables, en donde los créditos estudiantiles que eran incluidos en el ítem colocaciones de consumo, pasan a ser considerados a contar de enero de 2016, como parte de las colocaciones comerciales.

Producto de esta modificación a enero de 2016, el Banco traspasó desde el ítem colocaciones de consumo al ítem colocaciones comerciales, MM\$ 143.928, lo que significó una disminución de las primeras en un 8,65% y un aumento de las segundas en un 1,42% de sus respectivas carteras.

- Con fecha 18 de febrero de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ha solicitado a los bancos, mediante la emisión de la Circular N° 3.601, informar acerca de las pérdidas vinculados a eventos de riesgo operacional. Para ello, ha incorporado códigos a la información complementaria que debe ser enviada mensualmente, en relación con la cuantificación de este riesgo y la identificación de las exposiciones, siguiendo las directrices de Basilea. Con el propósito de que dicha información se proporcione en forma habitual y se pueda conocer oportunamente sin que medien requerimientos especiales, se ha resuelto agregar los respectivos datos en la información complementaria que debe enviarse mensualmente en los archivos MC1 y MC2. Esta solicitud está siendo informada desde el 31 de marzo de 2016.
- Con fecha 29 de marzo de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió la Circular N° 3.604, en la cual instruyó a modificar el porcentaje del equivalente de crédito para las líneas de crédito de libre disposición desde 50% a 35%, cuando el deudor no mantiene créditos en incumplimiento. De acuerdo a lo anterior se modifica el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables, Créditos Contingentes. Esta modificación comenzó a aplicarse a partir de mayo de 2016.

La aplicación de esta nueva normativa generó un abono a resultado de MM\$ 2.874.

- Con fecha 12 de diciembre de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió la Circular N° 3.615, en la que introduce cambios al Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables. El propósito de estos cambios es aumentar el nivel de transparencia de la información proporcionada por los bancos, para lo cual, se ha estimado disponer que a partir del próximo año, los Estados Financieros referidos la 30 de junio de cada año, sean objeto de un informe de revisión de la información financiera intermedia, emitido por los auditores externos, de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGA N° 63, Sección AU 930), y ser enviados a dicha Superintendencia dentro de los plazos que se señalan en dicho Capítulo.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la interpretación de estos Estados Financieros Consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Colocación de bonos:

- Con fecha 5 de mayo de 2016, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 3,0 millones, con 4 años y 2 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 2,8% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.
- Con fecha 5 de mayo de 2016, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 2,0 millones, con 4 años y 5 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 2,8% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.
- Con fecha 17 de junio de 2016, el Banco colocó bono en el exterior de JPY 10.000 millones, a 10 años plazo, con vencimiento de capital el 17 de junio de 2026, a una tasa de emisión de 0,48% anual, con pago de intereses semestrales, comenzando estos el 17 de diciembre de 2016.
- Con fecha 27 de julio de 2016, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 2,0 millones, con 8 años y 11 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,0% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.
- Con fecha 10 de agosto de 2016, el Banco colocó bono en el exterior de JPY 15.000 millones, a 10 años plazo, con vencimiento de capital el 17 de junio de 2026, a una tasa de emisión de 0,48% anual, con pago de intereses semestrales, comenzando estos el 17 de diciembre de 2016.
- Con fecha 8 de septiembre de 2016, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 3,0 millones, con 4 años y 8 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 2,8% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.
- Con fecha 8 de septiembre de 2016, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 3,0 millones, con 4 años y 9 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 2,8% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.
- Con fecha 13 de octubre de 2016, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 2,0 millones, con 9 años y 4 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,0% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

- Con fecha 24 de octubre de 2016, el Banco colocó bono en el exterior de US\$ 100 millones, a 10 años plazo, con vencimiento de capital el 9 de noviembre de 2026, a una tasa de emisión de 2,66% anual, con pago de intereses semestrales, comenzando estos el 9 de mayo de 2017.
- Con fecha 16 de diciembre de 2016, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 3,0 millones, con 4 años y 10 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 2,8% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.
- Con fecha 28 de diciembre de 2016, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 2,0 millones, con 9 años y 7 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,0% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

b) Distribución de dividendos y renovación de Directorio en Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

Con fecha 29 de marzo de 2016 se celebró la Décimo Novena Junta General Ordinaria de Accionistas BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, en la cual se acordó de forma unánime la distribución y pago de un dividendo definitivo equivalente al 100% de las utilidades líquidas del ejercicio 2015, ascendente a un total de MM\$ 6.245.

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

<u>Titulares</u>	<u>Suplentes</u>
Emiliano Figueroa Sandoval	Victoria Martínez Ocamica
Marcelo Hiriart Vergara	María Verónica Hevia Lobo
Antonio Bertrand Hermosilla	Alexis Genkowsky Goic
Carlos Alberto Curi	Dominique Lienart
Luiz Sorge	Henri Jean Auguste Coste
Cécile Emmanuelle Besse Advani	Ligia Torres

c) Junta Ordinaria de Accionistas Filial BancoEstado Centro de Servicios S.A.:

Con fecha 13 de abril de 2016, se realizó la Duodécima Junta Ordinaria de Accionistas, en la que fueron aprobados los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015; atendidas las utilidades acumuladas en el ejercicio del 2015 se acordó aprobar que fueran destinadas a absorber las pérdidas acumuladas, no quedando en consecuencia, utilidades líquidas por repartir; se optó por el diario “La Nación”, para efectos de la publicación de avisos y materias que corresponda publicar.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

d) Junta Ordinaria de Accionistas Filial Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A. (Probanc):

No obstante encontrarse con suspensión de funciones desde septiembre de 2010, dispuesta por su Directorio, e informada a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se realizó con fecha 13 de abril de 2016, la Octava Junta Ordinaria de Accionistas, en la que fueron aprobados los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015; atendidas las utilidades, se acordó aprobar que fueran destinadas a absorber parte de las pérdidas acumuladas, no quedando en consecuencia, utilidades líquidas por repartir. Correspondió además realizar la renovación total del Directorio para un nuevo período estatutario de 3 años; se optó por el diario “La Nación”, para efectos de la publicación de los avisos y materias que corresponda publicar.

e) Junta Ordinaria de Accionistas Filial BancoEstado Contacto 24 horas S.A.:

Con fecha 20 de abril de 2016, se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas, en la que fueron aprobados los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015; atendidas las utilidades acumuladas en el ejercicio del 2015 de MM\$ 203, se acordó aprobar que fueran destinadas a absorber parte de las pérdidas acumuladas, no quedando en consecuencia, utilidades líquidas por repartir; se optó por el diario “La Nación”, para efectos de la publicación de avisos y materias que corresponda publicar.

f) Junta Ordinaria de Accionistas Filial Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.:

Con fecha 20 de abril de 2016, se realizó la Décima Junta Ordinaria de Accionistas, en la que fueron aprobados los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015; atendidas las utilidades, se acordó el reparto de dividendos y el pago a los accionistas para el 20 de mayo de 2016; se optó por el diario “La Nación”, para efectos de la publicación de los avisos y materias que corresponda publicar.

g) Suscripción y pago de acciones Transbank S.A.:

Con fecha 21 de abril de 2016, en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad de apoyo al giro Transbank S.A., BancoEstado, suscribió 1.629.690 acciones de pago, las que fueron pagadas el 19 de mayo de 2016, por un monto de MM\$ 350.

h) Junta Ordinaria de Accionistas Filial BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.:

Con fecha 29 de abril de 2016 se celebró la décimo sexta Junta Ordinaria de Accionistas, en la que fueron aprobados los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015; se acordó el reparto del 100% de las utilidades, que corresponde al monto de MM\$ 580 y además se procedió a la renovación del Directorio por el período de dos años.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

i) Junta Ordinaria de Accionistas Filial BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras:

Con fecha 29 de abril de 2016, se realizó la Vigésima Junta Ordinaria de Accionistas de BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras, en la que fueron aprobados los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015; atendidas las utilidades, se acordó el reparto de dividendos y el pago a los accionistas en forma proporcional al número de acciones vigente. De acuerdo a ello, el accionista Banco del Estado de Chile recibió MM\$ 196 y el accionista BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa recibió MM\$ 0,2.

j) Distribución de dividendos y renovación de Directorio en Filial BancoEstado Corredores de Seguros S.A.:

Con fecha 29 de Abril de 2016, se celebró la Décimo Segunda Junta General Ordinaria de Accionistas de BancoEstado Corredores de Seguro S.A, en la cual se acordó de forma unánime la distribución y pago de un dividendo definitivo equivalente al 100% de las utilidades líquidas del ejercicio 2015, ascendente a un total de MM\$ 14.449, de los cuales se pagó como dividendo provisorio MM\$ 10.900 el 15 de abril de 2016 y el saldo de MM\$ 3.549 el 31 de mayo de 2016. A su vez, se acordó renovar a la totalidad de sus actuales directores titulares y sus respectivos suplentes, quienes durarán un año en su cargo, quedando éste conformado como sigue:

Titulares

José Carlos Martabit Scaff
Pablo Iacobelli Del Rio
José Miguel Saavedra Florez
María Cecilia Vergara Fisher

Suplentes

Juan Paulo Mestre Carmona
Mauricio Edgardo Zárate González
Cristian Eyzaguirre Court
Patricia Silberman Vespremi

k) Aprobación de Estados Financieros y Distribución de utilidades ejercicio 2015 en Filial BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa:

Con fecha 29 de Abril de 2016, se celebró Vigésimo Séptima Junta Ordinaria de Accionistas de BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, en la cual conforme lo dispone el inciso N° 2 del Artículo N° 56 de la Ley N° 18.046 y a lo establecido en los estatutos sociales, respecto a pronunciarse sobre la distribución de las utilidades del ejercicio y en especial, el reparto de dividendos. La Junta ratificó lo propuesto por el Directorio de la Sociedad en sesión ordinaria celebrada con fecha 1 de abril de 2016, en cuanto a no distribuir las utilidades obtenidas en el ejercicio 2015, y mantenerlas como reserva.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

l) Renuncia Director filial BancoEstado Servicios de Cobranzas S.A.:

Con fecha 28 de junio de 2016, don Antonio Undurraga Olivos dejó de formar parte del Directorio de esta filial, ya que dejó de prestar servicios para BancoEstado, correspondiendo al Directorio designar un director reemplazante hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, designación que se encuentra pendiente por el momento.

m) Compra de acciones de Sociedad Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.:

Con fecha 30 de junio de 2016, BancoEstado compró a Deutsche Bank (Chile), la cantidad de 206 acciones de la Sociedad Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (IMERC-OTC S.A.), por un monto de MM\$ 188.

n) Distribución y pago de utilidades de BancoEstado del ejercicio 2015 a beneficio fiscal:

Con fecha 6 de julio de 2016, el Ministerio de Hacienda, resuelve enviar a trámite, Decreto Supremo, que destina a beneficio fiscal la suma de MM\$ 56.291,5; correspondientes al 50% de la utilidad neta de BancoEstado, del ejercicio 2015.

Con fecha 23 de agosto de 2016, se pagó a la Tesorería General de la República MM\$ 56.291,5; correspondiente al 50% de la utilidad neta del Banco generada en el ejercicio 2015.

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

Con fecha 11 de agosto de 2016 se realizó la Cuarta Junta Extraordinaria de Accionistas de BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras, en la que se reformaron los estatutos para ampliar el objeto social, con el fin de ajustarse a las exigencias para formar parte del sistema “Empresas B”, que consiste en empresas que han redefinido el sentido del éxito empresarial, usando la fuerza del mercado para dar solución a problemas sociales y ambientales. Este nuevo tipo de empresas amplía el deber fiduciario de sus accionistas y gestores para incorporar intereses no financieros, cumpliendo un compromiso a generar impactos positivos socioambientales, operando con altos estándares de desempeño y transparencia. La reforma fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

p) Compra de acciones de Sociedad Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.:

Con fecha 22 de septiembre de 2016, BancoEstado compró a Banco Penta, la cantidad de 95 acciones de la Sociedad Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (IMERC-OTC S.A.), por un monto de MM\$ 88.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Criterios de segmentación:

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

La información por segmentos que se entrega, se basa en los informes mensuales elaborados a partir de la información facilitada por una aplicación informática de control de gestión.

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 éste 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 utilidad neta de operaciones financieras, utilidad (pérdida) 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 Segmentos, 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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (Continuación)

Los resultados por segmentos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

Resultados	31 de diciembre de 2016					31 de diciembre de 2015				
	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	226.470	524.189	8.955	74.774	834.388	185.175	461.557	51.741	62.715	761.188
Ingreso neto por comisiones	42.659	238.341	3.628	(46.921)	237.707	33.446	187.945	2.350	(26.049)	197.692
Utilidad neta de operaciones financieras	10.474	7.969	161.509	-	179.952	12.629	5.975	10.502	-	29.106
(Pérdida) utilidad de cambio neta	4.058	3.905	(30.152)	16	(22.173)	3.921	3.953	106.606	27	114.507
Otros ingresos operacionales	177	457	2	11.302	11.938	180	464	7	12.285	12.936
Total ingresos operacionales	283.838	774.861	143.942	39.171	1.241.812	235.351	659.894	171.206	48.978	1.115.429
Provisiones por riesgo de crédito	(31.877)	(89.325)	(40)	(88.447)	(209.689)	(27.774)	(122.580)	378	4.018	(145.958)
Ingreso operacional neto	251.961	685.536	143.902	(49.276)	1.032.123	207.577	537.314	171.584	52.996	969.471
Gastos apoyo operacional					(737.572)					(685.179)
Otros gastos operacionales					(26.187)					(24.002)
Total gastos operacionales					(763.759)					(709.181)
Resultado operacional					268.364					260.290
Resultado por inversiones en sociedades					1.680					1.460
Resultado antes de impuesto a la renta					270.044					261.750

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (Continuación)

Los Estados de Situación Financiera por segmentos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

	31 de diciembre de 2016					31 de diciembre de 2015				
	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	-	-	5.040.591	-	5.040.591	-	-	4.634.708	-	4.634.708
Operaciones con liquidación en curso	-	-	285.759	-	285.759	-	-	325.925	-	325.925
Instrumentos para negociación	-	-	2.080.446	-	2.080.446	-	-	2.209.909	-	2.209.909
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.028.999	12.078.399	9.966	1.130	20.118.494	7.581.043	10.957.549	556	13	18.539.161
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	34.199	-	4.077.712	-	4.111.911	25.051	-	3.987.990	-	4.013.041
Otros activos	323.568	-	1.016.716	1.810.147	3.150.431	240.779	31	961.719	1.624.309	2.826.838
TOTAL ACTIVOS	8.386.766	12.078.399	12.511.190	1.811.277	34.787.632	7.846.873	10.957.580	12.120.807	1.624.322	32.549.582
PASIVOS										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.907.116	2.593.019	100.524	228.057	7.828.716	5.226.835	2.354.851	131.760	226.581	7.940.027
Operaciones con liquidación en curso	-	-	246.478	-	246.478	-	-	161.900	-	161.900
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.794.611	5.829.262	5.785.140	73.903	15.482.916	3.047.954	5.314.969	5.979.101	4.143	14.346.167
Obligaciones con bancos	-	-	1.079.779	-	1.079.779	-	-	1.040.353	-	1.040.353
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	6.065.011	-	6.065.011	-	-	5.421.541	-	5.421.541
Otros pasivos	610.405	10.149	460.397	1.430.920	2.511.871	652.494	17.723	243.552	1.231.858	2.145.627
TOTAL PASIVOS	9.312.132	8.432.430	13.737.329	1.732.880	33.214.771	8.927.283	7.687.543	12.978.207	1.462.582	31.055.615
PATRIMONIO	-	-	-	1.572.861	1.572.861	-	-	-	1.493.967	1.493.967
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	9.312.132	8.432.430	13.737.329	3.305.741	34.787.632	8.927.283	7.687.543	12.978.207	2.956.549	32.549.582

En la fila Otros, se incluyen principalmente los siguientes conceptos: a) Activos: Inversiones en sociedades, Intangibles, Propiedades, planta y equipo, Impuestos diferidos y Otros activos; b) Pasivos: Impuestos corrientes, Impuestos diferidos, Provisiones y Otros pasivos.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

- a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	510.562	507.782
Depósitos en el Banco Central de Chile	3.029.901	2.474.878
Depósitos bancos nacionales	755	1.008
Depósitos en el exterior	<u>1.499.373</u>	<u>1.651.040</u>
Sub total efectivo y depósitos en bancos	<u>5.040.591</u>	<u>4.634.708</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	39.281	164.025
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	677.278	498.722
Contratos de retrocompra (2)	<u>266.658</u>	<u>234.062</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>6.023.808</u>	<u>5.531.517</u>

- (1) 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 90 días desde la fecha de adquisición. El detalle es el siguiente:

Instrumentos financieros de alta liquidez	31.12.2016	31.12.2015
	MM\$	MM\$
Instrumentos para negociación		
Depósitos a plazo fijo en moneda nacional	37.547	27.219
Depósitos a plazo fijo en moneda extranjera	12.053	-
Cuotas de fondos mutuos	<u>31.681</u>	<u>14.511</u>
Subtotal instrumentos para negociación	<u>81.281</u>	<u>41.730</u>
Instrumentos disponibles para la venta		
Depósitos a plazo fijo	24.965	1.196
Pagaré del Banco Central de Chile	532.592	455.796
Bonos de la Tesorería	16.811	-
Bonos del Banco Central de Chile	<u>21.629</u>	<u>-</u>
Subtotal Instrumentos disponibles para la venta	<u>595.997</u>	<u>456.992</u>
Totales	<u>677.278</u>	<u>498.722</u>

- (2) Corresponde a contratos de retrocompra en idéntica situación a la señalada en el punto (1) anterior.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 31 de diciembre de 2016 y 2015, saldos correspondientes a encaje mantenido por MM\$ 589.648 y MM\$ 606.503, 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 ó 24 horas hábiles siguientes. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31.12.2016	31.12.2015
	MM\$	MM\$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	44.022	163.724
Fondos por recibir	<u>241.737</u>	<u>162.201</u>
Subtotal activos	<u>285.759</u>	<u>325.925</u>
Pasivos:		
Fondos por entregar	<u>246.478</u>	<u>161.900</u>
Subtotal pasivos	<u>246.478</u>	<u>161.900</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>39.281</u>	<u>164.025</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 6 – INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:	41.704	184.058
Instrumentos del Banco Central	34.583	85.740
Bonos o pagarés de la Tesorería	7.121	98.318
Otros instrumentos fiscales	-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:	2.007.061	2.011.340
Instrumentos de otros bancos del país	1.987.631	1.992.450
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	19.430	18.890
Instrumentos de instituciones extranjeras:	-	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos:	31.681	14.511
Fondos administrados por entidades relacionadas	31.681	14.511
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	<u>2.080.446</u>	<u>2.209.909</u>

Al 31 de diciembre de 2016, bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen los instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras. Sin embargo, el Banco no presenta este tipo de instrumentos vendidos con pacto de retrocompra en los ejercicios 2016 y 2015.

Al 31 de diciembre de 2016, bajo Instrumentos de otras instituciones nacionales y extranjeras, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$ 382.649 (MM\$ 403.731 en 2015).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 9 días.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 31 de diciembre de 2016 y 2015, los instrumentos comprados con pacto de retroventa son los siguientes:

	Derechos por compromisos de venta							
	2016				2015			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de 3 meses y menos de un año MM\$	Más de un año MM\$	Total MM\$	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de 3 meses y menos de un año MM\$	Más de un año MM\$	Total MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:								
Instrumentos del Banco Central de Chile	2.939	-	-	2.939	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	24.110	-	-	24.110	14.154	-	-	14.154
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:								
Instrumentos de otros bancos del país	187.361	-	-	187.361	184.110	-	-	184.110
Bonos y efectos de comercio de empresas	52.248	-	-	52.248	35.798	-	-	35.798
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	266.658	-	-	266.658	234.062	-	-	234.062

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 31 de diciembre de 2016 y 2015, la obligación por los instrumentos vendidos con pacto de retrocompra es la siguiente:

	Obligaciones por compromiso de compra							
	2016				2015			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de 3 meses y menos de un año MM\$	Más de un año MM\$	Total MM\$	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de 3 meses y menos de un año MM\$	Más de un año MM\$	Total MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:								
Instrumentos del Banco Central de Chile	50.105	-	-	50.105	51.981	-	-	51.981
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:								
Instrumentos de otros bancos del país	559.366	146	-	559.512	523.653	-	-	523.653
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
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	609.471	146	-	609.617	575.634	-	-	575.634

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 8 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene la siguiente cartera de instrumentos de derivados:

2016	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	-	-	-	354.819	-	182.825	650.145	3.168	15.168
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	354.819	-	182.825	650.145	3.168	15.168
Derivados de Negociación:									
Forwards	5.206.102	3.648.642	1.361.838	921.996	662.437	2.025	-	52.913	62.338
Swaps	116.012	473.458	337.657	394.164	2.056.548	970.485	2.644.394	293.583	250.024
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-	-	26
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	5.322.114	4.122.100	1.699.495	1.316.160	2.718.985	972.510	2.644.394	346.496	312.388
Derivados de cobertura de inversión en el exterior:									
Forwards	191.472	30.126	-	-	-	-	-	24.159	49
Derivados de cobertura de flujos de efectivo:									
Swaps	-	-	-	425.113	253.187	512.861	592.155	99.722	73.115
Totales	5.513.586	4.152.226	1.699.495	2.096.092	2.972.172	1.668.196	3.886.694	473.545	400.720

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 8 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)

2015	Monto nocional 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	-	-	-	-	376.385	179.315	356.192	1.526	4.728
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	376.385	179.315	356.192	1.526	4.728
Derivados de Negociación:									
Forwards	4.467.863	3.518.298	1.841.487	1.085.320	309.447	1.970	985	95.929	72.182
Swaps	153.577	102.801	177.681	460.517	1.669.448	917.395	1.381.731	158.649	119.822
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-	-	47
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	4.621.440	3.621.099	2.019.168	1.545.837	1.978.895	919.365	1.382.716	254.578	192.051
Derivados de cobertura de inversión en el exterior:									
Forwards	225.795	17.754	-	-	-	-	-	47	23.162
Derivados de cobertura de flujos de efectivo:									
Swaps	-	-	-	-	293.431	528.346	289.610	186.588	33.519
Totales	4.847.235	3.638.853	2.019.168	1.545.837	2.648.711	1.627.026	2.028.518	442.739	253.460

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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, generada por la cartera clasificada como disponible para la venta, lo cual permite gestionar la posición estructural de los Estados Financieros. También puede efectuar coberturas de inversión de negocios en el exterior o coberturas de flujos de efectivo. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene los siguientes derivados de cobertura:

i) Cobertura de inversión neta de negocios en el extranjero

BancoEstado Casa Matriz, con moneda funcional en pesos chilenos, posee inversión de negocio en el extranjero correspondiente a la Sucursal en New York, Estados Unidos. Esta posición producto de su tratamiento contable, genera variaciones en el patrimonio de la Matriz dado que se debe reconocer en dicho Estado Financiero las fluctuaciones de valor que experimente el tipo de cambio, razón por la cual se realizó cobertura de inversión neta de negocios en el extranjero con un monto nocional de contrato MM\$ 221.598, con vencimiento hasta tres meses, con un valor razonable neto positivo de MM\$ 24.110 (nocional de MM\$ 243.549 y valor razonable neto negativo de MM\$ 23.115 en 2015), siendo el objeto de esta, cubrir el riesgo de moneda de la citada inversión. El capital contable de la Sucursal New York asciende a MM\$ 104.449 al 31 de diciembre de 2016.

	Monto nocional al 31 de diciembre de 2016							
	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)								
Inversión sucursal New York	191.472	30.126	-	-	-	-	-	221.598
Instrumento de Cobertura								
Forward de cobertura	(191.472)	(30.126)	-	-	-	-	-	(221.598)
Flujos netos	-	-	-	-	-	-	-	-

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 8 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)

	Monto nominal al 31 de diciembre de 2015						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	225.795	17.754	-	-	-	-	243.549
Instrumento de Cobertura							
Forward de cobertura	(225.795)	(17.754)	-	-	-	-	(243.549)
Flujos netos	-	-	-	-	-	-	-

ii) Cobertura de flujos de efectivo

El Banco utiliza instrumentos derivados Cross Currency Swap (CCS) para cubrir los siguientes riesgos relacionados con la colocación de bonos en el exterior:

Riesgo Cubierto 1: Bonos en US\$, JPY y €.

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

Riesgo Cubierto 2: Activos en UF, US\$ y Riesgo de inflación

La volatilidad de flujos esperados (a recibir por el Banco) que son denominados en UF y liquidados en pesos provenientes de diversas fuentes. 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 UF. La volatilidad de flujos esperados (a recibir por el Banco) que son denominados en US\$, se encuentra indexadas 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 UF y US\$, donde la porción cubierta corresponde solamente a la parte que se ve afectada por la variación de la UF y del tipo de cambio (referencias en el párrafo AG99F de la IAS 39).

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 8 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)

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 cargo a Patrimonio por un monto ascendente a MM\$ 12.402, neto de impuestos diferidos (MM\$ 1.238 en 2015).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 UF y los flujos de efectivo de la parte pasiva del instrumento de derivado de cobertura:

	2016							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 en UF	-	-	1.078.944	1.125.568	2.313.330	1.213.474	1.678.864	7.410.180
Instrumento de Cobertura								
Cross Currency Swap UF	-	-	(1.078.944)	(1.125.568)	(2.313.330)	(1.213.474)	(1.678.864)	(7.410.180)
Flujos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	2015							
	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 UF	574.151	-	212.450	-	1.521.082	829.983	539.847	3.677.513
Instrumento de Cobertura								
Cross Currency Swap UF	(574.151)	-	(212.450)	-	(1.521.082)	(829.983)	(539.847)	(3.677.513)
Flujos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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:

	2016							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 (Pasivo)								
Bonos corporativos en MX	(462)	(6.485)	(13.400)	(489.567)	(199.275)	(558.695)	(603.520)	(1.871.404)
Instrumento de Cobertura								
Cross Currency Swap MX	462	6.485	13.400	489.567	199.275	558.695	603.520	1.871.404
Flujos netos	-	-	-	-	-	-	-	-
	2015							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 (Pasivo)								
Bonos corporativos en MX	(475)	(6.880)	(12.886)	(20.889)	(710.198)	(597.204)	(420.017)	(1.768.549)
Instrumento de Cobertura								
Cross Currency Swap MX	475	6.880	12.886	20.889	710.198	597.204	420.017	1.768.549
Flujos netos	-	-	-	-	-	-	-	-

iii) Cobertura de valor razonable

El Banco utiliza Interest Rate Swap (IRS), para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento cubierto atribuible al tipo de interés. Los instrumentos modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde un tipo de interés fijo a un tipo de interés variable, disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Elemento cubierto (valor nominal)		
Bonos corporativos en MX	686.073	662.223
Créditos hipotecarios	306.021	53.508
Créditos comerciales	195.695	196.161
Total	<u>1.187.789</u>	<u>911.892</u>
 Instrumento de Cobertura (valor nominal)		
Interest rate swap	<u>1.187.789</u>	<u>911.892</u>
Total	<u>1.187.789</u>	<u>911.892</u>

Como una forma de mitigar la exposición a la tasa de interés de una cartera de colocaciones hipotecarias, el Banco ha definido una estrategia de cobertura (Macro-coberturas), que resulta en la variabilización de la cartera de colocaciones hipotecarias denominados en UF, mediante la contratación de un Interest Rate Swap (SPC) donde el Banco recibe UF variable y paga UF Fijo.

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

	2016							
	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 Hipotecarios en UF	1.413	2.825	4.238	8.475	33.901	32.488	222.681	306.021
Instrumento de Cobertura								
Interest rate swap	<u>(1.413)</u>	<u>(2.825)</u>	<u>(4.238)</u>	<u>(8.475)</u>	<u>(33.901)</u>	<u>(32.488)</u>	<u>(222.681)</u>	<u>(306.021)</u>
Flujos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 8 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)

	2015							
	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 Hipotecarios en UF	271	541	812	1.623	6.493	6.222	37.546	53.508
Instrumento de Cobertura								
Interest rate swap	(271)	(541)	(812)	(1.623)	(6.493)	(6.222)	(37.546)	(53.508)
Flujos netos	-	-	-	-	-	-	-	-

A continuación se presenta el ajuste de valoración por macro-coberturas, a la cartera de colocaciones hipotecarias cubiertas:

	2016 MM\$	2015 MM\$
Activos		
Ajustes a valor razonable por contratos de macro-coberturas	8.857	1.218
Pasivos		
Ajustes a valor razonable por contratos de macro-coberturas	324	-

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 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).

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 8 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)

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).

BancoEstado mantiene instrumentos clasificados como disponibles para la venta, lo cual genera que la estructura del Estado de Situación Financiera Consolidado 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.

NOTA 9 – ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos presentados en el rubro “Adeudado por bancos” son los siguientes:

	2016	2015
	MM\$	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	290.118	137.809
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	(140)	(138)
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	248.260	303.792
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	33.408	48.986
Provisiones y deterioro para créditos con bancos del exterior	(840)	(996)
Totales	<u>570.806</u>	<u>489.453</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 9 – ADEUDADO POR BANCOS (Continuación)

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

	2016			2015		
	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	138	996	1.134	45	1.326	1.371
Traspaso	-	-	-	-	-	-
Castigo	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	395	852	1.247	219	427	646
Provisiones liberadas	(388)	(968)	(1.356)	(136)	(854)	(990)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Diferencia de cambio	(5)	(40)	(45)	10	97	107
Saldos al 31 de diciembre	140	840	980	138	996	1.134

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 10 – CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 31 de diciembre de 2016, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

2016	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	8.053.059	328.768	8.381.827	113.777	88.869	202.646	8.179.181
Créditos de comercio exterior	822.021	31.140	853.161	43.105	865	43.970	809.191
Deudores en cuentas corrientes	50.601	3.021	53.622	1.288	1.803	3.091	50.531
Operaciones de factoraje	222.289	1.143	223.432	4.397	454	4.851	218.581
Préstamos estudiantiles (*)	726.289	53.099	779.388	-	35.876	35.876	743.512
Operaciones de leasing	688.583	22.115	710.698	17.369	2.695	20.064	690.634
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.294	1.633	3.927	1.142	246	1.388	2.539
Subtotales	10.565.136	440.919	11.006.055	181.078	130.808	311.886	10.694.169
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	569.124	147.398	716.522	-	8.897	8.897	707.625
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	562.322	163.521	725.843	-	7.391	7.391	718.452
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.680.229	596.723	6.276.952	-	119.302	119.302	6.157.650
Otros créditos y cuentas por cobrar	143.474	194.763	338.237	-	25.053	25.053	313.184
Subtotales	6.955.149	1.102.405	8.057.554	-	160.643	160.643	7.896.911
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.208.972	144.956	1.353.928	-	127.322	127.322	1.226.606
Deudores en cuentas corrientes	94.231	8.302	102.533	-	6.685	6.685	95.848
Deudores por tarjetas de crédito	213.261	11.962	225.223	-	20.263	20.263	204.960
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.516.464	165.220	1.681.684	-	154.270	154.270	1.527.414
Totales	19.036.749	1.708.544	20.745.293	181.078	445.721	626.799	20.118.494

(*) Ver nota 1, letra gg, c) Normativa emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

Al 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

2015	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	7.038.238	301.943	7.340.181	97.714	92.528	190.242	7.149.939
Créditos de comercio exterior	1.018.353	33.937	1.052.290	33.603	1.300	34.903	1.017.387
Deudores en cuentas corrientes	208.369	7.906	216.275	2.230	1.681	3.911	212.364
Operaciones de factoraje	249.855	1.427	251.282	4.208	470	4.678	246.604
Operaciones de leasing	647.801	24.520	672.321	17.966	1.583	19.549	652.772
Otros créditos y cuentas por cobrar	541.301	28.623	569.924	1.259	28.800	30.059	539.865
Subtotales	9.703.917	398.356	10.102.273	156.980	126.362	283.342	9.818.931
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	675.647	151.685	827.332	-	753	753	826.579
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	614.428	155.969	770.397	-	2.991	2.991	767.406
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.863.197	506.342	5.369.539	-	43.396	43.396	5.326.143
Otros créditos y cuentas por cobrar	160.640	177.414	338.054	-	36.022	36.022	302.032
Subtotales	6.313.912	991.410	7.305.322	-	83.162	83.162	7.222.160
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.269.764	116.659	1.386.423	-	132.209	132.209	1.254.214
Deudores en cuentas corrientes	85.065	5.993	91.058	-	9.095	9.095	81.963
Deudores por tarjetas de crédito	178.553	7.930	186.483	-	24.590	24.590	161.893
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.533.382	130.582	1.663.964	-	165.894	165.894	1.498.070
Totales	17.551.211	1.520.348	19.071.559	156.980	375.418	532.398	18.539.161

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor razonable de las garantías recibidas corresponde a un 116% y 113% de los activos cubiertos, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor razonable de las garantías hipotecarias recibidas corresponde al 273% y 271% del saldo por cobrar de los préstamos, 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 31 de diciembre de 2016 MM\$ 300.120 (MM\$ 299.629 en 2015) corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios y MM\$ 410.578 (MM\$ 372.692 en 2015), a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco ha obtenido activos, tales como bienes raíces por un monto total de MM\$ 1.935 (MM\$ 5.175 en 2015), mediante la ejecución de garantías.

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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		2016 %	2015 %
	2016 MM\$	2015 MM\$	2016 MM\$	2015 MM\$	2016 MM\$	2015 MM\$		
Colocaciones Comerciales								
Manufacturas	721.270	942.811	10.046	135.910	731.316	1.078.721	3,5%	5,7%
Minería	552.701	436.206	34.642	39.668	587.343	475.874	2,8%	2,5%
Electricidad, gas y agua	706.778	723.160	-	-	706.778	723.160	3,4%	3,8%
Agricultura y ganadería	564.999	553.517	-	-	564.999	553.517	2,7%	2,9%
Forestal	60.858	82.974	-	7.132	60.858	90.106	0,3%	0,5%
Pesca	141.834	91.878	-	-	141.834	91.878	0,7%	0,5%
Transporte	823.125	650.951	-	9.412	823.125	660.363	4,0%	3,5%
Telecomunicaciones	28.528	76.699	-	-	28.528	76.699	0,1%	0,4%
Construcción	1.505.397	1.323.373	-	-	1.505.397	1.323.373	7,3%	6,9%
Comercio	1.862.407	1.837.892	3.893	-	1.866.300	1.837.892	9,0%	9,6%
Servicios	3.068.095	2.471.614	-	4.756	3.068.095	2.476.370	14,8%	13,0%
Otros	921.482	714.320	-	-	921.482	714.320	4,5%	3,8%
Subtotales	10.957.474	9.905.395	48.581	196.878	11.006.055	10.102.273	53,1%	53,0%
Colocaciones para Vivienda	8.057.554	7.305.322	-	-	8.057.554	7.305.322	38,8%	38,3%
Colocaciones de Consumo	1.681.684	1.663.964	-	-	1.681.684	1.663.964	8,1%	8,7%
Totales	20.696.712	18.874.681	48.581	196.878	20.745.293	19.071.559	100,0%	100,0%

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el movimiento de las provisiones, se resume como sigue:

	2016			2015		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
Saldos al 01 de enero	156.980	375.418	532.398	135.726	314.670	450.396
Castigos de cartera deteriorada						
Colocaciones comerciales	(12.104)	(39.710)	(51.814)	(11.015)	(52.700)	(63.715)
Colocaciones para vivienda	-	(17.354)	(17.354)	-	(12.735)	(12.735)
Colocaciones de consumo	-	(95.517)	(95.517)	-	(72.537)	(72.537)
Total castigos	(12.104)	(152.581)	(164.685)	(11.015)	(137.972)	(148.987)
Provisiones constituidas	59.256	343.968	403.224	61.547	221.533	283.080
Provisiones liberadas	(22.753)	(121.084)	(143.837)	(29.992)	(22.813)	(52.805)
Diferencia de cambio	(301)	-	(301)	714	-	714
Saldos al 31 de diciembre	181.078	445.721	626.799	156.980	375.418	532.398

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

d) Venta de cartera:

Durante los ejercicios 2016 y 2015, 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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

Ventas al 31.12.2016	N° operaciones	Valor par MM\$	Valor venta MM\$	Liberación provisiones MM\$	Utilidad en venta MM\$	Ingresos percibidos por adelantado MM\$ (*)
Nuevas licitaciones de nóminas	7.513	19.202	25.790	(220)	-	6.808
Nuevos créditos con base en nóminas de ejercicios anteriores	26.656	47.329	62.012	(728)	-	15.411
Otros (**)	-	-	-	-	8.070	59.638
Totales	34.169	66.531	87.802	(948)	8.070	81.857

Ventas al 31.12.2015	N° operaciones	Valor par MM\$	Valor venta MM\$	Liberación provisiones MM\$	Utilidad en venta MM\$	Ingresos percibidos por adelantado MM\$ (*)
Nuevas licitaciones de nóminas	8.577	14.672	19.878	(394)	-	5.600
Nuevos créditos con base en nóminas de ejercicios anteriores	31.813	49.840	65.892	(1.514)	-	17.566
Otros (**)	-	-	-	-	5.962	44.542
Totales	40.390	64.512	85.770	(1.908)	5.962	67.708

(*) 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 31 de diciembre de 2016 se ha reconocido como resultado MM\$ 8.070 (MM\$ 5.962 en 2015), monto reflejado en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado del Ejercicio, conforme al siguiente detalle:

Venta de cartera	Ingresos percibidos por adelantado			Ingresos percibidos por adelantado			Saldo 31.12.2016 MM\$
	Saldo 31.12.2014 MM\$	2015 MM\$	Amortización anual 2015 MM\$	Saldo 31.12.2015 MM\$	2016 MM\$	Amortización periodo 2016 MM\$	
Año 2012	12.164	-	(1.536)	10.628	-	(1.536)	9.092
Año 2013	19.127	-	(2.125)	17.002	-	(2.125)	14.877
Año 2014	19.213	-	(1.961)	17.252	-	(1.961)	15.291
Año 2015	-	23.166	(340)	22.826	-	(2.318)	20.508
Año 2016	-	-	-	-	22.219	(130)	22.089
Totales	50.504	23.166	(5.962)	67.708	22.219	(8.070)	81.857

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 11 – INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento es el siguiente:

	2016			2015		
	Disponible para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponible para la venta MM\$	Mantenidos 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	774.096	-	774.096	838.776	-	838.776
Bonos o pagarés de la Tesorería	84.082	-	84.082	41.119	-	41.119
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	2.335.442	-	2.335.442	2.258.632	-	2.258.632
Bonos y efectos de comercio de empresas	34.731	-	34.731	25.396	-	25.396
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	883.560	-	883.560	849.118	-	849.118
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	4.111.911	-	4.111.911	4.013.041	-	4.013.041
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	29.019	29.019	-	35.999	35.999
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	257	257	-	274	274
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	29.276	29.276	-	36.273	36.273
Totales	4.111.911	29.276	4.141.187	4.013.041	36.273	4.049.314

Al 31 de diciembre de 2016 se encuentran vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras un total de MM\$ 50.114 de Instrumentos del Banco Central de Chile, (MM\$ 51.961 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de diciembre de 2016, bajo Instrumentos emitidos en el país y en el exterior se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$ 31.802 (MM\$ 2.849 en 2015).

Al 31 de diciembre de 2016, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 15 días (6 días al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se ha identificado deterioro para los instrumentos de inversión.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 12 – INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de							
	2016				2015			
	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	13.907	2.920	241	21,0000	12.758	2.679	339
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	14,9606	5.472	819	98	14,9606	4.955	741	133
Operadora de Tarjetas de Créditos Nexus S.A.	12,9030	10.809	1.395	247	12,9030	9.472	1.222	225
Transbank S.A. (*)	8,7188	49.518	4.317	454	8,7188	40.302	3.514	438
IMERC-OTC (**)	14,5958	10.991	1.604	160	11,4263	9.823	1.123	(119)
Subtotal			11.055	1.200			9.279	1.016
Inversiones valorizadas a valor de mercado:								
Bolsa de Comercio de Santiago			1.680	146			2.200	123
Bolsa Electrónica de Chile			70	-			125	-
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)			1.468	334			1.557	321
Subtotal			3.218	480			3.882	444
Totales			14.273	1.680			13.161	1.460

(*) Con fecha 21 de abril de 2016, en Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad de apoyo al giro Transbank S.A., BancoEstado, suscribió 1.629.690 acciones de pago, las que fueron pagadas el 19 de mayo de 2016, por un monto de MM\$ 350.

(**) Con fecha 30 de junio de 2016, BancoEstado compró la cantidad de 206 acciones de la Sociedad Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (IMERC-OTC S.A.), por un monto de MM\$ 188.

(**) Con fecha 22 de septiembre de 2016, BancoEstado compró la cantidad de 95 acciones de la Sociedad Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (IMERC-OTC S.A.), por un monto de MM\$ 88.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 12 – INVERSIONES EN SOCIEDADES (Continuación)

- b) El detalle del movimiento de las inversiones en sociedades registradas en los ejercicios 2016 y 2015, es el siguiente:

Detalle	2016 MM\$	2015 MM\$
Valor libro inicial	13.161	12.128
Adquisición de inversiones	626	194
Participación sobre los resultados	1.680	1.460
Dividendos en resultado de inversiones a valor de mercado	(480)	(444)
Provisión para dividendos de inversiones al método de la participación	(169)	(197)
Diferencia de cambio acciones Banco Latinoamericano de Exportaciones S.A.	(89)	227
Ajuste a mercado	<u>(456)</u>	<u>(207)</u>
Totales	<u>14.273</u>	<u>13.161</u>

- c) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no se ha identificado deterioro para este tipo de inversión.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los activos intangibles es el siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	2016		2015	
			Saldo bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulada MM\$	Saldo neto MM\$	Saldo neto MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	3	0,9	98.889	(33.728)	65.161	63.084
Intangibles generados internamente	3	0,9	240.030	(169.068)	70.962	70.720
Totales			338.919	(202.796)	136.123	133.804

b) El detalle del movimiento de intangibles durante los ejercicios 2016 y 2015, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldo Bruto			
Saldo al 01 de enero de 2015	85.755	131.866	217.621
Adquisiciones	9.216	104.345	113.561
Retiros	(823)	(10.720)	(11.543)
Deterioro	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-
Trasposos (*)	(1.652)	(25.888)	(27.540)
Otros	4	(436)	(432)
Saldos al 31 de diciembre 2015	92.500	199.167	291.667
Saldo al 01 de enero de 2016	92.500	199.167	291.667
Adquisiciones	7.276	47.492	54.768
Retiros	(226)	(5)	(231)
Deterioro	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-
Trasposos (*)	(644)	(6.453)	(7.097)
Otros	(17)	(171)	(188)
Saldos al 31 de diciembre 2016	98.889	240.030	338.919

(*) Corresponde a trasposos efectuados en el ejercicio desde Activos Intangibles a Propiedades, planta y equipo.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 01 de enero de 2015	(26.547)	(92.949)	(119.496)
Amortización del año	(3.430)	(42.549)	(45.979)
Pérdida por deterioro	-	-	-
Retiros/rebajas	589	7.051	7.640
Otros	(28)	-	(28)
	<u>(29.416)</u>	<u>(128.447)</u>	<u>(157.863)</u>
Saldos al 31 de diciembre 2015			
Saldo al 01 de enero de 2016	(29.416)	(128.447)	(157.863)
Amortización del año	(4.655)	(40.622)	(45.277)
Pérdida por deterioro	-	-	-
Retiros/rebajas	31	1	32
Otros	312	-	312
	<u>312</u>	<u>-</u>	<u>312</u>
Saldos al 31 de diciembre 2016	<u>(33.728)</u>	<u>(169.068)</u>	<u>(202.796)</u>

- c) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene compromisos para la adquisición de activos intangibles, de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	Fecha de contrato	Monto inversión	
		2016 MM\$	2015 MM\$
Proyectos Administración de servicios	Orden de Compra Diciembre	5.407	3.348
Proyectos de Desarrollo	Orden de Compra Diciembre	1.087	519
Totales		<u>6.494</u>	<u>3.867</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición y movimiento por clase de Propiedades, planta y equipo, respectivamente es la siguiente:

31.12.2016	Propiedad y Planta MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Costo				
Saldo al 1° de enero de 2016	224.746	154.151	84.582	463.479
Adiciones	3.545	16.846	40.171	60.562
Retiros / Bajas	(404)	(2.137)	(697)	(3.238)
Activos en tránsito (*)	2.038	8.515	(3.456)	7.097
Otros	205	(35)	(1.164)	(994)
Subtotal	230.130	177.340	119.436	526.906
Depreciación acumulada	(32.191)	(123.256)	(33.495)	(188.942)
Propiedades, planta y equipo, neto				
Saldos al 31 de diciembre 2016	197.939	54.084	85.941	337.964
31.12.2015	Propiedad y Planta MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Costo				
Saldo al 1° de enero de 2015	223.585	108.314	59.521	391.420
Adiciones	997	39.812	8.365	49.174
Retiros / Bajas	(1.344)	(486)	(2.919)	(4.749)
Activos en tránsito (*)	1.430	6.440	19.670	27.540
Otros	78	71	(55)	94
Subtotal	224.746	154.151	84.582	463.479
Depreciación acumulada	(28.204)	(104.825)	(26.673)	(159.702)
Propiedades, planta y equipo, neto				
Saldos al 31 de diciembre 2015	196.542	49.326	57.909	303.777

(*) Corresponde a traspasos efectuados en el ejercicio desde Activos Intangibles a Propiedades, planta y equipo.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Continuación)

b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco y sus Filiales cuentan con contratos de arriendos operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Bienes raíces	Pagos futuros de arrendamiento operativo			Total MM\$
	Hasta 1 año MM\$	De 2 a 3 Años MM\$	Más de 3 años MM\$	
Saldos al 31 de Diciembre 2016	7.323	7.120	10.605	25.048
Saldos al 31 de Diciembre 2015	7.444	7.226	9.718	24.388

c) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no tiene contratos de arrendamiento financiero.

Por otra parte, los activos para leasing que corresponden a los activos adquiridos para ser entregados bajo la modalidad de arriendo financiero al 31 de diciembre de 2016, ascienden a MM\$ 105.247 (MM\$ 113.608 en 2015), y se presentan clasificados como “Otros activos”.

NOTA 15 – IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS**a) Impuestos corrientes:**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco ha constituido la provisión de impuesto a la renta de primera categoría, por MM\$ 294.019 y MM\$ 114.329 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:

	2016 MM\$	2015 MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto (24,0% / 22,5%)	(115.060)	(45.197)
Impuesto artículo 2° D.L. N° 2.398 (40%)	(178.959)	(69.132)
Impuesto único primera categoría	-	-
Impuesto único artículo N° 21	(119)	(115)
Impuesto renta en patrimonio (*)	15.307	1.071
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	53.023	67.960
Crédito por gastos de capacitación	2.158	2.066
Otros	968	1.101
Totales	<u>(222.682)</u>	<u>(42.246)</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 debitados a patrimonio por concepto de valor razonable de derivados, importes que forman parte del pasivo por impuesto renta.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 15 – IMPUESTO CORRIENTE 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 31 de diciembre de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	2016 MM\$	2015 MM\$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto (24,0% / 22,5%)	(115.060)	(45.197)
Impuesto artículo N° 2 D.L. N° 2.398 (40%)	(178.959)	(69.132)
Impuesto único primera categoría	-	-
 Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	170.394	(24.598)
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	15.622	-
 Subtotales	<u>(108.003)</u>	<u>(138.927)</u>
 Impuestos por gastos rechazados artículo N° 21	(119)	(115)
Otros	(1.945)	207
 Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(110.067)</u>	<u>(138.835)</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 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016		2015	
	Tasa de impuestos %	Monto MM\$	Tasa de impuestos %	Monto MM\$
Impuesto calculado sobre utilidad antes de impuesto	64,0%	172.828	62,5%	163.594
Diferencias permanentes	(23,2%)	(62.642)	(9,5%)	(24.644)
Agregados o deducciones:				
Impuesto único (gastos rechazados)	-	(119)	-	(115)
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>40,8%</u>	<u>110.067</u>	<u>53,0%</u>	<u>138.835</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 15 – IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)**d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio:**

Los impuestos diferidos que han sido reconocidos con cargo (abono) a patrimonio durante el ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se componen por los siguientes conceptos:

	2016		2015	
	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	(4.041)	3.582	-
Cobertura de flujos de efectivo	-	(1.773)	-	(8.521)
Planes de beneficios al personal	3.972	-	2.171	-
Otros	-	-	2.128	-
Total cargo (abono) en patrimonio	3.972	(5.814)	7.881	(8.521)

e) Efecto de impuestos diferidos:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los efectos acumulados por impuestos diferidos es el siguiente:

Concepto	2016			2015		
	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Neto MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Neto MM\$
Provisiones sobre colocaciones	358.431	-	358.431	301.913	-	301.913
Provisión por vacaciones	18.511	-	18.511	16.993	-	16.993
Provisión asociadas al personal	9.348	-	9.348	8.512	-	8.512
Indemnización por años de servicio	52.357	-	52.357	43.271	-	43.271
Pérdida tributaria (*)	1.743	-	1.743	1.320	-	1.320
Intereses y reajustes suspendidos	71.167	-	71.167	52.402	-	52.402
Otras provisiones	325.464	-	325.464	305.191	-	305.191
Primas de colocacion de bonos	25.647	-	25.647	11.324	-	11.324
Intangibles	78	(77.577)	(77.499)	33	(77.685)	(77.652)
Propiedades, planta y equipo, neto	289	(25.065)	(24.776)	14	(27.018)	(27.004)
Valor razonable	-	(29.249)	(29.249)	334	(45.305)	(44.971)
Operaciones de leasing (neto)	-	(66.523)	(66.523)	-	(70.371)	(70.371)
Otros	70.601	(31.066)	39.535	60.991	(46.955)	14.036
Total impuesto neto	933.636	(229.480)	704.156	802.298	(267.334)	534.964

(*) 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 impuestos diferidos ya que la Administración estima incierta la generación de ingresos tributarios futuros que permitan utilizar este beneficio en el futuro cercano.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 15 – IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)**f) Provisiones y castigos para fines tributarios**

En virtud de la Circular conjunta N° 47 del Servicio de Impuestos Internos y N° 3.478 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, del 18 de agosto del 2009, a continuación se expone los movimientos y efectos generados por la aplicación del artículo N° 31 N° 4, de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle es el siguiente:

A. Créditos y cuentas por cobrar y Adeudado por bancos	(*)				
	Activo Valor financiero	Activos Valor Tributario			
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones al 31.12.2016					
Comerciales y Adeudado por bancos	9.731.429	9.818.790	14.930	54.557	
Consumo	1.681.684	1.681.784	915	9.923	
Vivienda	8.057.554	8.079.479	51.610	-	
B. Provisiones cartera vencida	Saldo al 01.01.2016	Castigo contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31.12.2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Comerciales	50.453	(16.533)	45.502	(24.865)	54.557
Consumo	11.207	(9.207)	9.909	(1.986)	9.923
Vivienda	-	-	-	-	-
C. Castigos directos y recuperaciones	MM\$				
Castigos directos art. 31 N° 4 inc. 2°	134.460				
Condonaciones (renegociación)/ liberación provisión	-				
Recuperaciones o renegociaciones créditos castigados	-				
D. Aplicación art. 31 N° 4 inc. 1° y 3° (otros castigo-condonaciones)	MM\$				
Castigo inc 1°	-				
Condonaciones (Créditos deteriorados)	-				

(*) Corresponde a saldos sólo de BancoEstado individual (sin considerar factoring y leasing), es decir no incluye Filiales y Sucursal New York.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 15 – IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2015, el detalle es el siguiente:

A. Créditos y cuentas por cobrar y Adeudado por bancos	(*)				
	Activo Valor financiero	Activos Valor Tributario			
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones al 31.12.2015					
Comerciales y Adeudado por bancos	8.679.117	8.739.792	16.069	50.453	
Consumo	1.663.964	1.663.968	1.023	11.207	
Vivienda	7.305.322	7.325.536	40.877	-	
B. Provisiones cartera vencida	Saldo al 01.01.2015	Castigo contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31.12.2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Comerciales	35.202	(12.180)	42.977	(15.546)	50.453
Consumo	6.635	(4.046)	11.203	(2.585)	11.207
Vivienda	-	-	-	-	-
C. Castigos directos y recuperaciones	MM\$				
Castigos directos art. 31 N° 4 inc. 2°	124.722				
Condonaciones (renegociación)/ liberación provisión	-				
Recuperaciones o renegociaciones créditos castigados	-				
D. Aplicación art. 31 N° 4 inc. 1° y 3° (otros castigo-condonaciones)	MM\$				
Castigo inc 1°	-				
Condonaciones (Créditos deteriorados)	-				

(*) Corresponde a saldos sólo de BancoEstado individual (sin considerar factoring y leasing), es decir no incluye Filiales y Sucursal New York.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 16 – OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de “Otros activos”, es el siguiente:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (*)	105.247	113.608
Bienes recibidos en pago o adjudicados	1.683	2.600
Bienes recibidos en pago	-	-
Bienes adjudicados en remate judicial	1.717	2.669
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(34)	(69)
Otros activos	281.220	255.063
Depósitos de dinero en garantía	154	1.779
Impuesto al valor agregado	7.640	10.018
Gastos pagados por anticipado	25.902	46.154
Ajustes de valoración por macrocoberturas	8.857	1.218
Deudas por cobrar al fisco	17.066	83.099
Operaciones pendientes	6.397	7.207
Garantías pagadas por Contratos Credit Support Annex	100.668	31.915
Materiales	1.980	1.647
Comisiones por cobrar	5.910	5.254
Cuentas diversas	13.638	6.674
Activos para leasing en tránsito	27.539	15.050
Otras por cobrar	12.738	11.351
Anticipo pago a proveedores	4.567	839
Caja convenio	68	54
Títulos en garantía	6.984	6.208
Fondo de garantía efectivo COMDER	3.540	-
Pago de garantías contratos Clearing	3.841	-
Otros activos	33.731	26.596
Totales	388.150	371.271

(*) 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 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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 16 – OTROS ACTIVOS (Continuación)

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados		
Saldo al 1° de enero	69	43
Constitución de provisiones	301	140
Aplicación de provisiones	(336)	(100)
Liberación de provisiones	-	(14)
Pérdida por deterioro	-	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre	34	69
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 17 – DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro Depósitos y Otras Obligaciones es la siguiente:

a) Depósitos y otras obligaciones a la vista	2016 MM\$	2015 MM\$
Cuentas corrientes	5.399.524	5.779.686
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.608.064	1.370.003
Depósitos por consignaciones judiciales	399.662	373.803
Boletas de garantía pagaderas a la vista	12.229	10.195
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	141.736	123.556
Pagos por efectuar por venta de instrumentos financieros	4	4
Retornos de exportaciones por liquidar	1.079	173
Ordenes de pagos pendientes	6.506	7.260
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	9.386	9.815
Saldo inmovilizado artículo N° 156 Ley General de Bancos	10.912	9.102
Depósitos a plazo vencidos	5.836	4.401
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	23	16
Otras obligaciones a la vista	233.755	252.013
Totales	<u>7.828.716</u>	<u>7.940.027</u>
b) Depósitos y otras obligaciones a plazo	2016 MM\$	2015 MM\$
Depósitos a plazo	11.591.799	10.772.501
Cuentas de ahorro a plazo	3.876.856	3.558.072
Otros saldos acreedores a plazo	14.261	15.594
Totales	<u>15.482.916</u>	<u>14.346.167</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 18 – OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro “Obligaciones con bancos”, es la siguiente:

	2016 MM\$	2015 MM\$
Préstamos de Instituciones Financieras del País:	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del Exterior:		
Agricultura Bank of China, The	3	281
Banco Santander (Brasil) S.A.	-	73
Bank of America, N.A	54.131	32.201
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd	321	1.307
Bank of China	2.146	2.597
Bank of Nova Scotia	26.824	71.016
Canadian Imperial Bank of Commerce	33.624	-
China Merchants Bank	460	571
Citibank, N.A.	167.733	93.314
Citibank Taiwan Limited	-	19
Commercial Bank of Ceylon PLC	782	292
DNB NOR Bank ASA	33.544	-
Hong Kong Shanghai Banking Corp. Ltd	2.722	2.450
HSBC Bank PLC (Midland Bank)	57.092	-
Industrial Bank of Korea	131	1.227
Intesa Sanpaolo Spa	22	418
Kbc Bank Nv	45	242
Keb Hana Bank (F/Korea Exchange Bank)	838	-
Korea Exchange Bank	-	1.604
Kookmin Bank	18	-
Kreditanstalt Fur Wiederaufba	94.064	-
Mercantil Commercebank NA	20.088	-
Standard Chartered Bank	37	139
Standard Chartered Bank (Pakistan)	590	460
Standard Chartered Bank Korea Ltd	328	261
Sumitomo Mitsui Banking Corp	83.695	53.262
Shinhan Bank	-	321
The Bank of Montreal	-	71.016
The Bank of New York	40.176	39.059
The Toronto Dominion Bank	-	45.450
Wells Fargo Bank, N.A.	-	81.668
Woori Bank, Seoul	318	580
Zuercher Kantonalbank	33.491	28.406
Otros	4.080	2.720
Subtotales	657.303	530.954
Obligaciones con el exterior:		
Bank of America N.A	33.496	-
Branch Banking and Trust Company (BB&T)	-	17.762
Citibank N.A. NY	33.477	49.015
HSBC Bank PLC	33.502	71.045
ING Bank N.V.	13.391	46.206
KfW Bankengruppe	75.152	97.931
Mizuho Corporate Bank NY	60.282	81.713
Sumitomo Mitsui Banking Corp NY	-	35.518
Toronto-Dominion Bank	8.724	49.742
Wells Fargo Bank N.A. Miami	83.910	-
Zuercher Kantonalbank	80.542	60.467
Subtotales	422.476	509.399
Totales	1.079.779	1.040.353

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 19 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
	MM\$	MM\$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	845.738	935.661
Bonos corrientes	4.352.794	3.619.155
Bonos subordinados	<u>866.479</u>	<u>866.725</u>
Subtotales	<u>6.065.011</u>	<u>5.421.541</u>
Otras Obligaciones Financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	28.840	39.265
Obligaciones con el exterior	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotales	<u>28.840</u>	<u>39.265</u>
Totales	<u>6.093.851</u>	<u>5.460.806</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

31.12.2016

BONOS CORRIENTES						
Serie	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en UF	Saldo Adeudado MM\$
BEST-D0807	6.000.000	01/08/2007	01/08/2017	4,00%	6.102.564,22	160.790
BEST-F1007	2.000.000	01/10/2007	01/10/2027	4,25%	2.089.152,02	55.045
BEST-H1207	4.000.000	01/12/2007	01/12/2017	4,00%	4.031.364,18	106.218
BESTA30400	3.000.000	01/04/2000	01/04/2025	6,50%	1.709.714,56	45.048
BESTJ20708	3.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,50%	3.009.939,22	79.306
BESTJ31008	5.000.000	01/10/2008	01/10/2018	3,50%	5.001.763,45	131.786
BESTJ41008	2.000.000	01/10/2008	01/10/2028	4,00%	1.916.093,52	50.485
BESTJ50109	5.000.000	01/01/2009	01/01/2019	3,50%	5.087.526,74	134.046
BESTJ60109	2.000.000	01/01/2009	01/01/2029	4,00%	2.002.178,21	52.753
BESTJ70112	5.000.000	01/01/2012	01/01/2017	3,50%	5.086.513,20	134.019
BESTJ80112	3.000.000	01/01/2012	01/01/2032	3,75%	3.095.590,70	81.563
BESTK10713	3.000.000	01/07/2013	01/07/2018	3,30%	3.103.423,48	81.769
BESTK20713	2.000.000	01/07/2013	01/07/2043	3,70%	2.290.928,50	60.361
BESTK30114	3.000.000	01/01/2014	01/01/2019	3,30%	3.100.826,74	81.701
BESTK40114	2.000.000	01/01/2014	01/01/2044	3,70%	2.329.835,79	61.387
BESTK50714	3.000.000	01/07/2014	01/07/2019	3,30%	3.161.193,14	83.291
BESTK60714	2.000.000	01/07/2014	01/07/2044	3,70%	2.370.767,81	62.465
BESTK70115	3.000.000	01/01/2015	01/01/2020	3,30%	3.164.857,77	83.388
BESTK80115	2.000.000	01/01/2015	01/01/2045	3,70%	2.357.735,25	62.122
BESTN10814	3.000.000	01/08/2014	01/08/2024	3,00%	3.079.076,36	81.127
BESTN20814	2.000.000	01/08/2014	01/08/2044	3,30%	2.156.139,64	56.810
BESTN30914	2.000.000	01/09/2014	01/09/2044	3,30%	2.116.448,75	55.764
BESTN41114	2.000.000	01/11/2014	01/11/2046	3,30%	2.090.523,66	55.081
BESTN51214	2.000.000	01/12/2014	01/12/2046	3,30%	2.031.010,42	53.513
BESTO10215	2.000.000	01/02/2015	01/02/2035	3,20%	2.148.790,81	56.616
BESTO20315	2.000.000	01/03/2015	01/03/2020	2,80%	2.044.259,49	53.862
BESTO30315	3.000.000	01/03/2015	01/03/2025	3,00%	3.061.669,84	80.669
BESTO50615	2.000.000	01/06/2015	01/06/2025	3,00%	2.083.860,37	54.906
BESTO60715	3.000.000	01/07/2015	01/07/2020	2,80%	3.106.348,19	81.846
BESTO81015	2.000.000	01/10/2015	01/10/2020	2,80%	2.060.626,49	54.293
BESTQ10316	2.000.000	01/03/2016	01/03/2026	3,00%	2.201.947,73	58.017
BESTQ30516	3.000.000	01/05/2016	01/05/2021	2,80%	3.135.703,15	82.619
BESTQ40616	3.000.000	01/06/2016	01/06/2021	2,80%	3.130.999,20	82.496
BESTQ50816	2.000.000	01/08/2016	01/08/2026	3,00%	2.183.502,11	57.531
BESTQ71016	3.000.000	01/10/2016	01/10/2021	2,80%	3.120.706,00	82.224
Subtotal Bonos en UF	98.000.000				100.763.580,71	2.654.917

Serie	Dólares colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Dólares	Saldo Adeudado MM\$
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	07/10/2010	07/10/2020	4,13%	501.840.760	335.967
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	08/02/2012	08/02/2022	3,88%	500.222.531	334.884
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	05/11/2012	09/11/2017	2,00%	496.220.249	332.205
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	200.000.000	07/05/2013	09/11/2017	2,00%	200.527.250	134.247
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	100.000.000	24/10/2016	09/11/2026	2,66%	100.126.833	67.032
Subtotal Bonos en US\$	1.800.000.000				1.798.937.623	1.204.335

Serie	Yenes colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Yenes	Saldo Adeudado MM\$
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	24.000.000.000	11/06/2013	18/06/2018	0,84%	23.946.650.486	137.221
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	31.000.000.000	16/01/2015	23/01/2020	0,52%	30.939.394.383	177.292
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	10.000.000.000	17/06/2016	17/06/2026	0,48%	9.879.118.263	56.610
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	15.000.000.000	10/08/2016	17/06/2026	0,48%	14.859.134.660	85.147
Subtotal Bonos en Yen	80.000.000.000				79.624.297.792	456.270

Serie	Euros colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Euros	Saldo Adeudado MM\$
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	53.000.000	08/07/2015	22/07/2025	1,58%	52.823.440	37.272
Subtotal Bonos en Euros	53.000.000				52.823.440	37.272

Total Bonos Corrientes						4.352.794
-------------------------------	--	--	--	--	--	------------------

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

BONOS SUBORDINADOS							
Serie	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en UF	Saldo Adeudado MM\$	
UEST-A0799	4.000.000	01/07/1999	01/07/2024	6,50%	2.213.674,18	58.326	
UEST-B0603	2.500.000	01/06/2003	01/06/2025	4,80%	1.442.434,63	38.005	
UEST-C0405	4.000.000	01/04/2005	01/04/2027	4,50%	2.876.742,51	75.796	
UEST-D0106	2.000.000	01/01/2006	01/01/2031	4,50%	1.650.527,93	43.488	
UEST-E0806	2.500.000	01/08/2006	01/08/2031	4,50%	2.141.704,50	56.430	
UEST-F0207	2.500.000	01/02/2007	01/08/2031	4,00%	2.142.203,97	56.443	
UEST-I0308	2.000.000	01/03/2008	01/03/2033	4,00%	1.758.458,22	46.332	
UESTI20110	3.000.000	01/01/2010	01/01/2038	4,50%	3.376.724,73	88.970	
UESTL10111	2.000.000	01/01/2011	01/01/2041	4,00%	2.086.877,68	54.985	
UESTL20711	2.000.000	01/07/2011	01/07/2041	4,00%	2.190.428,59	57.713	
UESTL30112	2.000.000	01/01/2012	01/01/2042	4,00%	2.195.944,25	57.859	
UESTM11213	2.000.000	01/12/2013	01/12/2043	3,50%	2.042.971,74	53.828	
UESTM20114	2.000.000	01/01/2014	01/01/2045	3,50%	2.188.621,72	57.666	
UESTM30114	2.000.000	01/01/2014	01/01/2046	3,50%	2.358.717,79	62.147	
UESTM40114	2.000.000	01/01/2014	01/01/2047	3,50%	2.219.947,05	58.491	
Total Bonos Subordinados	36.500.000				32.885.979,49	866.479	
Total Bonos emitidos						5.219.273	

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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

31.12.2015

BONOS CORRIENTES							
Serie	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en UF	Saldo Adeudado MM\$	
BEST-D0807	6.000.000	01/08/2007	01/08/2017	4,00%	6.111.519,67	156.633	
BEST-F1007	2.000.000	01/10/2007	01/10/2027	4,25%	2.094.002,05	53.667	
BEST-H1207	4.000.000	01/12/2007	01/12/2017	4,00%	4.050.224,84	103.804	
BESTA30400	3.000.000	01/04/2000	01/04/2025	6,50%	1.850.791,69	47.434	
BESTJ20708	3.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,50%	3.004.851,32	77.012	
BESTJ31008	5.000.000	01/10/2008	01/10/2018	3,50%	4.979.068,87	127.609	
BESTJ41008	2.000.000	01/10/2008	01/10/2028	4,00%	1.912.929,25	49.027	
BESTJ50109	5.000.000	01/01/2009	01/01/2019	3,50%	5.087.574,68	130.390	
BESTJ60109	2.000.000	01/01/2009	01/01/2029	4,00%	1.999.739,28	51.251	
BESTJ70112	5.000.000	01/01/2012	01/01/2017	3,50%	5.098.803,55	130.678	
BESTJ80112	3.000.000	01/01/2012	01/01/2032	3,75%	3.097.129,17	79.377	
BESTK10713	3.000.000	01/07/2013	01/07/2018	3,30%	3.142.664,40	80.544	
BESTK20713	2.000.000	01/07/2013	01/07/2043	3,70%	2.297.041,76	58.871	
BESTK30114	3.000.000	01/01/2014	01/01/2019	3,30%	3.125.579,75	80.106	
BESTK40114	2.000.000	01/01/2014	01/01/2044	3,70%	2.336.967,40	59.894	
BESTK50714	3.000.000	01/07/2014	01/07/2019	3,30%	3.204.546,04	82.130	
BESTK60714	2.000.000	01/07/2014	01/07/2044	3,70%	2.378.512,09	60.959	
BESTK70115	3.000.000	01/01/2015	01/01/2020	3,30%	3.202.111,97	82.067	
BESTK80115	2.000.000	01/01/2015	01/01/2045	3,70%	2.365.070,19	60.615	
BESTN10814	3.000.000	01/08/2014	01/08/2024	3,00%	3.083.646,98	79.031	
BESTN20814	2.000.000	01/08/2014	01/08/2044	3,30%	2.159.182,60	55.338	
BESTN30914	2.000.000	01/09/2014	01/09/2044	3,30%	2.118.470,86	54.294	
BESTN41114	2.000.000	01/11/2014	01/11/2046	3,30%	2.091.931,12	53.614	
BESTN51214	2.000.000	01/12/2014	01/12/2046	3,30%	2.031.411,47	52.063	
BESTO10215	2.000.000	01/02/2015	01/02/2035	3,20%	2.153.859,22	55.201	
BESTO20315	2.000.000	01/03/2015	01/03/2020	2,80%	1.852.883,70	50.039	
BESTO30315	3.000.000	01/03/2015	01/03/2025	3,00%	3.065.005,74	78.553	
Subtotal Bonos en UF	78.000.000				79.895.519,66	2.050.201	
Serie	Dólares colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Dólares	Saldo Adeudado MM\$	
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	07/10/2010	07/10/2020	4,13%	501.199,742	355.932	
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	08/02/2012	08/02/2022	3,88%	499.405,012	354.657	
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	05/11/2012	09/11/2017	2,00%	494.331,882	351.055	
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	200.000.000	07/05/2013	09/11/2017	2,00%	200.502,899	142.389	
Subtotal Bonos en US\$	1.700.000.000				1.695.439,535	1.204.033	
Serie	Yenes colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Yenes	Saldo Adeudado MM\$	
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	24.000.000.000	11/06/2013	18/06/2018	0,84%	23.991.524,276	141.287	
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	31.000.000.000	16/01/2015	23/01/2020	0,52%	30.967.818,331	182.371	
Subtotal Bonos en Yen	55.000.000.000				54.959.342,607	323.658	
Serie	Euros colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Euros	Saldo Adeudado MM\$	
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	53.000.000	08/07/2015	22/07/2025	1,58%	53.270,136	41.263	
Subtotal Bonos en Euros	53.000.000				53.270,136	41.263	
Total Bonos Corrientes						3.619.155	
BONOS SUBORDINADOS							
Serie	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en UF	Saldo Adeudado MM\$	
UEST-A0799	4.000.000	01/07/1999	01/07/2024	6,50%	2.410.968,68	61.791	
UEST-B0603	2.500.000	01/06/2003	01/06/2025	4,80%	1.570.638,75	40.254	
UEST-C0405	4.000.000	01/04/2005	01/04/2027	4,50%	3.090.640,65	79.210	
UEST-D0106	2.000.000	01/01/2006	01/01/2031	4,50%	1.730.106,34	44.341	
UEST-E0806	2.500.000	01/08/2006	01/08/2031	4,50%	2.242.512,06	57.473	
UEST-F0207	2.500.000	01/02/2007	01/08/2031	4,00%	2.246.624,37	57.579	
UEST-I0308	2.000.000	01/03/2008	01/03/2033	4,00%	1.831.663,33	46.944	
UESTI20110	3.000.000	01/01/2010	01/01/2038	4,50%	3.387.191,68	86.811	
UESTL10111	2.000.000	01/01/2011	01/01/2041	4,00%	2.087.571,80	53.503	
UESTL20711	2.000.000	01/07/2011	01/07/2041	4,00%	2.194.720,14	56.249	
UESTL30112	2.000.000	01/01/2012	01/01/2042	4,00%	2.200.235,18	56.390	
UESTM11213	2.000.000	01/12/2013	01/12/2043	3,50%	2.043.773,91	52.380	
UESTM20114	2.000.000	01/01/2014	01/01/2045	3,50%	2.191.890,57	56.176	
UESTM30114	2.000.000	01/01/2014	01/01/2046	3,50%	2.366.049,24	60.640	
UESTM40114	2.000.000	01/01/2014	01/01/2047	3,50%	2.223.412,21	56.984	
Total Bonos Subordinados	36.500.000				33.817.998,91	866.725	
Total Bonos emitidos						4.485.880	

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 20 – PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de las “Provisiones” es el siguiente:

a) Provisiones

	31.12.2016	31.12.2015
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	126.117	108.391
Provisiones para dividendo (beneficio fiscal)	95.879	92.149
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	40.656	45.528
Provisiones por contingencias (*)	460.879	426.291
Provisiones por riesgo país	1.089	1.274
	<u>724.620</u>	<u>673.633</u>
Totales	<u>724.620</u>	<u>673.633</u>

(*) Incluye provisiones adicionales por MM\$ 448.905 al 31 de diciembre de 2016 (MM\$ 413.820 al 31 de diciembre de 2015).

b) A continuación se muestra el movimiento registrado en provisiones durante los ejercicios 2016 y 2015:

	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 2016	108.391	45.528	426.291	93.423	673.633
Provisiones constituidas	49.223	21.268	102.158	96.800	269.449
Aplicación de las provisiones	(24.008)	-	(7.100)	(92.149)	(123.257)
Liberación de provisiones	(7.489)	(25.732)	(60.470)	(1.106)	(94.797)
Otros movimientos	-	(408)	-	-	(408)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>126.117</u>	<u>40.656</u>	<u>460.879</u>	<u>96.968</u>	<u>724.620</u>
Saldos al 1° de enero de 2015	111.288	40.096	435.907	166.331	753.622
Provisiones constituidas	66.177	20.211	16.212	92.805	195.405
Aplicación de las provisiones	(45.268)	-	(9.643)	(165.659)	(220.570)
Liberación de provisiones	(23.807)	(15.741)	(16.185)	(55)	(55.788)
Otros movimientos	1	962	-	1	964
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>108.391</u>	<u>45.528</u>	<u>426.291</u>	<u>93.423</u>	<u>673.633</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 20 – PROVISIONES (Continuación)

c) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
	MM\$	MM\$
Provisión indemnización años de servicios	77.507	63.584
Provisión para beneficios por años de servicios	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	17.209	15.667
Provisión de vacaciones	31.401	29.140
	<u>31.401</u>	<u>29.140</u>
Totales	<u>126.117</u>	<u>108.391</u>

d) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle del movimiento de la provisión por indemnización por años de servicio (Nota 29), es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
	MM\$	MM\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	63.584	69.031
Incremento de la provisión	21.578	11.356
Pagos anticipados	-	-
Aplicación de provisiones	(4.038)	(13.285)
Liberación de provisiones	(3.617)	(3.518)
Efectos por la tasa de descuento	-	-
Otros	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>77.507</u>	<u>63.584</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 u.6). Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, tuvieron el siguiente movimiento:

	31.12.2016	31.12.2015
	MM\$	MM\$
Saldos al 1° de enero	413.820	413.820
Provisiones constituidas	92.800	-
Liberación de provisiones	(57.715)	-
Otros	-	-
Saldo final	448.905	413.820

Los efectos en resultados del ejercicio son registrados dentro de “Provisiones por riesgo de crédito” en el Estado del Resultado Consolidado del Ejercicio.

NOTA 21 – OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los “Otros pasivos” es el siguiente:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	118.329	75.274
Dividendos acordados por pagar	8.002	6.376
Ingresos percibidos por adelantado	90.664	74.617
Ajustes de valoración por macrocoberturas	324	-
Operaciones pendientes	5.303	4.419
Provisiones por pagos de primas de seguro leasing	5.320	4.229
Garantías recibidas por Contratos Credit Support Annex	40.516	116.154
Fondo de garantía Comder	8.483	2.656
Pago de garantías contratos Clearing	3.729	-
Otros pasivos	15.242	10.330
Totales	295.912	294.055

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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:

	31.12.2016	31.12.2015
	MM\$	MM\$
Créditos Contingentes		
Avales y Fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	272.151	11.258
Avales y fianzas en moneda extranjera	109.524	176.432
Cartas de crédito del exterior confirmadas	232.885	83.283
Cartas de crédito documentarias emitidas	71.000	58.163
Boletas de garantía	1.377.161	1.072.734
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.409.394	1.173.279
Importe créditos comprometidos y no colocados	-	-
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	417.012	364.711
Otros	575.912	396.983
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por Cuenta de Terceros		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	49.750	24.587
Cobranzas del país	88.575	64.844
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	877.720	811.806
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	915.070	448.308
Valores custodiados depositados en otra entidad	4.352.904	4.525.898
Títulos emitidos por el propio Banco:		
Pagarés de depósitos a plazo	3.553.192	2.655.150
Letras de crédito por vender	3.422	2.562
Otros documentos	-	-
Compromisos		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	<u>14.305.672</u>	<u>11.869.998</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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, existen diversas acciones judiciales impuestas en contra del Banco, Sucursal New York y Filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, el Banco registra provisiones para este conjunto de causas que pueden resultar en pérdidas no contempladas por el Banco, Sucursal New York y Filiales. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco y sus Filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM\$ 2.657 y MM\$ 4.800, respectivamente; las cuales se encuentran formando parte del rubro “Provisiones” del Estado de Situación Financiera Consolidado. El siguiente es el resumen de juicios y provisiones por tipo:

TIPO	31.12.2016		31.12.2015	
	N° de causas	Monto provisión MM\$	N° de causas	Monto provisión MM\$
Laborales	19	480	18	569
Civiles	300	2.177	386	4.231
Totales	319	2.657	404	4.800

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco, Sucursal New York y Filiales no tienen contingencias por demandas significativas en tribunales, que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Consolidados.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

	31.12.2016 MM\$	31.12.2015 MM\$
Instrumentos financieros en garantía CCLV, en la Bolsa de Comercio	6.984	6.208
Acciones en garantía en la Bolsa de Comercio por operaciones de simultáneas	19.396	18.799
Totales	26.380	25.007

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 22 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

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 31 de diciembre 2016, 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.

Los antecedentes del documento son:

Número	:	9143746.
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 2017.

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 Filial BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa tiene contratada una póliza de seguro en HDI Seguros Magallanes N° 01-56-139271, por un valor de UF 20.000 con vigencia desde el 22 de abril de 2016 hasta el 22 de abril de 2018, siendo el representante de los acreedores beneficiarios de la garantía, la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa ha constituido prenda de primer grado sobre la acción 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.

NOTA 22 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

En relación al Seguro Integral para corredores, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa tiene contratada dos pólizas, por un monto total asegurado de US\$ 10.000.000:

- AIG Chile Compañía de Seguros Generales S.A., póliza N° 0020069664 cubre el primer tramo de US\$ 9.000.000, con vigencia hasta el 31 de enero de 2018, y
- Orion Seguros Generales S.A., póliza N° 28507 cubre el segundo tramo por US\$ 1.000.000, con vigencia hasta el 31 de enero de 2018.

Con fecha 29 de diciembre de 2016, en virtud de los requisitos establecidos por la Superintendencia de Valores y Seguros, en Norma de Carácter General N° 363, para el registro de Administradores de Cartera de Terceros, la Sociedad tomó una boleta de garantía N° 9757150, en pesos emitida por BancoEstado, por un monto de UF 235.000, con vigencia hasta el 29 de diciembre de 2017.

Con fecha 27 de mayo 2016, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa , tomó una boleta de garantía N° 9143369 en pesos emitida por BancoEstado, por un monto de \$ 50.000.000, con vigencia hasta el 25 de mayo de 2017, para asegurar a la Empresa Ferrocarriles del Estado, el fiel cumplimiento de las observaciones del contrato de administración de cartera.

Con fecha 15 de noviembre 2016, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía N°9755597 en pesos emitida por BancoEstado, por un monto de \$13.500.000, con vigencia hasta el 16 de junio de 2017, para garantizar la seriedad de la oferta “Licitación Administración de Cartera” de CORFO, sus clientes y sus fondos.

Con fecha 14 de agosto 2016, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía N°/9/486, en pesos emitida por BancoEstado, por un monto de \$2.000.000, con vigencia hasta el 13 de noviembre de 2018, 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 fecha 05 de abril 2016, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía N°9143753, en pesos emitida por BancoEstado, por un monto de UF 10.500, con vigencia hasta el 18 de abril de 2017, para garantizar el fiel cumplimiento del contrato N° 1836, SOMA con el Banco Central de Chile.

Con fecha 16 de noviembre 2016, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, tomó una boleta de garantía, N°9756634, en pesos emitida por BancoEstado, por un monto de \$900.000, con vigencia hasta el 26 de enero de 2017, para garantizar la seriedad de la oferta de la propuesta privada con la Empresa Nacional de Aeronáutica de Chile.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 al Banco del Estado de Chile 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 BancoEstado Corporativo (***)	UF	29.067,10	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Solvente	UF	404.439,07	06/01/2017	10/01/2018
Fondo Mutuo BancoEstado Compromiso	UF	99.132,03	06/01/2017	10/01/2018
Fondo Mutuo BancoEstado Conveniencia (***)	UF	61.093,88	06/01/2017	10/01/2018
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	UF	10.000,00	06/01/2017	10/01/2018
Fondo Mutuo BancoEstado Protección	UF	154.225,97	06/01/2017	10/01/2018
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	UF	10.000,00	06/01/2017	10/01/2018
Fondo Mutuo BNP Paribas Renta Emergente	UF	10.000,00	06/01/2017	10/01/2018
Fondo Mutuo BNP Paribas Acciones Emergentes (**)	UF	10.000,00	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BNP Paribas Acciones Desarrolladas	UF	10.000,00	06/01/2017	10/01/2018
Fondo Mutuo BNP Paribas Más Renta Bicentenario	UF	43.133,26	06/01/2017	10/01/2018
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Dinámico A (**)	UF	10.000,00	06/01/2017	10/01/2018
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Tradicional C	UF	10.000,00	06/01/2017	10/01/2018
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Moderado E	UF	10.000,00	06/01/2017	10/01/2018
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	UF	10.000,00	06/01/2017	10/01/2018
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Mediano y Largo Plazo (*)	UF	10.000,00	29/03/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Balanceado (*)	UF	10.000,00	07/01/2016	10/01/2017
Fondo Mutuo BancoEstado Empresas Europeas	UF	10.000,00	06/01/2017	10/01/2018
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	UF	10.000,00	06/01/2017	10/01/2018
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Mensual	UF	10.000,00	06/01/2017	10/01/2018
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Mensual II	UF	10.000,00	06/01/2017	10/01/2018

(*) Con fecha 18 de abril de 2016, se liquidaron las boletas de garantía tomadas, en razón a la cancelación de dichos fondos en el Registro de Reglamentos, de la Superintendencia de Valores y Seguros.

(**) Con fecha 25 de mayo de 2016, se eliminó boleta de garantía del Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Emergentes, debido a su fusión con el Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Dinámico A.

(***) Con fecha 31 de agosto de 2016, se eliminó boleta de garantía del Fondo Mutuo BancoEstado Corporativo, debido a su fusión con el Fondo Mutuo BancoEstado Conveniencia.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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, 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:

	31.12.2016	31.12.2015
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	381.675	187.690
Carta de crédito documentarias	303.885	141.446
Boletas de garantía	1.377.161	1.072.734
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de créditos	1.409.394	1.173.279
Importe créditos comprometidos y no colocados	575.912	396.983
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	417.012	364.711
Provisiones constituidas	<u>(40.656)</u>	<u>(45.528)</u>
Totales	<u>4.424.383</u>	<u>3.291.315</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que se relacionará con el Gobierno a través del Ministerio de Hacienda.

Artículo 4°: El capital autorizado 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, éste se enterará con cargo a revalorizaciones o a las utilidades que se produzcan en los futuros ejercicios.

Este capital podrá ser aumentado por decreto supremo, previo informe favorable de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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 permite 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 actual en MM\$ 574.632.

b) Distribución de la utilidad:

Utilidad del ejercicio 2015:

La utilidad de BancoEstado, para el ejercicio 2015, atribuible a la propiedad del Banco alcanzó MM\$ 112.583. Su Excelencia la Presidenta 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 81,850% de la utilidad del ejercicio, de acuerdo a lo establecido en sus políticas contables.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 23 – PATRIMONIO (Continuación)

Con fecha 6 de julio de 2016, mediante Orden N° 1.695, el Ministerio de Hacienda conforme a lo establecido en el D.L. N° 2.079 de 1978, autorizó a BancoEstado la capitalización de MM\$ 56.291,5 y destinar a beneficio fiscal la suma de MM\$ 56.291,5; de la utilidad de MM\$ 112.583, generada en el año 2015. La cantidad enviada corresponde al 50,0% de la utilidad neta generada en el ejercicio 2015, la que fue enviada a la Tesorería General de la República el día 23 de agosto de 2016.

Utilidad del ejercicio 2016:

La utilidad de BancoEstado, para el ejercicio 2016, atribuible a la propiedad del Banco alcanzó MM\$ 147.090. Su Excelencia la Presidenta de la República podrá, 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 del BancoEstado.

BancoEstado efectuó una provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal equivalente del 65,184% de la utilidad del ejercicio, 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en su Compendio de Normas Contables, y aquellas dónde instruya que el efecto sea reconocido en reservas. Adicionalmente son considerados 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 e impuestos diferidos, según corresponda, de acuerdo a las instrucciones de la Ley N° 20.544 de 2011.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 23 – PATRIMONIO (Continuación)

- 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 31 de diciembre de 2016 y 2015, la conciliación del rubro de diferencias de conversión, como componentes separados del patrimonio es la siguiente:

	2016 MM\$	2015 MM\$
Saldo al 01 de enero	(1.465)	(2.322)
Abono por diferencias de cambio netas	484	857
Saldo final al 31 de diciembre	(981)	(1.465)

e) Interés no controlador:

El detalle por sociedades consolidadas del saldo del interés no controlador de 2016 y 2015, incluidos en el cuadro de patrimonio, se presenta de acuerdo a lo siguiente:

	2016 MM\$	2015 MM\$
Participación no controladora en BancoEstado Corredora de Seguros S.A.		
MetLife Chile Inversiones Limitada (49,90%)	4.099	3.596
Participación no controladora en BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos		
BNP Paribas Investment Partners (49,99%)	3.352	2.926
Total no controlador	7.451	6.522

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados de los ejercicios 2016 y 2015, del interés no controlador que no participan en la consolidación:

	2016 MM\$	2015 MM\$
Participación no controladora en BancoEstado Corredora de Seguros S.A.		
MetLife Chile Inversiones Limitada (49,90%)	9.157	7.210
Participación no controladora en BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos		
BNP Paribas Investment Partners (49,99%)	3.730	3.122
Total no controlador	12.887	10.332

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los “Ingresos por intereses y reajustes”, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de					
	2016			2015		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	26.619	-	26.619	21.549	-	21.549
Créditos otorgados a bancos	6.817	-	6.817	4.365	-	4.365
Colocaciones comerciales	568.336	86.573	654.909	478.375	104.224	582.599
Colocaciones para vivienda	344.069	207.811	551.880	319.323	270.932	590.255
Colocaciones para consumo	250.855	-	250.855	234.011	5.540	239.551
Instrumentos de inversión	120.848	6.182	127.030	95.727	16.154	111.881
Resultado de coberturas contables	-	1.534	1.534	-	2.354	2.354
Otros ingresos por intereses y reajustes	22.632	1.600	24.232	12.616	1.208	13.824
Subtotales	1.340.176	303.700	1.643.876	1.165.966	400.412	1.566.378
Cartera Deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales	1.964	175	2.139	1.252	226	1.478
Colocaciones para vivienda	4.313	2.223	6.536	3.057	1.146	4.203
Colocaciones para consumo	1.693	-	1.693	1.020	25	1.045
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	7.970	2.398	10.368	5.329	1.397	6.726
Totales ingresos por intereses y reajustes	1.348.146	306.098	1.654.244	1.171.295	401.809	1.573.104

	Al 31 de diciembre de					
	2016			2015		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Cartera deteriorada con devengo suspendido						
Colocaciones comerciales	59.770	27.779	87.549	32.577	28.366	60.943
Colocaciones para vivienda	12.970	8.903	21.873	12.186	7.976	20.162
Colocaciones de consumo	39	60	99	1	2	3
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	72.779	36.742	109.521	44.764	36.344	81.108

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES (Continuación)

b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los “Gastos por intereses y reajustes”, es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2016			2015		
	Intereses MM\$	Gastos por Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Gastos por Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	12.292	40	12.332	9.748	111	9.859
Contratos de retrocompra	26.350	-	26.350	24.341	-	24.341
Depósitos y captaciones a plazo	339.555	98.225	437.780	252.800	151.452	404.252
Obligaciones con bancos	13.938	-	13.938	7.648	-	7.648
Instrumentos de deuda emitidos	193.411	110.424	303.835	186.123	149.622	335.745
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-
Resultado de coberturas contables	23.923	-	23.923	28.459	-	28.459
Otros gastos por intereses y reajustes	1.698	-	1.698	1.612	-	1.612
Totales	611.167	208.689	819.856	510.731	301.185	811.916

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los “Ingresos y gastos por comisiones” es el siguiente:

Concepto	2016 MM\$	2015 MM\$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	2.417	2.681
Comisiones por avales y cartas de crédito	10.364	8.567
Comisiones por servicios de tarjetas	87.089	72.776
Comisiones por administración de cuentas	57.394	49.430
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	120.513	102.226
Comisiones por intermediación y manejo de valores	8.095	7.275
Comisiones por inversiones en fondos mutuos y otros	15.008	13.051
Remuneraciones por intermediación de seguros	36.469	29.036
Otras remuneraciones por servicios prestados	25.300	22.991
Otras comisiones ganadas	3.292	3.200
Totales de Ingresos por Comisiones	365.941	311.233
b) Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operaciones de tarjetas	33.324	29.137
Comisiones por operación de valores	21.844	19.271
Comisiones por transacciones interbancarias	54.933	50.704
Comisiones por uso de cajeros automáticos	4.057	3.763
Comisiones CCA	12.865	10.114
Otras comisiones pagadas	1.211	552
Totales de Gastos por Comisiones	128.234	113.541

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 26 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los “Resultados por operaciones financieras”, es el siguiente:

	2016 MM\$	2015 MM\$
Cartera de negociación	80.798	67.327
Contratos de instrumentos derivados	77.672	(54.906)
Cartera disponible para la venta	4.912	3.660
Venta de cartera de créditos	8.070	5.962
Utilidad por diferencia de precio factoring	6.682	6.099
Otros	1.818	964
Utilidad neta operaciones financieras	<u>179.952</u>	<u>29.106</u>

NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los “Resultados de cambio neto”, es el siguiente:

	2016 MM\$	2015 MM\$
Diferencia de cambio		
Pérdida por diferencia de cambio	(3.394)	(42.703)
Utilidad por diferencia de cambio	48.577	10.959
Subtotales	<u>45.183</u>	<u>(31.744)</u>
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(7.207)	19.030
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Subtotales	<u>(7.207)</u>	<u>19.030</u>
Resultado de coberturas contables		
Resultado por cobertura de activos	-	-
Resultado por cobertura de pasivos	(60.149)	127.221
Subtotales	<u>(60.149)</u>	<u>127.221</u>
(Pérdida) utilidad de cambio neta	<u>(22.173)</u>	<u>114.507</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 28 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2016 y 2015 en los resultados por concepto de provisiones y deterioro, se resume como sigue:

2016	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	(1.247)	(59.256)	-	-	(17.118)	(77.621)
- Provisiones grupales	-	(106.022)	(98.132)	(139.814)	(4.150)	(348.118)
- Provisiones adicionales	-	-	(92.800)	-	-	(92.800)
Resultado por constitución de provisiones	(1.247)	(165.278)	(190.932)	(139.814)	(21.268)	(518.539)
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	1.356	22.753	-	-	14.289	38.398
- Provisiones grupales	-	62.256	2.907	55.921	11.443	132.527
- Provisiones adicionales	-	-	57.715	-	-	57.715
Resultado por liberación de provisiones	1.356	85.009	60.622	55.921	25.732	228.640
Recuperación de activos castigados	-	28.448	27.468	24.294	-	80.210
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	109	(51.821)	(102.842)	(59.599)	4.464	(209.689)
2015						
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	(646)	(61.547)	-	-	(14.549)	(76.742)
- Provisiones grupales	-	(79.074)	(39.076)	(103.383)	(5.662)	(227.195)
- Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(646)	(140.621)	(39.076)	(103.383)	(20.211)	(303.937)
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	990	29.992	-	-	11.867	42.849
- Provisiones grupales	-	13.413	9.063	337	3.874	26.687
- Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	990	43.405	9.063	337	15.741	69.536
Recuperación de activos castigados	-	30.515	33.633	24.295	-	88.443
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	344	(66.701)	3.620	(78.751)	(4.470)	(145.958)

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 ejercicios 2016 y 2015, es la siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	303.382	270.527
Bonos o gratificaciones	36.163	35.760
Indemnización por años de servicios	14.621	12.011
Gastos de capacitación	3.215	3.211
Gastos de bienestar	22.404	20.213
Otros gastos de personal	21.709	20.282
Totales	401.494	362.004

b) Planes de Beneficios a los Empleados:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco y Filiales 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 implícitas 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 de la empresa. La empresa 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 de la empresa. Este premio a la permanencia en la empresa, otorga un porcentaje de la renta a cada hito de permanencia, 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.
- 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 etareo 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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)**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 Superintendencia de Valores y Seguros.
- 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 los años 2010-2012.
- 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 31 de diciembre de 2016 las tasas de descuento reales anuales utilizadas son 1,97%, 2,39% y 2,87% respectivamente (2,39%, 2,84% y 2,97% al 31 de diciembre de 2015).
- Incremento remuneracional: Estimaciones históricas de una tasa anual del 2%.
- Edad de retiro: De acuerdo a lo determinado por la Administración, 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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)

Los movimientos de las provisiones actuariales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

	31.12.2016	31.12.2015
	MM\$	MM\$
<u>Cambios en la obligación</u>		
Valor inicial de la obligación	63.584	69.031
Provisión para plan de retiro	-	-
Beneficios pagados en el ejercicio	(4.038)	(13.285)
Costo de los servicios del ejercicio corriente	13.937	9.035
Costo por intereses	1.253	1.650
Ganancias y pérdidas actuariales (*)	2.771	(2.847)
Por experiencia o comportamiento real		
Por tasa de rotación por renuncia	4.311	(4.681)
Por tasa de rotación por despido	(305)	(105)
Por tasa de crecimiento salarial	162	(313)
Por tasa de descuento	(388)	468
Por mortalidad	(1.009)	1.784
	<hr/>	<hr/>
Obligación al final del ejercicio	<u>77.507</u>	<u>63.584</u>

(*) Para los beneficios del personal, el Banco registró en el Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Ejercicio y en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio, un cargo de MM\$ 970 neto de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2016 (abono por MM\$ 997 al 31 de diciembre de 2015, neto de impuestos diferidos), con motivo de la aplicación de IAS 19.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los “Gastos de administración” es el siguiente:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración	103.643	96.552
Mantenimiento y reparación de propiedades, planta y equipo	9.327	11.068
Arriendos de oficina	13.364	12.519
Arriendos de equipos	651	535
Primas de seguro	4.707	4.684
Materiales de oficina	7.923	6.480
Gastos de informática y comunicaciones	20.706	16.829
Alumbrado, calefacción y otros servicios	6.696	6.393
Servicio de vigilancia y transporte de valores	6.558	6.468
Gastos de representación y desplazamiento del personal	7.403	7.419
Gastos judiciales y notariales	496	740
Prestación de servicios externos	2.546	2.673
Honorarios por auditoría de los estados financieros	604	709
Multas aplicadas por otros organismos	59	28
Otros arriendos de inmuebles	10.575	8.864
Otros gastos generales de administración	12.028	11.143
Servicios subcontratados	121.257	119.415
Prestación de servicio cancelados a empresas	90.690	84.447
Gastos por personal externo	5.201	8.263
Administración y mantención de cajeros automáticos	20.334	19.802
Otros	5.032	6.903
Gastos del Consejo Directivo	274	261
Remuneraciones del directorio	245	242
Otros gastos del directorio	29	19
Publicidad y propaganda	15.647	17.928
Impuestos, contribuciones y aportes	17.669	15.447
Contribuciones bienes raíces	2.050	2.647
Patentes	1.086	944
Otros impuestos	6.209	4.634
Aportes a la SBIF	8.324	7.222
Totales	258.490	249.603

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 ejercicios 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	32.311	27.593
Deterioro de propiedades, planta y equipo	-	-
Amortización de intangibles	45.277	45.979
Deterioro	-	-
	<u>77.588</u>	<u>73.572</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>77.588</u>	<u>73.572</u>

b) La conciliación entre los valores libros al 1° de enero y el saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

Concepto	Depreciación, amortización y deterioro							
	2016				2015			
	Propiedades, Planta y Equipo		Instrumentos de inversión		Propiedades, Planta y Equipo		Instrumentos de inversión	
MM\$	Intangibles MM\$	MM\$	Total MM\$	MM\$	Intangibles MM\$	MM\$	Total MM\$	
Saldos al 1° de enero	159.702	157.863	-	317.565	134.859	119.496	-	254.355
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	32.311	45.277	-	77.588	27.593	45.979	-	73.572
Bajas y ventas	(3.059)	(32)	-	(3.091)	(2.847)	(7.640)	-	(10.487)
Otros	(12)	(312)	-	(324)	97	28	-	125
Saldos al 31 de Diciembre	<u>188.942</u>	<u>202.796</u>	<u>-</u>	<u>391.738</u>	<u>159.702</u>	<u>157.863</u>	<u>-</u>	<u>317.565</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco presenta “Otros ingresos operacionales” de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	2016 MM\$	2015 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	194	355
Otros ingresos	-	-
	<hr/>	<hr/>
Subtotales	194	355
	<hr/>	<hr/>
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	185	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencia	-	-
	<hr/>	<hr/>
Subtotales	185	-
	<hr/>	<hr/>
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	48	175
Recepción comunicaciones sistema Swift	305	173
Abono por cumplimiento plazo normativo	218	428
Venta de bienes raíces adjudicados	3.094	4.419
Cesión de clientes a tasadores externos	330	330
Excedentes seguros de desempleo e incapacidad temporal	395	336
Arriendo de bienes raíces	188	193
Ingresos por recuperación de gastos	245	268
Subsidio asignación viviendas nuevas básicas	145	130
Recuperación varios	-	173
Ingresos por ajustes de pagos	571	2.739
Utilidad por venta de bienes recuperados	477	-
Otros ingresos	5.543	3.217
	<hr/>	<hr/>
Subtotales	11.559	12.581
	<hr/>	<hr/>
Totales	11.938	12.936
	<hr/>	<hr/>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES (Continuación)

b) Otros gastos operacionales:

Durante 2016 y 2015, el Banco presenta “Otros gastos operacionales” de acuerdo a lo siguiente:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	300	126
Castigo de bienes recibidos en pago	2.464	4.493
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	85	75
	<u>2.849</u>	<u>4.694</u>
Subtotales		
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	601
Otras provisiones por contingencia	6.559	(26)
	<u>6.559</u>	<u>575</u>
Subtotales		
Otros gastos		
Pérdida por venta de propiedades, planta y equipo	2	8
Regularizaciones tarjetas de crédito	1.958	1.186
Ajuste de pago o cobro del ejercicio anterior	778	1.593
Castigos varios	2.670	8.666
Pagos primas de seguros	19	37
Gastos por renegociación cartera hipotecaria	247	533
Pérdidas por fallas y en sistemas y procesos	1.475	850
Pérdidas por robo o asaltos	1.617	1.770
Pérdidas por fraudes	5.205	2.244
Sistema puntaje tarjetas de crédito	1.075	-
Otros gastos	1.733	1.846
	<u>16.779</u>	<u>18.733</u>
Subtotales		
Totales	<u>26.187</u>	<u>24.002</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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	31.12.2016			31.12.2015		
	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%
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.	99,8300%	0,1700%	100,0000%	99,8300%	0,1700%	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:

	31.12.2016			31.12.2015		
	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	717	285	957	478	2	353
Colocaciones para vivienda	-	-	7.163	-	-	4.999
Colocaciones de consumo	-	-	1.363	-	-	380
Colocaciones brutas	717	285	9.483	478	2	5.732
Provisiones sobre colocaciones	(12)	-	(41)	(8)	-	(23)
Colocaciones netas	705	285	9.442	470	2	5.709
Créditos contingentes:						
Total créditos contingentes	35	30.135	420	1.025	8.767	124
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(101)	(2)	-	(27)	(1)
Colocaciones contingentes netas	35	30.034	418	1.025	8.740	123
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 33 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31.12.2016	31.12.2015
	MM\$	MM\$
Activos		
Otros Activos	11	13
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	56.246	46.382
Depósitos y otras captaciones a plazo	61.589	33.151
Otros pasivos	41	5

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	31.12.2016		31.12.2015	
	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1.852	(347)	1.810	(87)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	186	-	173	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	7	-	8	-
Gastos de apoyo operacional	-	(1.262)	-	(1.181)
Otros ingresos y gastos	-	(39)	-	(28)
Totales	<u>2.045</u>	<u>(1.648)</u>	<u>1.991</u>	<u>(1.296)</u>

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 33 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

e) Contratos con partes relacionadas

Empresa relacionada	31.12.2016 Tipo Contrato	31.12.2015 Tipo Contrato
1) Contratos sobre UF 1.000		
Isapre Fundación	Arriendo de oficinas	Arriendo de oficinas
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.	Servicios de Back office	Servicios de Back office
Transbank S. A.	Cobro de Comisiones	Cobro de Comisiones
Sociedad Operadora Cámara Compensación Pago Alto Valor S.A.	Serv. Cámara de Compensación	Serv. Cámara de Compensación
2) Contratos menores a UF 1.000		
Fundación Asistencial y de Salud	Arriendo de oficinas	Arriendo de oficinas

f) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Dirección corresponden a las siguientes categorías:

	31.12.2016 MM\$	31.12.2015 MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	4.316	4.150
Indemnizaciones por cese de contrato	-	18
Totales	4.316	4.168

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 33 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el personal clave del Banco se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</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	11	11
Gerentes Generales Filiales	8	8
Totales	30	30

h) Transacciones con personal clave y sus relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco ha realizado transacciones con el personal clave y las relacionadas de estos, que generaron los siguientes resultados:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</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	13	1
Préstamos	-	-
Garantías	-	-
Créditos hipotecarios	-	32
Otros	53	23
Totales	66	56

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 34 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

En general, se entiende por “valor razonable” (fair value) el precio que alcanzaría un instrumento financiero, en un determinado momento, en una transacción libre, ordenada y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí. 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 detalla 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 emitida, 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 importe estimado que el Banco, Sucursal New York y Filiales esperan recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las tasas de interés actuales y precios. Respecto de la valorización a valor razonable de estos instrumentos, nuestra Institución realiza ajustes por precios de contraste y ajustes por riesgo de crédito por contraparte. En el caso de los ajustes por precios de contraste (Bid/Ask), se toma la información del mercado y se incorpora en las curvas de tasas al valorizar. Respecto del ajuste por riesgo de crédito por contraparte, se aplican los criterios definidos para cartera en “cumplimiento normal”, se toma la exposición crediticia por contraparte y se aplica el factor de pérdida esperada sobre el valor razonable y se imputa como menor valor en el Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los valores razonables estimados de los instrumentos financieros son los siguientes:

	31.12.2016			31.12.2015		
	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	(Pérdida) ganancia no reconocida MM\$	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	(Pérdida) ganancia no reconocida MM\$
Activos						
Efectivo y depósitos en Banco	5.040.591	5.040.591	-	4.634.708	4.634.708	-
Operaciones con liquidación en curso	285.759	285.759	-	325.925	325.925	-
Instrumentos para negociación	2.080.446	2.080.446	-	2.209.909	2.209.909	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	266.658	266.554	(104)	234.062	233.952	(110)
Contratos de derivados financieros	473.545	473.545	-	442.739	442.739	-
Adeudados por bancos	570.806	750.710	179.904	489.453	678.351	188.898
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	20.118.494	23.775.187	3.656.693	18.539.161	20.327.300	1.788.139
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.111.911	4.111.911	-	4.013.041	4.013.041	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	29.276	28.176	(1.100)	36.273	34.189	(2.084)
Totales	32.977.486	36.812.879	3.835.393	30.925.271	32.900.114	1.974.843
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.828.716	7.828.716	-	7.940.027	7.940.027	-
Operaciones con liquidación en curso	246.478	246.478	-	161.900	161.900	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	609.617	609.607	10	575.634	574.168	1.466
Depósitos y otras obligaciones a plazo	15.482.916	16.375.570	(892.654)	14.346.167	14.463.072	(116.905)
Contratos de derivados financieros	400.720	400.720	-	253.460	253.460	-
Obligaciones con Bancos	1.079.779	1.108.174	(28.395)	1.040.353	1.264.156	(223.803)
Instrumentos de deuda emitidos	6.065.011	5.658.354	406.657	5.421.541	4.892.213	529.328
Otras obligaciones financieras	28.840	28.805	35	39.265	39.248	17
Totales	31.742.077	32.256.424	(514.347)	29.778.347	29.588.244	190.103

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.

NOTA 34 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (Continuación)**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.

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 de 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 validas del mercado y modelados mediante un modelo Svenson de 6 factores, obteniendo la curva de tasas con periodicidad diaria para cada moneda, plazo y mercado donde opera nuestra Institución.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 34 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (Continuación)

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

	31.12.2016			
	Medidas de Valor razonable			
Total	Precios en mercados	Otras entradas	Entradas	
MM\$	activos para	significativas	significativas	
	(nivel 1)	observables	no observables	
	MM\$	(nivel 2)	(nivel 3)	
		MM\$	MM\$	
Activo				
Instrumentos para negociación	2.080.446	164.070	1.916.376	-
Contratos de derivados financieros	473.545	-	473.545	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.111.911	638.210	3.473.701	-
Total	6.665.902	802.280	5.863.622	-
Pasivo				
Contratos de derivados financieros	400.720	-	400.720	-
Total	400.720	-	400.720	-
	31.12.2015			
	Medidas de Valor razonable			
Total	Precios en mercados	Otras entradas	Entradas	
MM\$	activos para	significativas	significativas	
	(nivel 1)	observables	no observables	
	MM\$	(nivel 2)	(nivel 3)	
		MM\$	MM\$	
Activo				
Instrumentos para negociación	2.209.909	353.460	1.856.449	-
Contratos de derivados financieros	442.739	-	442.739	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.013.041	615.733	3.397.308	-
Total	6.665.689	969.193	5.696.496	-
Pasivo				
Contratos de derivados financieros	253.460	-	253.460	-
Total	253.460	-	253.460	-

No hubo transferencias entre niveles 1 y 2 para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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.

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 31 de diciembre de 2016	473.545	(127.024)	124.317	(363.778)	245.626	60.152	531.545
Activos por contratos de derivados financieros al 31 de diciembre de 2015	442.739	(67.708)	169.535	(109.312)	344.615	(84.239)	291.675

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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 de valor de la Institución.

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 y de la Administración y gestión del negocio financiero.

Comité de Activos y Pasivos: responsable de la administración y control de activos y pasivos de nuestra Institución.

Auditoría Interna: responsable de velar por el cumplimiento de las políticas, límites y normativas que regulan el negocio bancario.

Comité de Créditos: responsable de la aprobación de créditos según matriz de atribuciones definida para cada segmento.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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 son administrados 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% de esta cartera, mediante la clasificación del deudor en las categorías de riesgo definidas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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 utilizan modelos basados en probabilidad de incumplimiento los cuales consideran información de comportamiento, gestiones de recuperación y mitigadores. Estos modelos tienen una visión por producto y por cliente, y se 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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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, éste 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 incluidos derivados, éstos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

	Nota	2016		2015	
		Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$
Contratos de retrocompra y préstamo de valores	7	266.658	-	234.062	-
Contratos de derivados financieros	8	473.545	473.545	442.739	442.739
Adeudado por bancos	9	571.786	570.806	490.587	489.453
Créditos y cuentas por cobrar clientes	10	20.745.293	20.118.494	19.071.559	18.539.161
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	4.111.911	4.111.911	4.013.041	4.013.041
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	29.276	29.276	36.273	36.273
Otros Activos (*)	16	35.714	35.714	99.704	99.704
Créditos contingentes	22	4.465.039	4.424.383	3.336.843	3.291.315
Total		30.699.222	29.764.129	27.724.808	26.911.686

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 Cuentas por cobrar al Fisco, Comisiones por cobrar y Otras por cobrar.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 la siguiente:

	2016		2015	
	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$
Activos Comerciales				
Manufactura	748.215	726.765	1.084.413	1.060.965
Minería	587.418	572.963	476.179	474.702
Electricidad, gas y agua	744.188	736.814	755.199	745.871
Agricultura y ganadería	567.552	540.192	554.400	527.150
Forestal	60.865	57.028	90.106	85.334
Pesca	141.898	125.561	92.008	73.905
Transportes	897.205	859.754	716.907	687.094
Telecomunicaciones	29.886	29.242	76.704	76.021
Construcción	1.553.847	1.527.819	1.349.723	1.328.743
Comercio	1.890.105	1.826.076	1.854.812	1.786.198
Servicios	8.316.357	7.991.172	7.554.172	7.269.861
Otros	5.422.448	5.346.418	4.150.899	4.075.612
Subtotal	20.959.984	20.339.804	18.755.522	18.191.456
Activos por Vivienda y Consumo				
Vivienda	8.057.554	7.896.911	7.305.322	7.222.160
Consumo	1.681.684	1.527.414	1.663.964	1.498.070
Subtotal	9.739.238	9.424.325	8.969.286	8.720.230
Total	30.699.222	29.764.129	27.724.808	26.911.686

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Las categorías de riesgo para la cartera individual se describen a continuación:

Cartera en cumplimiento normal

Se encasillan en Cartera con riesgo normal, a 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, corresponden a las siguientes:

Tipo de Cartera	Categoría	Probabilidades 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 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 ó con terceros (morosidad durante el año por montos significativos, impagos menores a 90 días).

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Tipo de Cartera	Categoría	Probabilidades 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

Para efectos del cálculo de provisiones sobre las carteras normal y subestándar, debe considerarse la siguiente fórmula establecida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras:

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

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 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 aquellos deudores que se encuentren en cesación de pagos o se han acogido a la Ley de Insolvencia y Reemprendimiento, así como también aquellos en que es necesaria una reestructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y, además, cualquier deudor que presente préstamos impagos por más de 90 días o se encuentran en situación de cobranza judicial y cuya fuente de pago se respalda en las garantías constituidas. En caso de disponerse de antecedentes concretos que lo justifiquen, se pueden considerar además el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Como “antecedente concreto”, se considera cualquier recuperación por la vía judicial que esté debidamente respaldada, con un informe de Fiscalía del Banco donde se determine la efectividad de la cobranza. Ésta debe estar libre de cualquier gravamen o de acreedores preferentes traduciéndose en un flujo efectivo de pago.

Además, se consideran en incumplimiento los deudores que han registrado antecedentes negativos en el banco o en el Sistema Financiero (SF), que pueden ser: infracciones previsionales, tributarias, documentos protestados no aclarados, deuda vencida en el SF, castigos en el citado sistema, etc. También se incluyen los deudores que se encuentran en cesación de pagos o presentando convenio judicial preventivo.

Las categorías para deudores con créditos en incumplimiento son seis, y cada una de ellas está asociada a un rango de pérdida esperada de créditos comerciales y operaciones de leasing comercial del cliente en su conjunto por lo que es necesario verificar la cobertura de garantía. Cabe señalar que los préstamos contingentes se deben considerar en un 100% al estar calificados en incumplimiento.

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, 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:

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

$$\text{Provisión} = \text{ME} * (\text{PP}/100)$$

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

En que:

ME = Monto de la Exposición.

R = Monto Recuperable.

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

El Banco mantiene un nivel de provisiones adicionales, aprobadas por el Comité Ejecutivo, destinadas 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. Dentro de las provisiones adicionales se contempla un mecanismo de determinación de provisiones anticíclicas (de acumulación de provisiones en las carteras comerciales, consumo e hipotecaria) para resguardarse de eventuales periodos recesivos y por concentración de cartera por créditos hipotecarios. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco ha constituido provisiones adicionales que representan un 2,02% de los activos ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de provisiones adicionales anticíclicas y por concentración es MM\$ 104.229 y MM\$ 344.676, respectivamente (al 31 de diciembre de 2015, el Banco mantenía provisiones adicionales anticíclicas y por concentración por MM\$ 104.228 y MM\$ 309.592).

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

2016	INDIVIDUAL									GRUPAL		
	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	A4 MM\$	A5 MM\$	A6 MM\$	B1 MM\$	B2 MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Normal MM\$	Deteriorada MM\$	Total MM\$
Adeudado por bancos	399.726	66.170	92.422	13.468	-	-	-	-	-	-	-	571.786
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	109.318	1.345.181	1.821.633	2.102.490	1.240.299	1.079.528	212.989	54.713	209.089	11.070.598	1.499.455	20.745.293
Totales	509.044	1.411.351	1.914.055	2.115.958	1.240.299	1.079.528	212.989	54.713	209.089	11.070.598	1.499.455	21.317.079

2015	INDIVIDUAL									GRUPAL		
	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	A4 MM\$	A5 MM\$	A6 MM\$	B1 MM\$	B2 MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Normal MM\$	Deteriorada MM\$	Total MM\$
Adeudado por bancos	120.015	70.553	279.435	20.584	-	-	-	-	-	-	-	490.587
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	270.519	1.584.679	1.540.402	2.131.312	1.063.977	646.378	193.617	19.514	245.522	10.100.813	1.274.826	19.071.559
Totales	390.534	1.655.232	1.819.837	2.151.896	1.063.977	646.378	193.617	19.514	245.522	10.100.813	1.274.826	19.562.146

Nota: Los valores se presentan brutos.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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

2016	Mora 1 MM\$	Mora 2 MM\$	Mora 3 MM\$	Total MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	47.861	3.911	1.152	52.924
Colocaciones para vivienda	859	1.359	363	2.581
Colocaciones de consumo	4.696	1.847	3.185	9.728
Totales	53.416	7.117	4.700	65.233

2015	Mora 1 MM\$	Mora 2 MM\$	Mora 3 MM\$	Total MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	64.152	4.987	1.825	70.964
Colocaciones para vivienda	1.068	1.225	205	2.498
Colocaciones de consumo	4.886	2.069	2.617	9.572
Totales	70.106	8.281	4.647	83.034

Nota: Los valores se presentan brutos.

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos deteriorados asciende a MM\$ 27.074 y MM\$ 28.497 para cartera individual y MM\$ 514.012 y MM\$ 463.066 para la cartera grupal, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Es necesario precisar, que la cobertura de provisión y garantías sobre cartera morosa deteriorada es de 93% y 87% al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente. 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.

Los límites establecidos para el control de la liquidez son los siguientes:

- (i) descalces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
- (ii) descalces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico.
- (iii) descalces de hasta 90 días para todas las monedas, dos veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología ajustada para efectos de medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos. 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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y créditos contingentes al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

Año 2016	US\$ MM\$	Euros MM\$	Yenes MM\$	Libras MM\$	Otras MM\$	Pesos MM\$	UF MM\$	Total MM\$
Activos								
Efectivo y depósitos en Banco	4.025.250	57.897	2.672	736	13.602	940.434	-	5.040.591
Operaciones con liquidación en curso	94.612	1.144	418	88	13.847	175.650	-	285.759
Instrumentos para negociación	12.260	-	-	-	-	1.894.067	174.119	2.080.446
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	266.658	-	266.658
Contratos de derivados financieros	2.960	-	-	-	-	470.585	-	473.545
Adeudado por bancos	296.092	-	-	-	-	274.714	-	570.806
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.027.660	7.027	240	38	107.033	6.661.036	11.315.460	20.118.494
Instrumentos de inversión	924.556	-	-	-	-	2.985.592	231.039	4.141.187
Otros activos	112.104	706	-	-	158	1.693.854	3.324	1.810.146
Total activos	7.495.494	66.774	3.330	862	134.640	15.362.590	11.723.942	34.787.632
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	297.229	45.425	30	7	495	7.484.935	595	7.828.716
Operaciones con liquidación en curso	146.443	8.183	997	443	33.244	57.168	-	246.478
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	116	-	-	48	-	609.453	-	609.617
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.355.273	4.868	-	-	-	7.389.381	3.733.394	15.482.916
Contratos de derivados financieros	189	-	-	-	-	400.531	-	400.720
Obligaciones con bancos	984.400	95.208	171	-	-	-	-	1.079.779
Instrumentos de deuda emitidos	1.210.467	37.659	458.394	-	-	-	4.358.491	6.065.011
Otras obligaciones financieras	8.767	-	-	-	-	20.073	-	28.840
Otros pasivos	92.896	1	-	-	19	1.379.603	175	1.472.694
Total pasivos	7.095.780	191.344	459.592	498	33.758	17.341.144	8.092.655	33.214.771
Activo (pasivo) neto	399.714	(124.570)	(456.262)	364	100.882	(1.978.554)	3.631.287	1.572.861
Créditos contingentes	792.794	1.677	4.126	231	-	2.979.836	686.375	4.465.039
Posición neta activo (pasivo)	1.192.508	(122.893)	(452.136)	595	100.882	1.001.282	4.317.662	6.037.900

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Año 2015	US\$ MM\$	Euros MM\$	Yenes MM\$	Libras MM\$	Otras MM\$	Pesos MM\$	UF MM\$	Total MM\$
Activos								
Efectivo y depósitos en Banco	3.752.903	22.084	815	545	827	857.534	-	4.634.708
Operaciones con liquidación en curso	94.774	6.492	-	4.034	612	220.013	-	325.925
Instrumentos para negociación	3.833	-	-	-	-	1.863.820	342.256	2.209.909
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	234.062	-	234.062
Contratos de derivados financieros	494	-	-	-	-	442.245	-	442.739
Adeudado por bancos	359.790	-	-	-	-	129.663	-	489.453
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.106.362	3.958	1.241	59	123.905	6.076.538	10.227.098	18.539.161
Instrumentos de inversión	880.861	-	-	-	-	2.851.590	316.863	4.049.314
Otros activos	40.714	650	-	-	269	1.579.209	3.469	1.624.311
Total activos	7.239.731	33.184	2.056	4.638	125.613	14.254.674	10.889.686	32.549.582
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	361.642	9.231	-	20	359	7.412.628	156.147	7.940.027
Operaciones con liquidación en curso	70.989	16.086	-	2.993	705	71.127	-	161.900
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.131	-	-	274	71	574.158	-	575.634
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.741.156	5.688	-	-	-	6.456.189	4.143.134	14.346.167
Contratos de derivados financieros	867	-	-	-	-	252.593	-	253.460
Obligaciones con bancos	1.038.004	1.129	1.220	-	-	-	-	1.040.353
Instrumentos de deuda emitidos	1.212.030	41.263	324.184	-	-	-	3.844.064	5.421.541
Otras obligaciones financieras	21.809	-	-	-	-	17.456	-	39.265
Otros pasivos	124.391	16	-	-	-	1.152.689	172	1.277.268
Total pasivos	6.572.019	73.413	325.404	3.287	1.135	15.936.840	8.143.517	31.055.615
Activo (pasivo) neto	667.712	(40.229)	(323.348)	1.351	124.478	(1.682.166)	2.746.169	1.493.967
Créditos contingentes	668.766	4.349	3.803	263	-	1.831.218	828.444	3.336.843
Posición neta activo (pasivo)	1.336.478	(35.880)	(319.545)	1.614	124.478	149.052	3.574.613	4.830.810

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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 se tiene que la mayor fuente de riesgo está dada por las posiciones activas en moneda nacional reajutable y al analizar los componentes de riesgo por producto, tenemos que 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a la citada Superintendencia 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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

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 nuestra institución. 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 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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, era de US\$ 87 millones y US\$ 93 millones y para el riesgo de moneda era de US\$ 22 millones y US\$ 17 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

Aquel 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, el de imagen y el de reputación, enmarcándose en la propuesta del Comité de Basilea.

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Riesgo Tecnológico

Aquel riesgo de pérdida, daño de activos o cualquier consecuencia indeseable o inconveniente de un acontecimiento relacionado con el acceso o uso de la tecnología, tales como obsolescencia de componentes, falta de capacidad de procesamiento, daño de la información, entre otros. Esta definición corresponde a los riesgos que pueden manifestarse a nivel de la infraestructura tecnológica del negocio.

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, las cuales establecen 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 mantener los niveles de riesgo aceptables para la Institución 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, las que se refieren a:

- El Comité Ejecutivo, es responsable de aprobar la Política Integral para la Gestión del Riesgo Operacional y Tecnológico en BancoEstado así como la estrategia de gestión; aprobar la estructura y responsabilidades para la gestión del Riesgo Operacional y Tecnológico y aprobar la externalización de servicios, según Matriz de Atribuciones.
- El Comité de Riesgo, como responsable de revisar y proponer las políticas de riesgo, conocer los riesgos existentes y los niveles de exposición (límites) y realizar seguimiento global de riesgos y su evolución a nivel corporativo. Además, debe tomar conocimiento de cambios regulatorios y proponer planes de acción en caso de requerirlo y validar los modelos internos de evaluación de riesgos (Lineamientos de construcción, aplicación, desempeño), analizar planes y presupuesto de riesgo, efectuar el seguimiento del cumplimiento de las observaciones efectuadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en materias de riesgo operacional y tecnológico. Adicionalmente, en materia de riesgo operacional se toma conocimiento del desempeño de la plataforma tecnológica y de los incidentes ocurridos.
- Los Responsables de los Procesos, son 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, entendiéndose por esto: Procesos, Continuidad del Negocio, Seguridad de la Información y externalización de Servicios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

- Los Gestores de Contrato, como los responsables de participar, dentro del ámbito de sus atribuciones, desde la solicitud de autorización hasta la ejecución de las actividades relativas a la externalización de una actividad en virtud de la delegación de funciones que le otorga el Responsable del Proceso respectivo (administrar, monitorear, coordinar y ejecutar todas las acciones necesarias para dar fiel cumplimiento a lo estipulado en el contrato u orden de compra, a fin de cumplir con los requerimientos internos o externos).
- Los Administradores de Seguridad, como responsables de controlar la implementación de medidas adecuadas para la protección de la información, en el ámbito de su responsabilidad (analizar, comunicar al Oficial de Seguridad de la Información y gestionar cualquier evento o amenaza que atente contra la Seguridad de la Información).
- La Gerencia de Riesgo Operacional y Tecnológico, es la encargada de asegurar la implantación y operación del modelo de Administración de Riesgo Operacional y Tecnológico en BancoEstado,
- El área de Contraloría, es responsable de auditar el diseño y cumplimiento de la política integral de riesgo operacional y tecnológico por parte de las distintas áreas del Banco y de la Gerencia Corporativa de Riesgos. Además, auditar el proceso de administración del riesgo operacional en el Banco y evaluar la efectividad de los controles establecidos para mitigar los riesgos operacionales.

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. Además, cuenta con una Base de Datos de Pérdidas e Incidentes operacionales. Todo esto permite un aprendizaje y cuantificación de los riesgos, que favorece significativamente los procesos de mejora continua.

Por otra parte, BancoEstado ha instaurado controles para garantizar la seguridad de la información, cuyo principal enfoque es preservar 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, nuestra institución ha hecho esfuerzos en clasificar la información en distintos niveles de protección requerida. Así mismo se da un especial énfasis a la gestión de riesgos que derivan de la Cyberseguridad.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

En el ámbito de la continuidad del negocio, el Banco ha definido cuatro escenarios que pueden impedir que cumpla en todo, o en parte, sus obligaciones y en ese sentido ha desarrollado 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.

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 permite identificar, evaluar, controlar, mitigar, monitorear y reportar los riesgos más relevantes asociados a esta materia, de acuerdo a lo estipulado en la Normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Recopilación Actualizada de Normas (RAN) Capítulo 20-7.

BancoEstado en su afán de concientizar a la organización respecto del riesgo operacional y tecnológico, realiza actividades de difusión para que cada participante de la organización asuma y comprenda en su ámbito, las responsabilidades que le competen en su administración.

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 permite prevenir la introducción de riesgos fuera de los niveles aceptados.

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. 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 31 de diciembre de 2016, la institución mantenía nocionales en coberturas de flujos de efectivo por MM\$ 1.783.316 (MM\$ 1.111.387 en 2015), de inversiones netas de negocios en el extranjero por MM\$ 221.598 (MM\$ 243.549 en 2015) y de valor razonable por MM\$ 1.187.789 (MM\$ 911.892 en 2015). Para mayor detalle ver Nota N° 8.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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 sobrepagos 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.

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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Al cierre del ejercicio 2016 y 2015 la relación de activos totales consolidados y activos ponderados por riesgo consolidados es la siguiente:

	2016		2015	
	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	5.040.591	-	4.634.708	-
Operaciones con liquidación en curso	285.759	100.902	325.925	68.872
Instrumentos para negociación	2.080.446	448.988	2.209.909	441.723
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	266.658	266.658	234.062	234.062
Contratos de derivados financieros	473.545	721.123	442.739	557.700
Adeudados por bancos	570.806	338.823	489.453	379.252
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	20.118.494	16.850.697	18.539.161	15.589.223
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.111.911	1.265.199	4.013.041	1.285.320
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	29.276	2.928	36.273	3.627
Inversiones en sociedades	14.273	14.291	13.161	13.177
Intangibles	136.123	136.124	133.804	133.804
Propiedades, planta y equipo	337.964	337.964	303.777	303.777
Impuestos diferidos	933.636	93.364	802.298	80.230
Otros activos	388.150	388.151	371.271	371.271
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	2.254.445	1.310.900	1.753.959	1.033.222
Total activos ponderados por riesgo		22.276.112		20.495.260

Para los efectos de cálculo de indicadores de suficiencia de capital, según el Capítulo 12-1 de la Recopilación de Normas Actualizadas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el activo total consolidado asciende a MM\$ 37.447.163 y MM\$ 34.564.642, para los años 2016 y 2015, respectivamente.

	2016		2015	
	MM\$	Razón %	MM\$	Razón %
Capital Básico	1.565.410	4,18%	1.487.444	4,30%
Patrimonio Efectivo	2.516.111	11,30%	2.398.956	11,70%

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

- b) Al cierre de los Estados Financieros Consolidados de 2016 y 2015, 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, 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 2016 se pagaron MM\$ 56.291,5 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.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y SUS FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 36 – VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2016, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

2016

	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	5.040.591	-	-	-	-	-	5.040.591
Operaciones con liquidación en curso	285.759	-	-	-	-	-	285.759
Instrumentos para negociación	31.011	222.719	625.533	1.159.399	5.264	36.520	2.080.446
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	266.658	-	-	-	-	-	266.658
Contratos de derivados financieros	46.774	27.587	16.433	22.295	54.382	306.074	473.545
Adeudados por bancos	398.880	38.571	107.523	13.169	12.663	-	570.806
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.144.944	769.588	1.959.787	1.967.656	3.930.941	10.345.578	20.118.494
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.141.354	807.297	1.069.580	897.326	97.892	98.462	4.111.911
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	30	19	38	83	10.215	18.891	29.276
Total activos	8.356.001	1.865.781	3.778.894	4.059.928	4.111.357	10.805.525	32.977.486
Pasivos							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.655.247	9.829	17.364	28.175	-	2.118.101	7.828.716
Operaciones con liquidación en curso	112.998	97.547	35.933	-	-	-	246.478
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	609.471	-	146	-	-	-	609.617
Depósitos y otras obligaciones a plazo	4.998.743	2.714.303	2.245.551	1.960.236	213.934	3.350.149	15.482.916
Contratos de derivados financieros	42.911	59.876	12.121	9.384	83.862	192.566	400.720
Obligaciones con Bancos	447.022	135.609	133.401	153.279	55.752	154.716	1.079.779
Instrumentos de deuda emitidos	233.871	5.202	33.192	815.121	993.917	3.983.708	6.065.011
Otras obligaciones financieras	26.643	109	2.088	-	-	-	28.840
Otros pasivos	295.912	-	-	-	-	-	295.912
Total pasivos	12.422.818	3.022.475	2.479.796	2.966.195	1.347.465	9.799.240	32.037.989

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y SUS FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 36 – VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2015, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

2015

	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	4.634.708	-	-	-	-	-	4.634.708
Operaciones con liquidación en curso	325.925	-	-	-	-	-	325.925
Instrumentos para negociación	21.012	117.156	743.764	1.127.516	95.325	105.136	2.209.909
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	234.062	-	-	-	-	-	234.062
Contratos de derivados financieros	43.433	27.434	21.677	15.017	55.718	279.460	442.739
Adeudados por bancos	271.420	93.997	58.899	47.185	17.952	-	489.453
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	981.966	944.225	1.291.043	2.032.613	3.945.898	9.343.416	18.539.161
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.079.378	659.631	928.111	931.516	167.456	246.949	4.013.041
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	19	32	84	74	13.838	22.226	36.273
Total activos	7.591.923	1.842.475	3.043.578	4.153.921	4.296.187	9.997.187	30.925.271
Pasivos							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.058.503	-	-	-	-	1.881.524	7.940.027
Operaciones con liquidación en curso	87.038	44.537	30.325	-	-	-	161.900
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	575.476	158	-	-	-	-	575.634
Depósitos y otras obligaciones a plazo	5.214.874	2.240.500	2.282.547	738.162	666.330	3.203.754	14.346.167
Contratos de derivados financieros	41.846	22.178	49.539	10.270	29.528	100.099	253.460
Obligaciones con Bancos	173.362	13.445	73.188	591.702	108.221	80.435	1.040.353
Instrumentos de deuda emitidos	98.353	4.720	34.321	70.786	1.592.838	3.620.523	5.421.541
Otras obligaciones financieras	35.193	2.423	1.649	-	-	-	39.265
Otros pasivos	294.055	-	-	-	-	-	294.055
Total pasivos	12.578.700	2.327.961	2.471.569	1.410.920	2.396.917	8.886.335	30.072.402

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y SUS FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En millones de pesos - MM\$)



NOTA 37 – HECHOS POSTERIORES

- Con fecha de 1 de febrero de 2017, Bice Vida Corredores de Seguros S.A., entrega en arrendamiento con opción de compra (leasing inmobiliario) a BancoEstado, inmueble fusionado ubicado en la calle Santo Domingo, de la comuna de Santiago, mediante contrato firmado entre las partes, con término en diciembre de 2036.
- Con fecha 8 de febrero de 2017, el Banco colocó bono en el exterior de € 52 millones, a 15 años plazo, con vencimiento de capital el 1 de marzo de 2032, a una tasa de emisión de 1,668% anual, con pago de interés anual, comenzando estos el 1 de marzo de 2018.
- No existen otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de enero y el 23 de febrero de 2017, fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, que puedan afectar significativamente la presentación de los Estados Financieros Consolidados del Banco.

CARLOS MARTABIT SCAFF
Gerente General de Finanzas

JESSICA LÓPEZ SAFFIE
Gerente General Ejecutivo

MARCOS GAÍNZA ARAGONÉS
Gerente de Contabilidad y Gestión

ÓSCAR GONZÁLEZ NARBONA
Gerente de Planificación y Control de Gestión