



BANCO CONSORCIO

MEMORIA ANUAL 2020



Banco Consorcio

MEMORIA ANUAL 2020

ÍNDICE



1

BANCO CONSORCIO PÁGINA 6

Resumen Financiero
Carta del Presidente
Directorio Banco Consorcio
Administración
Nuestra Historia
Hitos 2020
Principios de Gobierno Corporativo
Sostenibilidad

2

INFORMACIÓN DE LA SOCIEDAD PÁGINA 30

Identificación de la Sociedad
Estructura de la Propiedad
Características de la Organización
Hechos Esenciales

3

**MERCADO Y
RIESGOS**
PÁGINA 40

Gestión 2020
Factores de Riesgo
Gestión de Riesgo
Información de Filiales y Coligadas

5

**ANÁLISIS
RAZONADO**
PÁGINA 78

Mercado Bancario
Clasificación de Riesgo

4

**GESTIÓN DE
NEGOCIOS**
PÁGINA 52

Cifras de Gestión
Capital Humano
Banca Personas
Segmento Banca Plus
Segmento Banca Masivo
Canal Digital
Gestión de Relación con Clientes
Empresas
Operaciones Destacadas
Finanzas
Corredora de Bolsa

6

**ESTADOS
FINANCIEROS**
PÁGINA 88

1

Banco Consortio

Resumen Financiero
Carta del Presidente
Directorio Banco Consortio
Administración
Nuestra Historia
Hitos 2020
Principios de Gobierno Corporativo
Sostenibilidad







RESUMEN FINANCIERO

Utilidades del periodo en millones

\$50.554

Patrimonio total al cierre de 2020
en millones

\$597.411

Activos totales al cierre 2020 en millones

\$5.916.530

Variación de Patrimonio respecto al
año anterior

15%

EVOLUCIÓN DE ACTIVOS

MILLONES DE PESOS



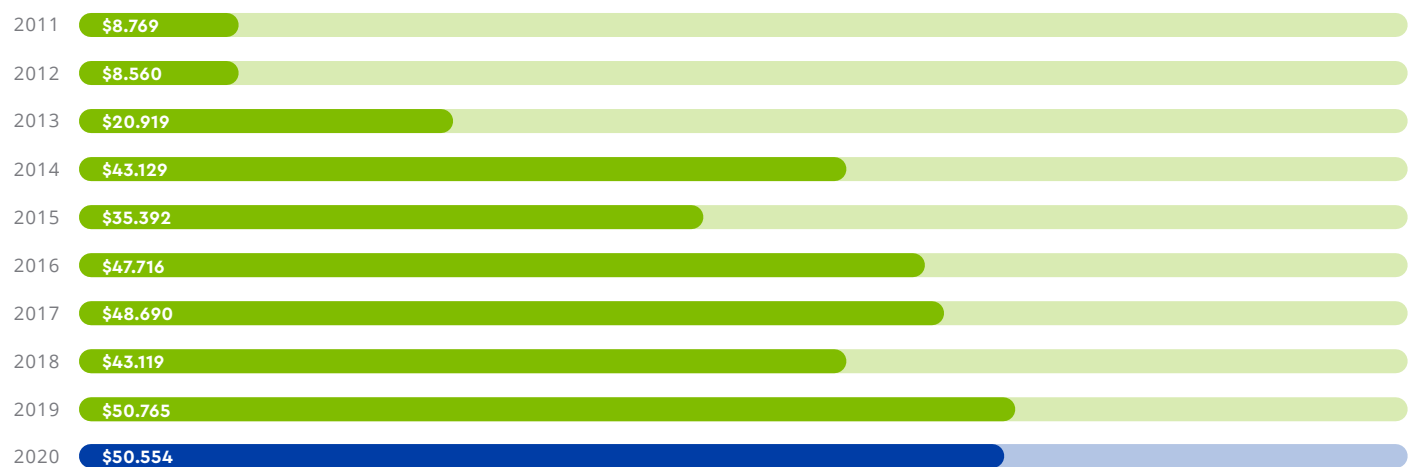


DISTRIBUCIÓN DE COLOCACIONES TOTALES

COLOCACIONES	MILLONES A DICIEMBRE 2020	VARIACIÓN EN RELACIÓN CON 2019	PARTICIPACIÓN DE MERCADO LOCAL
Consumo	\$90.876	-7%	0,40%
Comerciales	\$2.982.933	0%	2,88%
Vivienda	\$ 709.300	64%	1,95%
TOTAL	\$ 3.783.109	9%	2,04%

RESULTADOS CONSOLIDADOS

UTILIDAD MILLONES DE PESOS



CARTA DEL PRESIDENTE



PATRICIO PARODI GIL
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO
BANCO CONSORCIO

Señores accionistas,

En nombre del Directorio de Banco Consortio que presido, les presento la Memoria y los Estados Financieros de nuestro último ejercicio anual.

Durante 2020 vivimos un año especialmente desafiante y con dificultades sin precedentes, marcado por la rápida propagación del virus COVID-19 a escala global y el fuerte impacto de esta pandemia a nivel sanitario, social, económico, empresarial y familiar. Las impredecibles y devastadoras consecuencias sanitarias y económicas del Coronavirus han afectado a todos los ámbitos, incluso llegando a paralizar casi totalmente durante muchas semanas actividades que representan cerca del 70% de la economía mundial, reduciendo el PIB global en cerca de 4,3%, situándose como la cuarta recesión global más profunda en los últimos 150 años, de acuerdo con cifras del Banco Mundial. En Latinoamérica, las consecuencias fueron desiguales y Chile estuvo entre los países menos afectados, con una contracción del PIB nacional de 5,8% en 2020 y una tasa de desempleo de 10,3%, siendo esta una de las más altas de la última década.

Nuestro país pudo enfrentar y contener la recesión derivada de la pandemia gracias a la solvencia fiscal, la oportuna gestión y alta credibilidad de nuestro Banco Central, así como a la institucionalidad y solidez financiera construida en las últimas décadas. Con este fin, el gobierno implementó múltiples programas de ayuda y apoyo económico para personas, hogares y empresas, por el equivalente a casi el 10% del PIB, en línea con los planes que se pusieron en marcha en los países más desarrollados del mundo. A esto se sumaron medidas de liquidez convencionales y no convencionales por parte de la autoridad monetaria.

Durante el año se aprobaron reformas constitucionales que permitieron dos masivos retiros de fondos de pensiones, cada uno por 10%, que si bien tuvieron el beneficio de generar un alivio para las familias a corto plazo, perjudicaron severamente al sistema previsional y afectarán negativamente a los futuros pensionados, ya que cerca de tres millones de afiliados al sistema de AFP quedaron sin ahorros en su cuenta individual, según información de la Superintendencia de

Pensiones. Lo anterior hace aún más urgente retomar la discusión previsional con una mirada de largo plazo, que incentive el ahorro, única forma de generar inversión, contar con mejores pensiones futuras y fomentar el desarrollo del país.

La contingencia también puso de relevancia el importante rol del sector financiero para el país, destacándose el aporte de la banca y de la industria de seguros para abordarla. En el caso de la banca, fue fundamental su capacidad para generar y canalizar soluciones concretas y valoradas, que permitieran a sus clientes mitigar sus problemas de financiamiento más urgentes, con una perspectiva de mediano y largo plazo.

En Banco Consortio estamos comprometidos con una atención y calidad de servicio de excelencia. En un escenario de alta complejidad, durante el 2020 enfocamos nuestros esfuerzos en apoyar a nuestros clientes con la mejor solución a sus necesidades. La incertidumbre generada por la pandemia nos exigió reorientar la estrategia de negocios, para focalizarnos de manera especial en las urgencias y necesidades de nuestros clientes, con productos y servicios acordes a sus requerimientos.

En esta tarea cumplieron un rol fundamental todos los equipos humanos de Banco Consortio y sus filiales, por eso, quiero agradecer muy especialmente el gran compromiso y dedicación de todos nuestros casi 1.000 colaboradores, quienes en estos meses especialmente complejos han hecho plenamente suya nuestra misión de resolver todas las necesidades financieras de nuestros clientes. En este periodo, tuvimos una especial preocupación por el cuidado de nuestros colaboradores y para eso establecimos estrictos protocolos de seguridad, turnos y flexibilidad horaria que los mantuvieron a resguardo, manteniendo siempre el foco también en nuestra necesaria continuidad operacional.

Como una manera de garantizar el funcionamiento y prevenir los contagios producto de la pandemia, se implementó en forma rápida y eficiente el trabajo a distancia para hasta el 75% de los colaboradores. Esto consideró un gran esfuerzo logístico de parte de las áreas de Tecnología, Riesgo



USD\$
8.323

MILLONES EN
ACTIVOS

USD\$
840

MILLONES EN
PATRIMONIO

y Personas, coordinando en tiempo record la inversión en equipamiento y la habilitación de accesos remotos seguros para facilitar el trabajo de nuestros colaboradores desde sus hogares. De esta manera y a pesar de las restricciones sanitarias y de movilidad, mantuvimos plenamente operativos nuestros sistemas de pago, sucursales y los demás canales de atención.

En Banco Consorcio, creemos en la importancia de que la relación de la banca con sus clientes es de largo plazo. Por ello, nuevamente buscamos apoyar a nuestros clientes con beneficios concretos, esta vez con un programa que incluyó el refinanciamiento de operaciones de crédito consumo, prórroga de 6 dividendos del crédito hipotecario a tasa 0%, opción de apoyo que tomaron más del 35% de nuestros deudores hipotecarios y además se dispuso de pago mínimo "0" para nuestras tarjetas de crédito, entre otras medidas. Los procesos de postergación de cuotas se ejecutaron a través de atención 100% digital para evitar posibles contagios. Junto con ello, participamos en la entrega de créditos Fogape-COVID con garantía estatal, por un total de \$31.000 millones, (equivalentes a USD\$ 44 millones) con una tasa de aprobación del 69%.

Por otra parte, en septiembre se puso en marcha la nueva Ley de Portabilidad Financiera, que facilita a las personas y empresas trasladar de manera rápida y eficiente sus productos financieros a cualquier institución que le ofrezca mejores condiciones. Para abordar esta oportunidad, implementamos una estrategia activa con ofertas competitivas y plataformas comerciales digitales, seguras y ágiles que nos permitieran acoger la demanda, lo que tuvo muy buenos resultados. De esta forma, Consorcio tuvo una participación de mercado de 8,1% sobre el total de las solicitudes de portabilidad de la industria.

El 2020 fue también un año de avances relevantes en la ejecución de nuestra estrategia de centralidad en el cliente y trans-

formación digital. La implementación durante el ejercicio del CRM Salesforce nos permite contar con una plataforma de clase mundial, amigable a los usuarios y con la flexibilidad de adaptarse a los nuevos desafíos de transformación comercial de Consorcio. Adicionalmente, se creó un Sitio Web Privado Integrado donde el cliente puede disponer de información de todos sus productos de Consorcio, accediendo de forma directa a los principales servicios, ofertas personalizadas, cotizaciones y aprobaciones en línea. Además, respondiendo a la determinación de ampliar la oferta de los servicios financieros en forma integrada, durante el 2020 se trabajó en llevar la cobertura de los productos del banco a las distintas sucursales de Consorcio a lo largo de Chile.

A diciembre del 2020, las colocaciones de Banco Consorcio alcanzaron los \$3.783.109 millones, (equivalentes a USD\$5.321 millones) lo que sitúa al banco en la novena posición de mercado, con sobre el 2,0% de participación en la industria bancaria local. Durante el ejercicio 2020 nuestras colocaciones propias crecieron un 9,1%, destacando particularmente el crecimiento que tuvo la cartera hipotecaria, cuyas colocaciones totales incluyendo cartera administrada alcanzaron al término del año \$1.181.683 millones (equivalentes a USD\$1.679 millones) lo que implicó un alza de 23% respecto del año anterior. De esta manera Banco Consorcio aumentó su participación en ventas del periodo, pasando desde un 2,7% en 2019 a un 3,8% en 2020.

En tanto, al cierre del ejercicio, los activos consolidados totales de Banco Consorcio llegaron a \$5.916.530 millones (equivalentes a USD\$8.323 millones) con un aumento del 2,8% respecto del cierre del ejercicio anterior. Por su parte, la utilidad consolidada de Banco Consorcio totalizó \$50.554 millones (equivalentes a USD\$71,1 millones), cifra que es 20,2% inferior a la exhibida en el año 2019, explicado principalmente por un mayor gasto en riesgo, deterioros y constitución

“ En Banco Consortio estamos comprometidos con una atención y calidad de servicio de excelencia. Durante el 2020 enfocamos nuestros esfuerzos en apoyar a nuestros clientes con la mejor solución a sus necesidades”.

de provisiones adicionales para nuestra cartera de colocaciones e inversiones, asociados al impacto de la crisis en diversos sectores, lo que se tradujo en un aumento del índice de riesgo desde el 1,8% al 2,1%. El patrimonio al cierre llegó a \$597.411 millones (equivalentes a USD\$ 840 millones) con un incremento de 15,2% respecto del año anterior y un retorno sobre patrimonio de 9,8%.

Entre las medidas destacadas durante el 2020 para la gestión de nuestros pasivos estuvo un aumento de capital por \$40.000 millones, la colocación de bonos bancarios y subordinados por \$348.000 millones y el uso de programas de liquidez y financiamiento de colocaciones impulsadas por el Banco Central por \$466.000 millones. Destaca la fuerte capitalización de nuestro banco, que al cierre del ejercicio 2020 presentaba un Índice Reglamentario de Solvencia, o Basilea de 18,4%, el que compara favorablemente con el 14,3% que presentaba el promedio de la industria a noviembre de 2020.

Esperamos que durante el 2021 el país retome la senda de crecimiento, aunque estamos conscientes de que la pandemia no ha sido superada y nos queda todavía un importante camino por recorrer para lograr una verdadera recuperación sanitaria, social y económica. Sin embargo, vemos con optimismo el exitoso desarrollo en nuestro país en el programa de vacunación, los avances para materializar los acuerdos políticos suscritos para hacer frente a las crecientes demandas sociales, así como las proyecciones que indican que la economía nacional podría crecer en torno al 6,2%, nivel incluso superior al promedio mundial, tal como lo señaló el Fondo Monetario Internacional.

El año 2021 en Chile estará marcado por importantes procesos políticos, con sucesivas elecciones y el inicio de un proceso constituyente de gran trascendencia para el futuro de nuestro país. Confiamos en que como sociedad sabremos



enfrentar y resolver los desafíos pendientes, dejando atrás el populismo para retomar el camino al desarrollo, única forma de lograr el bienestar de las personas. Adicionalmente, en materia regulatoria, el año 2021 profundizará la implementación del nuevo marco de capital (Basilea III) y sus múltiples efectos en la gestión de los bancos.

Quiero agradecer nuevamente a nuestros colaboradores, seguimos comprometidos con su salud, adoptando todas las medidas necesarias para protegerlos, trabajando en conjunto para garantizar una actividad laboral segura para todos. Agradezco también a nuestros clientes, que tienen nuestra promesa de seguir recibiendo un servicio personalizado, que responda a sus necesidades actuales. Finalmente, quiero agradecer a nuestros accionistas, que pese a las dificultades del periodo han confiado en nuestro sólido desarrollo de largo plazo, cuyo futuro seguimos construyendo día a día.

Les saluda atentamente,

Patricio Parodi G.
Presidente del Directorio

DIRECTORIO

BANCO

CONSORCIO



PATRICIO DANIEL PARODI GIL
PRESIDENTE

RUT 8.661.203-8
Ingeniero Comercial
Pontificia Universidad Católica de Chile
Máster en Administración de Empresas
Universidad de Harvard
Fecha de Ingreso al Directorio: 26 de noviembre de 2009



JOSÉ MIGUEL ALCALDE PRADO
DIRECTOR

RUT 6.957.569-2
Ingeniero Comercial
Pontificia Universidad Católica de Chile
Fecha de ingreso al Directorio:
28 de junio de 2018



RICHARD HENRY BÜCHI BUC
DIRECTOR

RUT 6.149.585-1
Ingeniero Civil
Universidad de Chile.
Máster en Administración de Empresas
Wharton Business School
Universidad de Pennsylvania
Fecha de ingreso al Directorio:
30 de diciembre de 2014



CRISTIÁN PATRICIO ARNOLDS REYES
DIRECTOR

RUT: 6.972.469-8
Ingeniero Civil Industrial
Pontificia Universidad Católica de Chile
Máster en Administración de Empresas
Wharton Business School
Universidad de Pennsylvania
Fecha de ingreso al Directorio:
5 de abril de 2013



CRISTIÁN CARLOS COX VIAL
DIRECTOR

RUT 7.033.709-6
Ingeniero Civil Industrial
Pontificia Universidad Católica de Chile
Fecha de ingreso al Directorio:
5 de abril de 2013



JOSÉ ANTONIO GARCÉS SILVA
DIRECTOR

RUT: 8.745.864-4
Ingeniero Comercial
Universidad Gabriela Mistral
Máster en Administración de
Empresas
Universidad de los Andes
Fecha de ingreso al Directorio:
15 de septiembre de 2011



ANA MARÍA RIVERA TAVOLARA
DIRECTOR

RUT 12.094.411-8
Administrador de Empresas
Miami Dade Community College
Fecha de ingreso al Directorio:
26 de noviembre de 2009



PEDRO JOSÉ HURTADO VICUÑA
DIRECTOR

RUT: 6.375.828-0
Ingeniero Industrial
Universidad de Chile
Fecha de ingreso al Directorio:
1 de abril de 2010



JOSÉ MIGUEL URETA CARDOEN
DIRECTOR

RUT 9.612.711-1
Ingeniero Civil Industrial
Pontificia Universidad Católica
de Chile
Máster en Administración de
Empresas
Universidad de Harvard
Fecha de ingreso al Directorio:
30 de diciembre de 2014

ADMINISTRACIÓN BANCO CONSORCIO



**FRANCISCO IGNACIO OSSA
GUZMÁN**
GERENTE GENERAL

Ingeniero Comercial
Universidad de los Andes
Máster en Administración
de Empresas
INSEAD



**FERNANDO JOSÉ AGÜERO
AGUIRRE**
GERENTE BANCA EMPRESAS

Ingeniero Comercial
Pontificia Universidad
Católica de Chile
Máster en Administración
de Empresas
IESE Universidad de
Navarra



**JOSÉ LUIS BARRENECHEA
DIEZ**
GERENTE DE TECNOLOGÍA

Ingeniero Civil Industrial
Pontificia Universidad
Católica de Chile
Máster en Administración
de Empresas
Pontificia Universidad
Católica de Chile



**MARA JUDITH FORER
IAGOLNITZER**
GERENTE DE FINANZAS

Ingeniero Comercial
Universidad de Chile



**EDUARDO DANIEL LOLI
CANSECO**
**GERENTE DE PERSONAS
Y CULTURA**

Ingeniero Comercial
Universidad de Lima, Perú



**RAMIRO IGNACIO MÉNDEZ
MONTES**
**GERENTE CORPORATIVO DE
SUCURSALES**

Ingeniero Civil Industrial
Pontificia Universidad
Católica de Chile



FRANCISCO PÉREZ OJEDA
**GERENTE COMERCIAL
PERSONAS**

Ingeniero Civil Industrial
Pontificia Universidad
Católica de Chile
Máster en Administración
de Empresas
Universidad de Chicago



**GONZALO ARTURO GOTELLI
MARAMBIO**
GERENTE DE OPERACIONES
Y CONTROL FINANCIERO

Ingeniero Civil Industrial
Universidad de Santiago
Magíster en Finanzas
Universidad de Chile
Magíster en Dirección y
Gestión Tributaria
Universidad Adolfo Ibáñez



**JÉSSICA FABIOLA
HERNÁNDEZ VILLEGAS**
CONTRALOR

Ingeniero Civil en Geografía
Universidad de Santiago
Máster en Administración
de Empresas
Universidad de Chile
Máster en Dirección
Financiera
Universidad Adolfo Ibáñez



**ÁLVARO JOSÉ LARRAÍN
PRIETO**
GERENTE LEGAL Y
CUMPLIMIENTO

Abogado
Universidad Diego Portales
Máster en Administración
de Empresas
Pontificia Universidad
Católica de Chile
Magíster en Derecho de los
Negocios
Universidad Adolfo Ibáñez



PABLO LILLO DUSSAILLANT
GERENTE GENERAL
CONSORCIO CORREDORES
DE BOLSA

Abogado
Universidad de Chile
Máster en Finanzas
Universidad del Desarrollo



JAIME RIQUELME BRAVO
GERENTE DE RIESGO

Ingeniero Comercial
Universidad de Santiago
Magíster en Finanzas
Universidad de Chile



**RAIMUNDO LUIS TAGLE
SWETT**
GERENTE DE MARKETING Y
CLIENTES

Ingeniero Comercial
Pontificia Universidad
Católica de Chile
Máster en Administración
de Empresas
Universidad Adolfo Ibáñez



**GONZALO VAN WERSCH
MONTERO**
GERENTE DE DESARROLLO
Y GESTIÓN

Ingeniero Civil Industrial
Pontificia Universidad
Católica de Chile
Máster en Administración
de Empresas
Universidad de Chicago

NUESTRA HISTORIA



2009

- » Consorcio Financiero suscribió una promesa de compraventa para la adquisición de la totalidad de las acciones del Banco Monex y su filial. Así concretó su ingreso a la industria bancaria de la mano de Banco Consorcio, ligado a los grupos Hurtado Vicuña, Fernández León y Garcés Silva.
- » Posteriormente, se acordó la modificación del nombre de la sociedad a Banco Consorcio y asume Francisco Ignacio Ossa G. como Gerente General.

2010

- » Nace la nueva imagen de Banco Consorcio y se integra la Gerencia de Negocios de Crédito de Consorcio Financiero al Banco, hechos que marcaron la primera etapa de consolidación de la institución financiera.
- » Traslada su casa matriz al edificio corporativo de Consorcio en El Bosque y abre puntos de atención en Antofagasta, Viña del Mar y Concepción.
- » Se realiza un aumento de capital por \$25.066 millones aproximadamente, US\$50 millones mediante la emisión de 14.600 acciones, a un precio unitario equivalente a UF 80. El objetivo fue capitalizar y crecer en 2011.

2011

- » Banco Consorcio inaugura una nueva sucursal en MacIver 225, donde pone en funcionamiento las plataformas Empresas e Hipotecaria. Además, se crean las gerencias Banca Empresas y Banca Personas.
- » Banco Consorcio coloca el primer bono subordinado a 20 años por UF 1,5 millones (aproximadamente US\$ 65 millones). Este se transforma en el primer instrumento de oferta pública que emite Consorcio.

2012

- » Banco Consorcio adquiere el 99,99% de la propiedad de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., transformándose en una sociedad filial de apoyo al giro bancario.

2013

- » Se crea como producto el Depósito a Plazo Online y la Cuenta Preferente Online.
- » La Junta de Accionistas aumenta de siete a nueve el número de directores.
- » Se coloca el primer bono senior de Banco Consorcio por UF 3,5 millones (aproximadamente US\$160 millones).
- » Se refuerza la plataforma remota del Banco, desarrollando y poniendo en producción una nueva página web.

2014

- » Se reestructura la Banca de Personas, el área de Servicios y se crea el Área de Clientes. Además el Banco emite tres series de bonos bancarios senior por UF 4 millones (aproximadamente US\$170 millones).
- » En el periodo se realizaron dos colocaciones de bonos. La primera fue de tres series de bonos bancarios senior por UF 4 millones (aproximadamente US\$170 millones). La segunda fue de dos series por UF 3 millones (US\$120 millones, aproximadamente).
- » Consorcio Corredores de Bolsa pasa a ser filial.
- » Se abren las sucursales de El Cortijo, en Conchalí y el Centro Hipotecario en Avenida Apoquindo, Las Condes.

2015

- » Nueva colocación de bonos senior de Banco Consortio por UF 1,5 millones (US\$ 60 millones, aproximadamente). Se ratifican los directores por tres años y se concreta un aumento de capital por MM\$55.000.
- » Feller Rate sube la clasificación de la solvencia de Banco Consortio y coloca perspectiva estable.
- » Se suscribe un acuerdo con IFC para financiar proyectos de energías renovables.
- » Lanzamiento de Banca Virtual, un nuevo canal de atención remota por medio de videoconferencia.

2016

- » Exitosa emisión de bonos bancarios senior en el mercado local por un total de US\$ 170 millones.
- » La clasificadora de riesgo ICR sube la clasificación de Banco Consortio desde Categoría A+/"Tendencia Positiva" hasta AA-/"Estable" de los depósitos de largo plazo y las líneas de bonos bancarios. Al mismo tiempo, ICR también aumentó la clasificación desde Categoría A hasta A+ de las líneas de bonos subordinados y desde Nivel 1 hasta Nivel 1+ a los depósitos de corto plazo.
- » International Finance Corporation (IFC), organismo perteneciente al Grupo Banco Mundial, y Consortio Financiero S.A., materializan un acuerdo para aumento de capital por el equivalente a US\$ 140 millones, lo que representa el 8,2% de la propiedad.

2017

- » Banco Consortio realiza una emisión de bonos bancarios senior series AB y L, y de bonos bancarios subordinados serie Y, por un monto de UF3.000.000, en el primer caso, y de UF1.000.000, en el segundo. Posteriormente, en el año se realizan nuevas emisiones de bonos senior UF Bullet por un total de UF4.000.0000.
- » Se lanza la comercialización del producto Cuenta Corriente Empresas, Línea de Crédito y Sitio Privado Banca Empresas, donde se pueden revisar los movimientos, cartolas y realizar transferencias de bajo y alto valor.
- » Comienza a funcionar la nueva oficina en la comuna de Maipú.
- » La clasificadora de riesgo Fitch Ratings otorga clasificación internacional BBB a Banco Consortio.

2018

- » Consortio Corredores de Bolsa lanza el primer APV Flexible del mercado, modalidad de ahorro previsional voluntario.
- » Se inaugura la sucursal de Viña del Mar, como parte de la estrategia de Grupo Consortio, que busca contar con oficinas para atender de manera integral a sus clientes en las líneas de seguros, ahorro, previsión y Banco.
- » Lanzamiento de la nueva Banca Preferente, especialmente pensada para clientes de Grupo Consortio, con una oferta integrada de todos los productos y servicios.
- » Consortio Corredores de Bolsa implementa un nuevo CRM- Salesforce, que permitirá llevar registro del relacionamiento con los clientes, conocerlos de mejor forma y entregarles una atención personalizada.

2019

- » Se hace efectivo un aumento de capital por \$55.000 millones, correspondiente a la emisión de 24.997 acciones de pago, a un precio unitario equivalente a 80 unidades de fomento.
- » En 2019 se realizaron siete colocaciones de deuda en el mercado, dos ellas correspondientes a emisiones 2018. Cinco de los bonos se emitieron en UF por un monto total de UF 8.000.000, mientras que los otros dos, en pesos, por \$28.001 millones. Las tasas de interés de emisión de estos últimos se ubicaron en 4,80%, mientras que los en UF, entre 2,0% y 2,2%. Por otra parte, la tasa de interés de colocación en pesos fue 3,60%, mientras que en UF se movió entre 2,10% y 0,14%. Estos instrumentos permiten a Banco Consortio aprovechar las bajas tasas de interés del mercado, junto con diversificar las fuentes de fondeo por producto.

HITOS

2020

Aumento de Capital

- » En julio Banco Consorcio realizó un aumento de capital, mediante la emisión de 37.562 acciones a un precio unitario equivalente a 80 Unidades de Fomento.
- » En el mismo mes, los accionistas Consorcio Financiero S.A. y Consorcio Inversiones Dos Limitada pagaron el aumento de capital suscrito el año 2019 por un total de \$40.001 millones, equivalentes a 17.887 nuevas acciones.

Inicio de operaciones de Ley de Portabilidad Financiera

La Ley de Portabilidad Financiera fue uno de los proyectos estratégicos para Banco Consorcio durante la gestión 2020 ya que abrió la oportunidad para atraer nuevos clientes que portaran sus productos financieros en forma simple, a través de un proceso 100% digital. Desde septiembre, cuando entra en vigencia, hasta fines de diciembre, se generaron 17.682 solicitudes de nuevos clientes. Esto situó a Banco Consorcio en un sexto lugar a nivel industria, captando un 8,1% del total de las solicitudes realizadas para portar productos como créditos de consumo, hipotecarios, tarjeta de créditos, entre otros. Al cierre del 2020 se aprobaron créditos hipotecarios por UF 2.105.179.

Colocaciones de Bonos

Durante el año en Banco Consorcio se realizaron 31 colocaciones de bonos senior y bonos subordinados por \$348.000 millones.

Banco Consorcio apoya a sus clientes en medio de la pandemia

Banco Consorcio priorizó la atención de las necesidades y urgencias de sus clientes a través de beneficios concretos que les permitieran reducir sus gastos financieros en el año. Una de las primeras medidas fue otorgar a sus clientes la posibilidad de refinanciar las operaciones de crédito de consumo y prorrogar 6 dividendos hipotecarios a tasa 0 %, opción que tomaron más del 35% de los deudores hipotecarios. Además, dispuso el pago mínimo "0" para las tarjetas de crédito.

A nivel empresas, la entidad otorgó 122 Créditos Fogapec COVID-19, con garantía estatal, por un monto de \$31.307 millones, con una tasa de aprobación del 69%, superior a la media de la industria.



Estructura Organizacional Corporativa

Se estableció el rol de Consorcio Servicios S.A., para prestar servicios de backoffice tanto al Banco como a sus filiales, a las compañías de seguros y a otras empresas del grupo, centralizando las tareas corporativas no asociadas a ventas, como lo son parte de la Gerencias Comercial, de Personas y Cultura, de Marketing, Canal Digital y de Desarrollo.

Retiro 10% AFP

Durante el año 2020 el Senado aprobó en dos ocasiones el retiro de fondos del 10% de la AFPS. Con esta disposición legal, Banco Consortio habilitó 4.745 cuentas nuevas que permitieron resguardar la intangibilidad de los fondos de nuestros clientes, materializándose el pago en 10.636 transacciones sobre 4.400 cuentas, por un monto total de \$14.938 millones, con un monto promedio de \$3,4 millones por cuenta.

“Producto de la Ley de Portabilidad Financiera **Banco Consortio recibió 17.682 solicitudes de portabilidad de nuevos clientes**”.

Trabajo remoto durante la pandemia

Como una manera de garantizar la continuidad operacional y prevenir los contagios producto de la pandemia, se implementó en forma rápida y eficiente el trabajo a distancia para más del 80% de los colaboradores (máximo durante el año). Esto consideró un gran esfuerzo logístico de parte de las áreas de Tecnología, Riesgo y Personas y Cultura, también implicó una importante inversión en la compra de 330 computadores y la habilitación de 700 VPN para facilitar el trabajo desde la casa.

PRINCIPIOS DE GOBIERNO CORPORATIVO



Las instancias del Gobierno Corporativo de Banco Consorcio son las siguientes:

- » Directorio
- » Gerente General
- » Comité Ejecutivo
- » Comité de Auditoría
- » Comités Superiores
- » Estrategia e Indicadores
- » Manuales y Procedimientos

DIRECTORIO

Es el máximo órgano de Gobierno Corporativo, que define los lineamientos estratégicos de la organización y cuya misión es maximizar el valor de Banco Consorcio en el largo plazo. Está investido de todas las facultades de administración que la ley no establece como privativas de la junta de accionistas, sin que sea necesario otorgarle poder especial alguno.

El Directorio recibe periódicamente una exposición sobre la gestión, resultados, principales riesgos y es informado regularmente de las materias examinadas y aprobadas por los distintos comités del banco, en los que delega parte de sus funciones.

GERENTE GENERAL

Designado por el Directorio, tiene las facultades de administración general del Banco y todas aquellas que la ley le entrega. Al Gerente General le corresponde la representación judicial de la sociedad y la ejecución del plan estratégico aprobado por el Directorio, así como liderar el Comité Ejecutivo.

COMITÉ EJECUTIVO

Conduce al Banco hacia el logro de sus metas y objetivos estratégicos y lidera al capital humano, para satisfacer a los clientes, colaboradores y accionistas. Define y coordina actividades que permitan cumplir los lineamientos definidos por el Directorio, maximizar el valor del Banco y cumplir con la normativa vigente.

INTEGRANTES:

FRANCISCO IGNACIO OSSA G.
Gerente General
FERNANDO AGÜERO A.
Gerente Banca Empresas
JOSÉ LUIS BARRENECHEA D.
Gerente de Tecnología
MARA FORER I.
Gerente de Finanzas
GONZALO GOTELLI M.
Gerente de Operaciones y Control Financiero
JÉSSICA HERNÁNDEZ V.
Contralor
ÁLVARO LARRAÍN P.
Gerente Legal y Cumplimiento
PABLO LILLO D.
Gerente General Consorcio Corredores de Bolsa
EDUARDO LOLI C.
Gerente de Personas y Cultura
RAMIRO MÉNDEZ M.
Gerente de Sucursales
FRANCISCO PÉREZ O.
Gerente Comercial Personas
JAIME RIQUELME B.
Gerente de Riesgo

ESTRUCTURA GOBIERNO CORPORATIVO BANCO CONSORCIO Y FILIALES



RAIMUNDO TAGLE S.
Gerente de Marketing y Clientes
GONZALO VAN WERSCH M.
Gerente Desarrollo y Gestión

COMITÉS SUPERIORES

Los Comités Superiores, integrados por directores y ejecutivos de la administración, sesionan en forma regular y con distinta frecuencia. Su naturaleza, funciones y actividades están determinadas tanto por las necesidades del Banco como por las exigencias normativas. Contar con estas instancias permite un análisis en profundidad de materias específicas y proporciona al Directorio la información necesaria para la discusión de las políticas y lineamientos generales que rigen los negocios de Banco Consortio. Adicionalmente, representan al Directorio en los diferentes objetivos del Banco, debiendo mantener los estándares de eficiencia y el buen funcionamiento de los procesos internos.

COMITÉ DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO

Su objetivo es revisar los distintos aspectos de la mantención, aplicación y funcionamiento de los controles internos de la empresa, así como vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que lo rigen, a partir de una clara comprensión de los riesgos que puede tener para la institución los negocios que esta realice.

INTEGRANTES:

JOSÉ MIGUEL URETA C.
Director
JOSÉ MIGUEL ALCALDE P.
Director

RICHARD BÜCHI B.
Director

INVITADOS PERMANENTES:

FRANCISCO IGNACIO OSSA G.
Gerente General
JÉSSICA HERNÁNDEZ V.
Contralora
ÁLVARO LARRAÍN P.
Gerente Legal y Cumplimiento

COMITÉ DE ACTIVOS, PASIVOS Y RIESGO FINANCIERO (CAPA)

Su objetivo es definir las principales estrategias de inversión que deberán ser concretadas por la Mesa de Dinero, establecer políticas y procedimientos y controlar que las áreas de negocios ejecuten correctamente la estrategia de gestión de riesgos aprobada. Además, realiza la administración global del balance y de la liquidez del Banco, evalúa los principales riesgos de mercado, las necesidades de capital y la implementación de la política de capital. El CAPA aprueba los modelos de medición de riesgos de liquidez, de mercado y los límites asociados.

INTEGRANTES:

PATRICIO PARODI G.
Presidente
PEDRO HURTADO V.
Director
JOSÉ A. GARCÉS S.
Director



FRANCISCO IGNACIO OSSA G.
Gerente General
MARA FORER I.
Gerente de Finanzas
JAIME RIQUELME B.
Gerente de Riesgo
CARLOS FEMENÍAS F.
Subgerente de Inversiones
DANTE POBLETE
Subgerente de Riesgo Financiero

PARTICIPARÁN COMO INVITADOS MENSUALMENTE EN UNA SESIÓN DE COMITÉ:

FERNANDO AGÜERO A.
Gerente Banca Empresas
PABLO LILLO D.
Gerente General Consorcio Corredores de Bolsa S.A.
FRANCISCO PÉREZ O.
Gerente Comercial Personas

COMITÉ DE RIESGO OPERACIONAL

Su objetivo es coordinar las actividades para asegurar la adecuada gestión del riesgo operacional, continuidad de negocio, seguridad de la información y riesgo sobre proveedores críticos. Autoriza y le da seguimiento al plan de continuidad de negocios, monitorea la adecuada gestión sobre proveedores críticos y aprueba las exposiciones a estos riesgos dentro de los límites establecidos por el Directorio.

INTEGRANTES:

ANA MARÍA RIVERA T.
Director

CRISTIÁN COX V.
Director
FRANCISCO IGNACIO OSSA G.
Gerente General
MARA FORER I.
Gerente de Finanzas
RAMIRO MÉNDEZ M.
Gerente Sucursales
ÁLVARO LARRAÍN P.
Gerente Legal y Cumplimiento
FERNANDO AGÜERO A.
Gerente Banca Empresas
GONZALO GOTELLI M.
Gerente de Operaciones y Control Financiero
JAIME RIQUELME B.
Gerente de Riesgo
EDUARDO LOLI C.
Gerente de Personas y Cultura
ÓSCAR SIERRA L.
Subgerente Riesgo Operacional

COMITÉ PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO (PLAFT)

El objetivo de este comité es planificar y coordinar las actividades relacionadas con las políticas y procedimientos sobre la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. Además, debe conocer la labor y operaciones desarrolladas por el Oficial de Cumplimiento, como también tomar decisiones sobre mejoras a las medidas de control que este proponga.

**INTEGRANTES:**

ANA MARÍA RIVERA T.

Director

CRISTIÁN COX V.

Director

FRANCISCO IGNACIO OSSA G.

Gerente General

MARA FORER I.

Gerente de Finanzas

FERNANDO AGÜERO A.

Gerente Banca Empresas

RAMIRO MÉNDEZ M.

Gerente de Sucursales

JAIME RIQUELME B.

Gerente de Riesgo

GONZALO GOTELLI M.

Gerente de Operaciones y Control Financiero

ÁLVARO LARRAÍN P.

Gerente Legal y Cumplimiento

EDUARDO LOLI C.

Gerente de Personas y Cultura

COMITÉ DE RIESGO DE CRÉDITO Y COBRANZA (COMITÉ DE CARTERA)

Su objetivo es determinar políticas y procedimientos que afectan el Riesgo de Crédito y monitorear la evolución de la calidad y la cartera crediticia.

INTEGRANTES:

ANA MARÍA RIVERA T.

Director

CRISTIÁN ARNOLDS R.

Director

FRANCISCO IGNACIO OSSA G.

Gerente General

FERNANDO AGÜERO A.

Gerente Banca Empresas

RAMIRO MÉNDEZ M.

Gerente de Sucursales

JAIME RIQUELME B.

Gerente de Riesgo

EVELYN FIGUEROA Z.

Subgerente Riesgo de Crédito

JAVIER CONTRERAS M.

Subgerente de Cobranza y Normalización

INVITADO:

CRISTIÁN COX V.

Director

COMITÉ SUPERIOR DE CRÉDITOS COMERCIALES

Su objetivo es evaluar el riesgo de crédito para montos superiores a MUS\$1.000.

INTEGRANTES:

ANA MARÍA RIVERA T.

Director

JOSÉ ANTONIO GARCÉS S.

Director

PEDRO HURTADO V.

Director

FRANCISCO IGNACIO OSSA G.

Gerente General

FERNANDO AGÜERO A.

Gerente Banca Empresas



JAIME RIQUELME B.
Gerente de Riesgo
ENRIQUE LARRAÍN H.
Gerente Banca Corporativa e Inmobiliaria
EVELYN FIGUEROA Z.
Subgerente de Riesgo de Crédito

INVITADOS:

PATRICIO PARODI G.
Presidente
CRISTIÁN COX V.
Director

COMITÉ DE PERSONAS Y CULTURA

Su objetivo es establecer las tareas específicas y cursos de acción que permitan abordar temas de legislación laboral, cumplimientos de políticas, normas y proceso internos, establecer todas las acciones necesarias que sustenten el desarrollo de los colaboradores, permitiendo así la toma de decisiones relacionadas con el recurso humano al interior de Banco Consorcio.

INTEGRANTES:

MARCOS BÜCHI B.
Director

PATRICIO PARODI G.
Presidente
ANA MARÍA RIVERA T.
Director
JOSÉ ANTONIO GARCÉS S.
Director
PEDRO HURTADO V.
Director
CHRISTIAN UNGER V.
Gerente General Compañías de Seguros
FRANCISCO IGNACIO OSSA G.
Gerente General
TOMÁS ZAVALA M.
Gerente Corporativo de Desarrollo
EDUARDO LOLI C.
Gerente de Personas y Cultura

COMITÉ DE TEMAS AMBIENTALES Y CUMPLIMIENTO IFC

Su objetivo es conocer y supervisar la Gestión Ambiental del Banco; proponer mejoras en el sistema y generar las alertas a las instancias correspondientes. Asimismo, supervisa la evaluación y cumplimiento de los planes de acción ambiental por parte de las empresas que hacen ingreso al sistema de evaluación del Banco y toma conocimiento del estado de



Nuestra decisión y compromiso es ser un **proveedor integral de servicios financieros que entrega a sus clientes la mejor experiencia personal y digital**".

envío de requerimientos de la información comprometida con el IFC.

INTEGRANTES:

CRISTIÁN COX V.

Director

FRANCISCO IGNACIO OSSA G.

Gerente General

MARA FORER I.

Gerente de Finanzas

JAIME RIQUELME B.

Gerente de Riesgo

FERNANDO AGÜERO A.

Gerente Banca Empresas

MAURICIO VALLADARES D.

Jefe de Gestión Ambiental y Social

MARCELA MARTÍNEZ V.

Subgerente Personas y Cultura Banco

INTEGRANTES:

PATRICIO PARODI G.

Presidente

CRISTIÁN COX V.

Director

FRANCISCO IGNACIO OSSA G.

Gerente General

FERNANDO AGÜERO A.

Gerente Banca Empresas

MARA FORER I.

Gerente de Finanzas

RAMIRO MÉNDEZ M.

Gerente Corporativo de Sucursales

FRANCISCO PÉREZ O.

Gerente Comercial Personas

PABLO LILLO D.

Gerente General Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

GONZALO VAN WERSCH M.

Gerente de Desarrollo y Gestión

RAIMUNDO TAGLE S.

Gerente de Marketing y Clientes

COMITÉ DE NEGOCIOS BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Su objetivo es analizar, hacer seguimiento y recomendar la generación de nuevos negocios y oportunidades de crecimiento, que apalanquen la estrategia corporativa y garanticen el crecimiento y desarrollo del Banco y de sus filiales.

MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

MISIÓN

Somos un Banco universal, moderno y cercano, que ofrece una variedad de servicios financieros de excelencia, permitiendo a nuestros clientes satisfacer sus necesidades de financiamiento, ahorro y pago. Creamos valor para nuestros accionistas, construyendo relaciones de confianza con quienes interactuamos y ofrecemos las condiciones para que las personas desarrollen su potencial, en un ambiente laboral desafiante y de respeto a nuestros valores.

VISIÓN

Ser un Banco que resuelve todas las necesidades financieras de nuestros clientes, entregándoles la mejor experiencia personal y digital, sustentada en nuestra capacidad de conocerlos y personalizando el servicio que les entregamos.

VALORES



Integridad

La ética, la transparencia y la honestidad son parte de nuestro trabajo.



Excelencia

Buscamos siempre hacer un buen trabajo y con un sello de calidad.



Respeto

Tratamos a los demás con dignidad, asumimos compromisos y cumplimos con las normas de la Compañía.



Cooperación

Participamos activamente en nuestro equipo y contribuimos con otras áreas al logro de los objetivos de la Compañía.



Proactividad

Planteamos desafíos y tomamos la iniciativa para realizar mejoras que aporten al trabajo del Banco.



Flexibilidad

Estamos dispuestos y nos adaptamos a nuevas ideas, procedimientos y prácticas que le agregan valor a nuestro desempeño y a Consorcio.

SOSTENIBILIDAD

“ Durante el año se continuó con el proceso de integración de consideraciones medioambientales **y sociales en las diferentes líneas de negocio del Banco**”.



El Grupo Consortio trabaja constantemente para ser un actor relevante en el aporte al bienestar social y al crecimiento económico sostenible. De esta forma, a través de políticas, prácticas y programas impulsa beneficios dirigidos a los principales grupos de interés de la Compañía.

Al igual que en años anteriores, durante el 2020 mantuvo el foco en la educación y la infancia como pilares principales del desarrollo de las personas, sin embargo, dadas las condiciones de pandemia, estas acciones se volcaron a apoyar la adaptación del sistema educacional al formato online, en el caso del Colegio Monte Olivo, y a mejorar las condiciones de infraestructura, implementación y adecuación para las cuarentenas, en el caso de los hogares de la Fundación San José.

Adicionalmente, en el marco de la pandemia, Banco Consortio se hizo presente en otras campañas sociales, como la entrega de cajas de alimentos a comunas vulnerables a través de la plataforma Solidaria e Innovación Empresarial (SiEmpre), promovida por la Confederación de la Producción y del Comercio (CPC). La campaña -mediante la cual se entregaron 445 cajas- fue encabezada por colaboradores internos de Consortio y el reparto estuvo a cargo de transportistas escolares.

Durante 2020 se continuó con el proceso de integración de consideraciones medioambientales y sociales en las diferentes líneas de negocio del Banco, a través de la Evaluación del Riesgo de Impacto Ambiental y Social de las diferentes ope-

raciones que son aprobadas por el Comité Superior de Créditos de Banco Consortio y la revisión del comportamiento ambiental de los clientes de Bonos Corporativos.

Además, se siguió en la línea de la mejora continua del Sistema de Gestión Ambiental y Social (SGAS) del Banco, robusteciendo medidas tales como el reciclaje de diferentes tipos de residuos, campañas de información y comunicación de temas referentes al cuidado del medioambiente y a un estilo de vida sustentable. Durante el año 2020 se aplicaron y se proyectaron planes de Eficiencia Energética (EE) y Ahorro Energético (AE) en todas las oficinas de la Región Metropolitana.

Es importante destacar que el SGAS está basado en las normas de desempeño de la International Finance Corporation (IFC).

Para esto, Banco Consortio cuenta con un comité integrado por un director, el Gerente General y los gerentes de Banca Empresas, de Riesgo, de Finanzas, de Personas y Cultura, además de los integrantes del área de Gestión Ambiental. Este comité sesiona semestralmente y sus principales funciones son: conocer y controlar la gestión ambiental del Banco; proponer mejoras en el sistema y generar alertas a las instancias correspondientes; supervisar la evaluación y el cumplimiento de los planes de acción ambiental por parte de las empresas que hacen ingreso al sistema de evaluación del Banco, así como tomar conocimiento del estado de envío de requerimientos de información comprometidos con el IFC.

2

Información de la Sociedad

Identificación de la Sociedad
Estructura de la Propiedad
Características de la Organización
Hechos Esenciales





IDENTIFICACIÓN DE LA SOCIEDAD

Razón social: Banco Consorcio

Tipo de sociedad: Sociedad Anónima Cerrada

RUT: 99.500.410-0

Dirección Casa Matriz: Avenida El Bosque Sur 130, Piso 7, Las Condes.

Teléfono: +56 2 2787 1800

Web: www.bancoconsorcio.cl

Auditores: Deloitte Auditores y Consultores Limitada

Código CMF: 055

Nombre de contacto con inversionistas: Mara Forer I.

Correo de contacto: mforer@bancoconsorcio.cl

Objeto Social

El Banco tiene por objeto realizar todos los actos, contratos, negocios y operaciones que la Ley General de Bancos permite efectuar a las empresas bancarias.

Documentos Constitutivos

El Banco se constituyó por escritura pública el 13 de septiembre del año 2002, ante el Notario Público de Santiago don Humberto Quezada Moreno, cuyo certificado de autorización de existencia y extracto de estatutos fueron inscritos a fojas 25.657, número 20.858, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2002 y se publicó en el Diario Oficial el 28 de septiembre del mismo año. Asimismo, se inscribió la autorización de funcionamiento que corresponde a la resolución número 72 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el 10 de julio del año 2003, a fojas 20.171 número 15.282 del Registro de Comercio que lleva el Conservador de Bienes Raíces de Santiago de ese año. Así comenzó a operar el 8 de agosto de 2003.

Con fecha 30 de diciembre de 2009, la CMF autorizó, por medio de la resolución número 296, el cambio de nombre por el de Banco Consorcio, cuyos trámites legales posteriores para perfeccionar el cambio concluyeron el 18 de enero de 2010.

Mercado y Regulación

Al igual que el año previo, la inflación en 2020, medida por año calendario, se situó en 3,0%. La tasa de política monetaria se mantuvo a la baja, terminando el año con un 0,50%. En tanto, el tipo de cambio se depreció 4,48% con respecto al dólar, cerrando el año en \$711,24. Por otro lado, se estima que la variación del PIB del año 2020 será entre -6,25% y - 5,75%.

Sin duda alguna, el periodo estuvo marcado en los primeros meses del año por la crisis social que vivió el país a partir de octubre de 2019 y la declaración de pandemia a nivel mundial en marzo. Ambos hechos tuvieron múltiples efectos en todas las industrias, afectando el crecimiento, el gasto privado, la inversión, el empleo, entre otros. Por su parte, el dólar se situó incluso por sobre los \$800 durante algunos días de marzo.

Al 31 de diciembre de 2020, de acuerdo con datos publicados por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), el sistema bancario chileno estaba compuesto por 18 instituciones, cuyas colocaciones totales alcanzaron los \$200.932 mil millones, lo que significó una disminución de 0,43% real en los últimos 12 meses. Las colocaciones comerciales crecieron en un 0,92%, mientras que las colocaciones a personas aumentaron en un 2,24% en el último año. Por su parte, las utilidades acumuladas del sistema bancario, de enero a diciembre, fueron de \$1.242.602 millones. Esto representó una disminución de un 52,92% respecto del mismo periodo del año anterior.

3,0%

ALCANZÓ LA INFLACIÓN EN 2020

Identificación de la
Sociedad



234.116

SON LAS
ACCIONES
NOMINATIVAS
QUE COMPONEN
EL CAPITAL
DE BANCO
CONSORCIO

CONTEXTO BURSÁTIL INTERNACIONAL

El año 2020 será recordado como el año de la pandemia global causada por el coronavirus denominado COVID-19. Las impredecibles y devastadoras consecuencias sanitarias y económicas han afectado a todos los ámbitos, incluso llegando a paralizar total o parcialmente durante muchas semanas actividades que representan cerca del 70% de la economía mundial, reduciendo el PIB global.

MARCO REGULATORIO

En julio del se aprobó la Reforma Constitucional que permite el retiro excepcional de hasta el 10% de los fondos previsionales de las cuentas de cotización obligatoria, despachada por el Congreso y promulgada por el Presidente, el cual permitió afrontar de mejor manera la crisis sanitaria a millones de personas. En ese primer retiro se pagaron US\$19.723 millones hasta fines de diciembre. Un segundo retiro excepcional se dio el 10 de diciembre, sumando US\$14.709 millones de fondos retirados desde las cuentas.

Asimismo, el martes 8 de septiembre comenzó la Portabilidad Financiera, que tiene como objetivo aumentar la competencia en el mercado, reduciendo los costos y tiempos para que las personas y microempresas puedan cambiarse de una institución financiera a otra. Los productos para portarse son cuentas corrientes, tarjetas de créditos, créditos hipotecarios, créditos de consumo y automotrices.

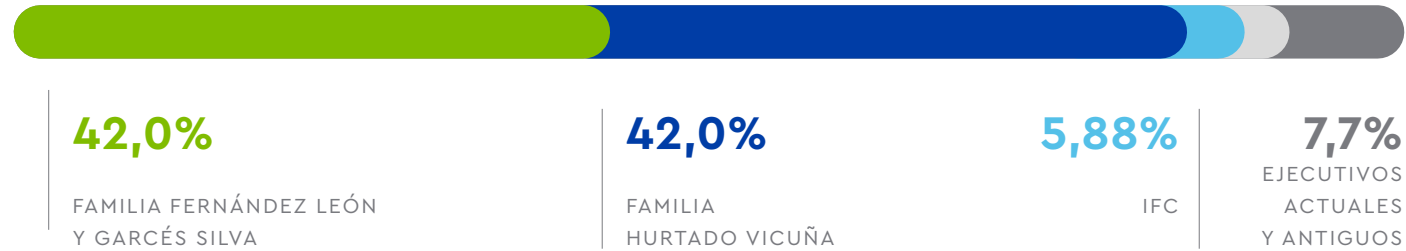
PROPIEDAD Y ACCIONES

El capital se encuentra dividido en 234.116 acciones nominativas, de una misma y única serie, sin valor nominal, y dividido de la siguiente manera: Consorcio Financiero S.A. es titular de 167.447 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 71,52% y Consorcio Inversiones Dos Limitada es titular de 66.669 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 28,48%. Los accionistas de Consorcio Financiero S.A. son: Banvida S.A. y P&S S.A., ambas con un 42,02%, International Finance Corporation (IFC) 8,24%, BP S.A. con un 5,61% y el remanente 2,12% pertenece, en parte iguales, a los Fondos de Inversión Privados Tobalaba y El Bosque. Banvida S.A. es una sociedad abierta controlada por la familia Fernández León y José Antonio Garcés, P&S S.A. es una sociedad anónima cerrada de propiedad de la familia Hurtado Vicuña, BP S.A. y los Fondos de Inversión Tobalaba y El Bosque corresponden mayoritariamente a ejecutivos del grupo.

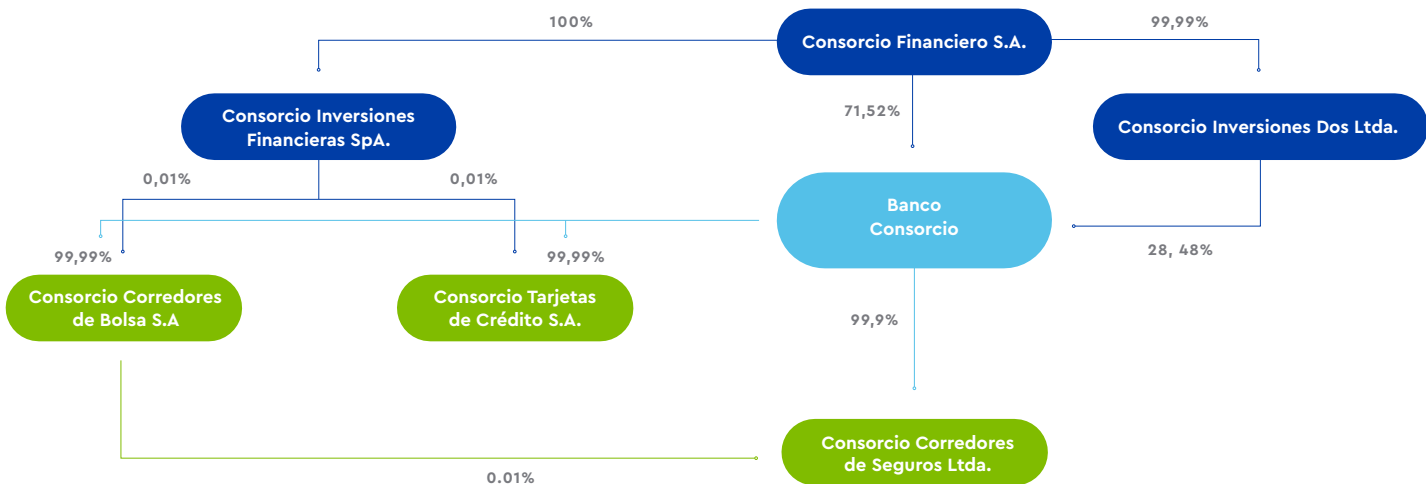
IDENTIFICACIÓN DE ACCIONISTAS MAYORITARIOS BANCO CONSORCIO

RUT	RAZÓN SOCIAL	Nº DE ACCIONES PAGADAS
76.008.540-5	Conсорcio Inversiones Dos Limitada	66,669
79.619.200-3	Conсорcio Financiero S.A.	167,447

ACCIONISTAS MAYORITARIOS CONSORCIO FINANCIERO S.A.
2,35%

 CLAVERTON
SAPAIN S.I.

ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD

INFORMACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020



Identificación de la
Sociedad

Características de la organización

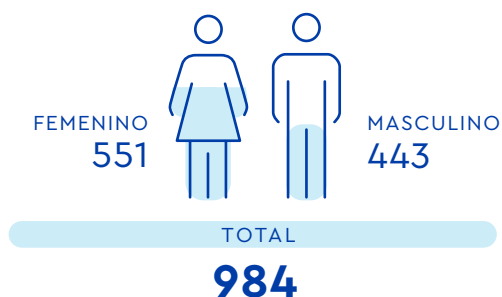
Administración y personal

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía y filiales suma un total de 984 trabajadores, lo que representa una disminución de 12,2% respecto del mes de diciembre del año 2019. El equipo humano que conforma la compañía cuenta con

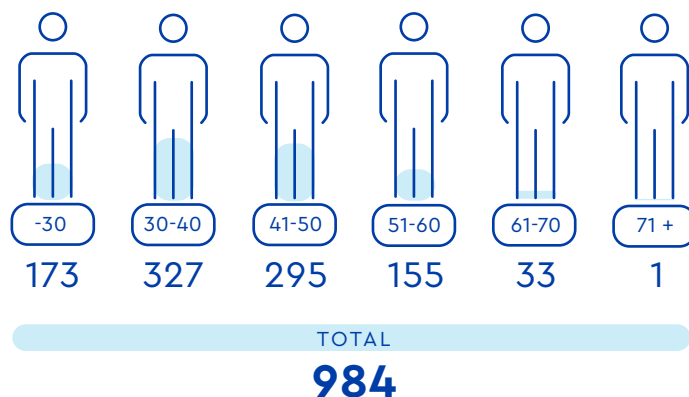
una participación destacada de la mujer, que representa un 56,0% de la dotación total. En cuanto a la distribución geográfica, el Banco posee 7 sucursales en Santiago y 6 en regiones, que representan el 9,7% de la dotación total.

Diversidad en la Organización

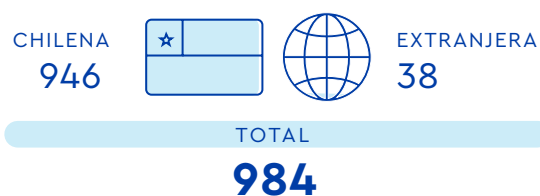
NÚMERO DE PERSONAS POR GÉNERO



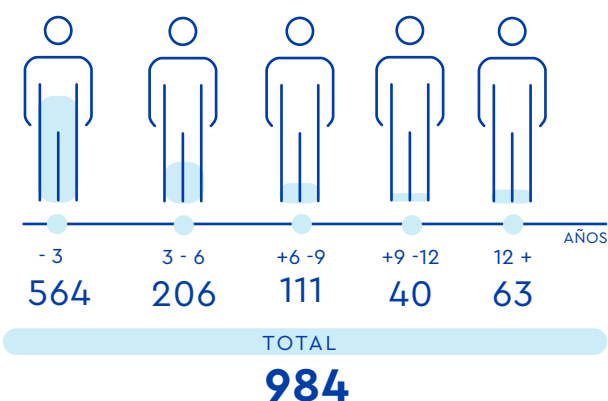
NÚMERO DE PERSONAS POR RANGO DE EDAD



NÚMERO DE PERSONAS POR NACIONALIDAD



NÚMERO DE PERSONAS POR ANTIGÜEDAD



DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL BANCO Y FILIALES SEGÚN CARGO

PROFESIONALES Y TÉCNICOS	ADMINISTRATIVOS	GERENTES Y EJECUTIVOS PRINCIPALES	JEFES Y EJECUTIVOS DE VENTA	TOTAL TRABAJADORES
360	381	42	201	984

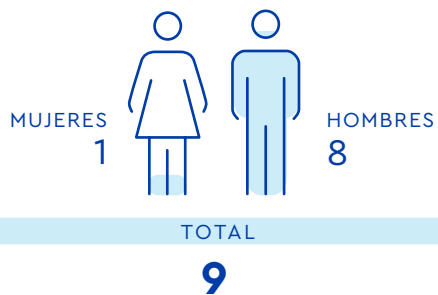
Remuneraciones de directores y ejecutivos

Durante 2020 los directores recibieron remuneración por su participación en las sesiones de Directorio y por su participación en los Comités de Directores. Los montos percibidos por cada uno de ellos fueron los siguientes:

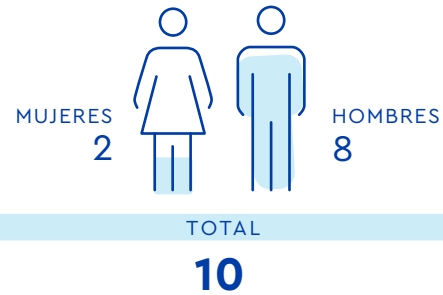
NOMBRE	UF 2019	UF 2020
Patricio Parodi Gil	840	840
José Miguel Alcalde Prado	1.224	1.224
Cristián Arnolds Reyes	840	840
Richard Büchi Buc	1.224	1.224
Cristián Cox Vial	840	840
José Miguel Ureta Cardoen	1.836	1.836
Pedro Hurtado Vicuña	840	840
José Antonio Garcés Silva	840	840
Ana María Rivera Tavolara	840	840

Características del Directorio y gerencias

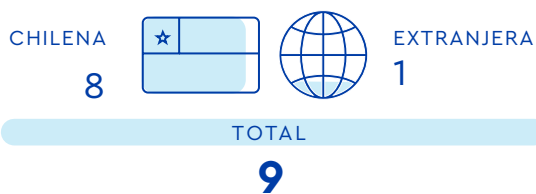
DIRECTORIO 2020



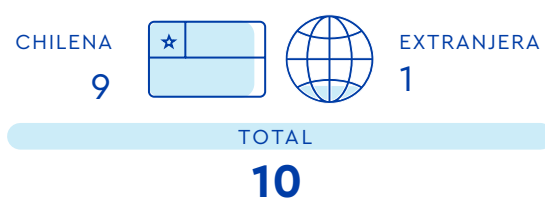
COMITÉ EJECUTIVO 2020



NÚMERO DE PERSONAS POR NACIONALIDAD DIRECTORIO

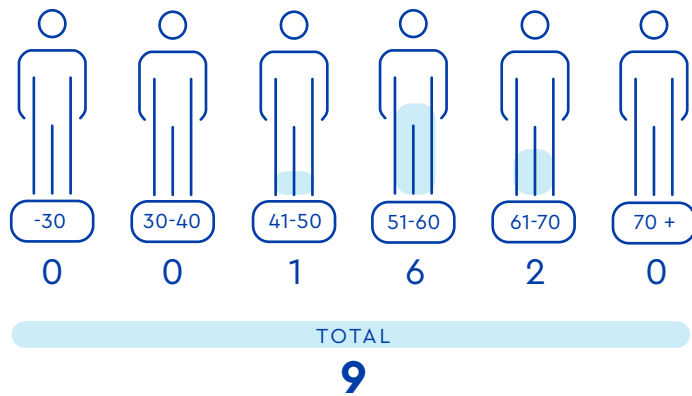


NÚMERO DE PERSONAS POR NACIONALIDAD COMITÉ EJECUTIVO

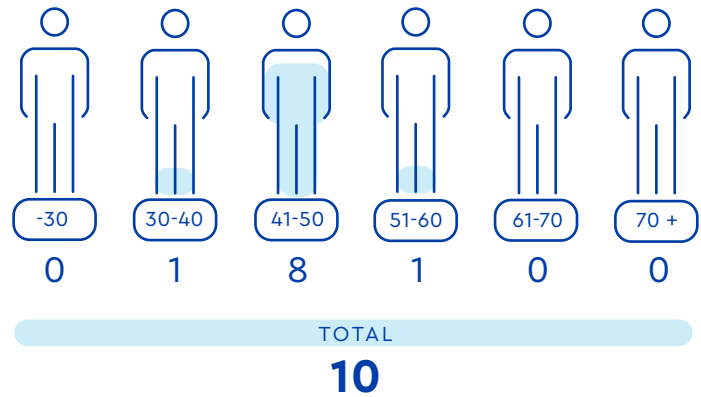


Identificación de la
Sociedad

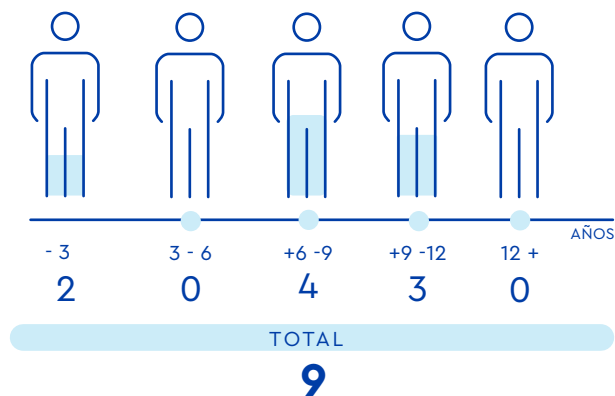
NÚMERO DE PERSONAS POR RANGO DE EDAD DIRECTORIO



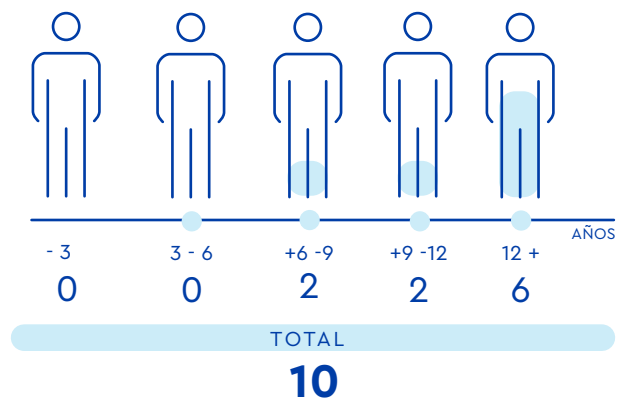
NÚMERO DE PERSONAS POR RANGO DE EDAD COMITÉ EJECUTIVO



NÚMERO DE PERSONAS POR ANTIGÜEDAD DIRECTORIO



NÚMERO DE PERSONAS POR ANTIGÜEDAD COMITÉ EJECUTIVO



En tanto, la remuneración total percibida por los ejecutivos principales de Banco Consortio y sus empresas filiales ascendió a \$2.549 millones durante el ejercicio 2020 (\$2.672 millones en 2019).

Transacciones con Empresas Filiales

La matriz no mantiene contratos con las subsidiarias, sin embargo, sí con otras empresas relacionadas que están descritos ampliamente en las notas de los Estados Financieros.

Brecha Salarial

La brecha salarial se entiende como “la proporción que representa el sueldo bruto base promedio, por tipo de cargo, responsabilidad y función desempeñada, por las ejecutivas y trabajadoras respecto de los ejecutivos y trabajadores”, según lo estipulado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). En el caso de los cargos ejecutivos la brecha salarial es de un 81% mientras que en el caso de los cargos de administración y equipos comerciales es de 82%.



Hechos esenciales

HECHO ESENCIAL: 20 MARZO 2020

De acuerdo con lo establecido en el artículo 9° y 10° de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores y a lo dispuesto en el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas, informo como Hecho Esencial de Banco Consorcio que, en Sesión Ordinaria de Directorio celebrada con esta fecha, se acordó convocar a Junta Ordinaria de Accionistas del Banco para el día 24 de abril de 2020, a las 09:00 horas, en nuestras oficinas ubicadas en Avenida El Bosque Sur 130, Piso 7, Las Condes.

Las materias a proponer a los señores Accionistas en la señalada Junta, son las siguientes:

1. Gestión del año 2019.
2. Aprobación del Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del 2019.
3. Informe Auditores Externos.
4. Utilidad del Ejercicio y Distribución de Dividendos por la suma aproximada de \$18.967,5 millones de pesos correspondientes al 30% de la utilidad del ejercicio.
5. Designación de Auditores Externos para el Ejercicio 2020.
6. Designación de Clasificadores de Riesgo para el Ejercicio 2020.
7. Hechos Esenciales Informados durante el año 2019.
8. Transacciones entre Personas Relacionadas.
9. Informe Anual del Comité de Auditoría.
10. Remuneración de los Directores para el año 2020.
11. Sanciones
12. Publicaciones

HECHO ESENCIAL 24 ABRIL 2020

De acuerdo con lo establecido en los artículos 9° y 10° de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores informo a vuestra Comisión como Hecho Esencial, que con fecha de hoy se celebró Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Consorcio, con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas con

derecho a voto. Los acuerdos adoptados unánimemente por dicha Junta, fueron los siguientes:

1. Se tomó conocimiento de la gestión del ejercicio y se aprobó unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del año 2019.
2. Se decidió realizar una distribución de dividendos por la suma de \$18.967.387.523, correspondiente el 30% de la utilidad del ejercicio 2019 y mantener las restantes como utilidades retenidas.
3. Se tomó conocimiento y aprobó sin observaciones el informe de los Auditores Externos.
4. Se designó a Deloitte Auditores y Consultores Limitada como los auditores externos para el Ejercicio 2020 y a Fitch Rating Chile Clasificadora de Riesgo Limitada y Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada como las clasificadoras de Riesgo.
5. Se informó sobre los Hechos Esenciales, las comunicaciones con la CMF y las transacciones con parte relacionadas realizadas durante el año 2019.
6. Se tomó conocimiento del Informe Anual del Comité de Auditoría.
7. Se mantuvo la remuneración del Directorio para este ejercicio.
8. Finalmente se designó al diario "El Libero" para efectuar las publicaciones sociales pertinentes.

HECHO ESENCIAL: 24 JUNIO 2020

De acuerdo con lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores informo a vuestra Comisión, como Hecho Esencial que con fecha 19 de junio de 2020, en la sesión ordinaria número 205, el Directorio de Banco Consorcio acordó lo siguiente:

1. Solicitar, dentro de los próximos 30 días, a la Comisión para el Mercado Financiero la autorización para la creación de una sociedad filial, Consorcio Corredores de Seguros Limitada, que se dedicará a la intermediación de seguros para los clientes del grupo y que será filial



17.887

NUEVAS ACCIONES
EMITIDAS A TRAVÉS
DE UN AUMENTO
DE CAPITAL.

bancaria de acuerdo a lo establecido en el capítulo 11-6 de la Recopilación Actualizada de Normas, todo lo anterior en el marco de la nueva estrategia definida por la matriz, Consorcio Financiero S.A.

2. Adecuar la estructura de prestación de servicios entre las distintas empresas del grupo, potenciando el funcionamiento de la sociedad Consorcio Servicios S.A., la cual prestará servicios de back-office tanto a al banco y a sus filiales, a las compañías de seguros y a otras empresas del grupo, centralizando las tareas corporativas no asociadas a ventas, como lo son parte de la Gerencias Comercial, de Personas y Cultura, de Marketing, Canal Digital y de Desarrollo. Consorcio Servicios S.A. es una filial cuya propiedad, directa e indirecta, es de Consorcio Financiero S.A. y prestará estos servicios únicamente a sociedades del grupo. Ambas decisiones tienen como objetivo:
 - (i) modernizar y optimizar la estructura de prestación de servicios;
 - (ii) adecuar la estructura de contratos entre compañías a la nueva estrategia definida;
 - (iii) obtener una mayor eficiencia en la estructura de costos fijos de las distintas compañías del grupo

La prestación de estos servicios será evaluada de acuerdo a lo establecido en la RAN 20-7 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero en lo relativo a la gestión de riesgos de estos servicios compartidos.

Finalmente, hacemos presente que esta nueva estructura contempla la modificación del Contrato Marco de Alianza Estratégica Promoción y Prestación de Servicios de fecha 1 de abril de 2010, para

ampliar el número y tipo de servicios que se prestarán entre las compañías del grupo adecuándolos a la nueva estrategia, actualizar la forma de regular ciertos temas operativos, de información, productos y procedimientos, así como la suscripción de nuevos contratos de prestación de servicios específicos entre las compañías del grupo, todo ello dando cumplimiento a los requerimientos normativos, contables y tributarios correspondientes.

HECHO ESENCIAL: 31 JULIO 2020

De acuerdo con lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores y a lo dispuesto en el capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas Bancarias de la Comisión para el Mercado Financiero, informo como hecho esencial de Banco Consortio, lo siguiente:

1. En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de julio de 2019, se acordó unánimemente realizar un aumento de capital, mediante la emisión de 37.562 acciones a un precio unitario equivalente a 80 Unidades de Fomento.
2. La Comisión para el Mercado Financiero ("CMF") aprobó el aumento de capital a través de la Resolución N°6601-2019 y posteriormente de acuerdo con la Resolución N°4/2020 la misma CMF inscribió 17.887 acciones en el Registro de Valores de Bancos e Instituciones Financieras, iniciándose el día de ayer el periodo de suscripción preferente de acciones.
3. Con esta fecha, Consorcio Financiero S.A. y Consorcio Inversiones Dos Limitada pagaron a prorrata de su respectiva participación las 17.887 nuevas acciones, enterando en la caja de Banco Consortio la suma de \$40.000.745.434 en dinero efectivo.

3

Mercado y Riesgos

Gestión 2020

Factores de Riesgo

Gestión de Riesgo

Información de Filiales y Coligadas





CONSORCIO
BANCO



4000 1234 5678 90

VALID THRU 12/24

CARLOS MUNOZ R.

VISA

Dobito

PAYMENT
ACCEPTED

GESTIÓN 2020



A diciembre del 2020, las colocaciones brutas de Banco Consorcio (sin considerar las interbancarias, ni las contingentes), alcanzaron los \$3.783.109 millones, lo que deja al banco en la posición 9° en colocaciones de un 2,04% de participación en la industria bancaria local.

Los activos totales consolidados de Banco Consorcio a la misma fecha totalizaban \$5.916.530 millones, lo que representó un aumento de 3% en comparación con los \$5.756.872 millones de diciembre del ejercicio anterior. Los activos que mayormente crecieron fueron las colocaciones y efectivo disponible e interbancarios.

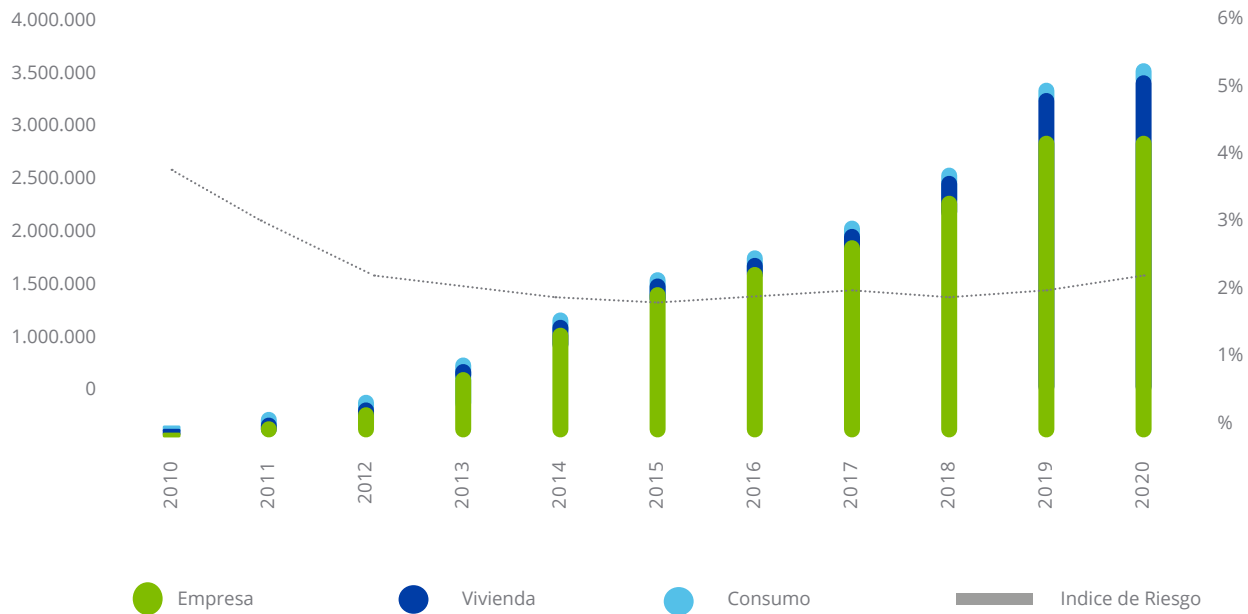
En tanto, los activos más representativos dentro del balance correspondieron a las colocaciones de créditos netas, con un total de \$3.701.363 millones. Al cierre del periodo de análisis representaron un 63% del total de los activos.



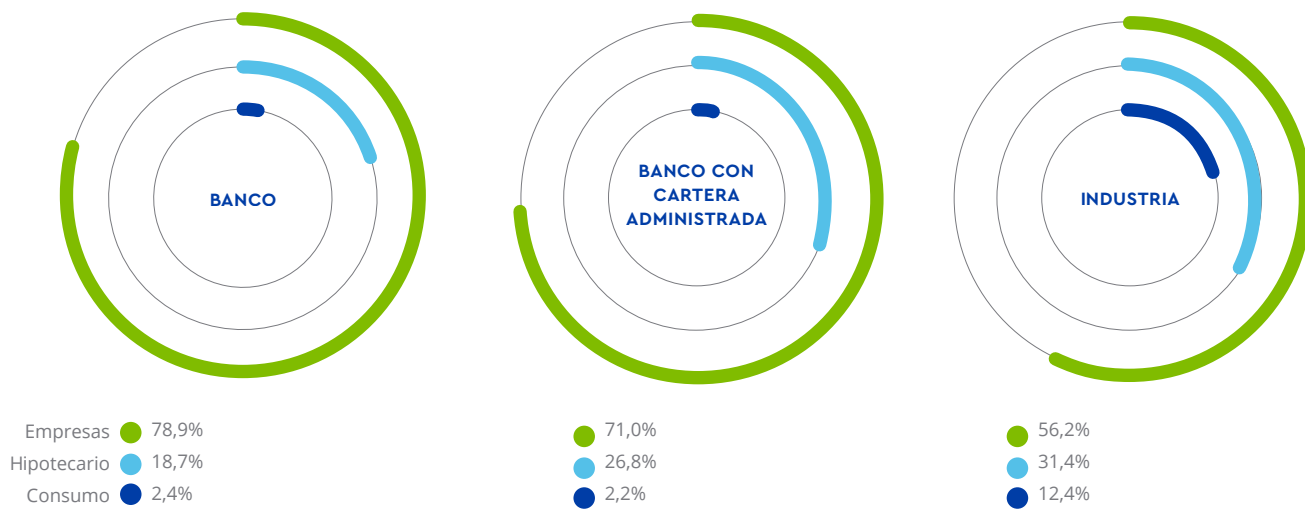
Los activos totales consolidados de Banco Consorcio el 2020 **alcanzaron \$5.916.530 millones, un 3% más que el año anterior**".

Gestión 2020

EVOLUCIÓN DE LAS COLOCACIONES (\$MILLONES) + ÍNDICE DE RIESGO DE BANCO CONSORCIO



MIX DE CARTERAS



FACTORES DE RIESGO



La institución está expuesta a riesgos de distinta naturaleza que son gestionados por unidades especializadas. Tradicionalmente el Banco ha presentado una sólida posición de solvencia, con holguras respecto de los requerimientos regulatorios y con un fuerte compromiso de sus accionistas, que se demuestra a través de su participación, activa y directa, en los directorios y los numerosos comités de directores con los que cuenta la entidad.

A continuación, se presentan factores de riesgos a los cuales está expuesto el Banco.

- Las volatilidades que se presentan en los mercados, tanto a nivel nacional como internacional, pueden repercutir en variaciones inesperadas en los valores de las inversiones de rentas fijas afectando los niveles patrimoniales y resultados.
- Cambios en los niveles de Rating soberanos y/o del propio Banco, así como un mal comportamiento de la economía, pueden impactar en aumentos de los costos de financiamiento del Banco, en el crecimiento y en sus resultados.
- Evolución del desempleo de las personas y bajo crecimiento de la economía nacional pueden afectar los niveles de morosidades en la Banca de Personas y Empresas.
- Riesgos reputacionales y/o regulatorios, a los que está ex-

puesta toda institución financiera, podrían afectar sus resultados, situación de liquidez y condiciones en generales del Banco.

- Cambios regulatorios a los que esta afecta la industria Bancaria podrían elevar los estándares de capital necesario, impactando la rentabilidad del Banco.
- Cambios en el modelo económico o aumento en incertidumbre económica y política, podría afectar los resultados del banco.

Factores de riesgo más importantes durante 2020

La crisis sanitaria mundial causada por la propagación del COVID-19 durante el año 2020, generó impactos significativos en las economías de los países en general y en industrias particulares debido a las medidas de confinamiento adoptadas por los gobiernos para detener la expansión de los contagios. Esto ha tenido como consecuencia una caída en la actividad económica, la producción, el consumo y la inversión.

Además de la caída de los niveles de actividad, la industria financiera se ha visto impactada por el deterioro de los activos financieros por riesgo de crédito y por el incremento de la incertidumbre, lo cual ha redundado en una caída del valor de mercado de los instrumentos financieros y una disminu-



ción de la liquidez en los mercados. Asimismo, la continuidad operacional ha sido afectada por las restricciones a la libre movilidad de las personas.

En este contexto Banco Consortio y sus filiales han implementado una serie de medidas enfocadas en dar una adecuada continuidad operacional a sus actividades, tomando todas las medidas de seguridad para proteger la salud de sus clientes y colaboradores. Del mismo modo, se han puesto en marcha iniciativas para monitorear y mitigar los impactos como consecuencia de la contingencia sanitaria.

Dentro de estas medidas concretas podemos destacar las siguientes.

Gestión en calidad crediticia y provisiones.

COMITÉ DE SEGUIMIENTO DE CARTERA QUINCENAL

- Desde marzo de 2020 el comité de cartera, que cuenta con la presencia de tres directores y representantes de la alta administración del Banco, aumentó su frecuencia de mensual a quincenal. El objetivo de esta decisión es revisar, entre otras cosas, la cartera de clientes que han tenido o podrían tener impactos producto de la crisis sanitaria.

REFORZAMIENTO INTERNO Y EXTERNO DE COBRANZA

- En cartera individual se reforzó el rol de los ejecutivos de

cuentas en las gestiones de monitoreo y seguimiento de la evolución de sus clientes, realizando levantamientos periódicos sobre los efectos de la pandemia en ellos.

- Para la cartera Banca de Personas se incluyó como función prioritaria la cobranza de clientes morosos a los ejecutivos de cuentas y a los ejecutivos de ventas. De esta forma, se ha reforzado la gestión de recuperación de créditos que realiza en forma paralela el equipo especialista de cobranza.

APOYO A CLIENTES

- El Banco implementó programas de apoyo para los clientes, tanto de Banca Personas, como Banca Empresas, que cumplieran los requisitos definidos para productos Covid y Fogape-Covid.

EVALUACIÓN DE PROVISIONES ADICIONALES

TRIMESTRALMENTE

- Como medida prudencial, y dado que los efectos reales de la crisis económica en la cartera de clientes, el Directorio evaluó periódicamente la necesidad de constituir provisiones adicionales por riesgo de crédito.

Gestión en Fortalecimiento del Patrimonio efectivo.

DIVIDENDO MÍNIMO 30%.

- Nuestro Directorio y accionistas han acordado fortalecer



patrimonialmente al Banco, realizando un pago por dividendos con cargo a las utilidades del año 2019 sólo por el monto mínimo legal del 30% del resultado.

AUMENTO DE CAPITAL POR \$40.000 MILLONES **POLÍTICA DE GESTIÓN DE CAPITAL**

- El Banco realiza periódicamente ejercicios de requerimientos de capital de acuerdo con la política vigente, la cual establece parámetros de estrés asociados a shocks de tasas de interés, costos de fondos, inflación y de los resultados proyectados, en un análisis prospectivo para un horizonte de 12 meses.

EMISIÓN DE BONOS SUBORDINADOS

- Banco Consorcio ha emitido durante el año 2020 bonos subordinados por UF 2.000.000.-

Gestión en pasivos y liquidez

EMISIÓN DE BONOS SENIOR

- Banco Consorcio ha emitido bonos senior por más de MUF 10.000 durante el año.

FUERTE LIQUIDEZ

- Se ha decidido contar con un LCR objetivo piso de 150%; 50% por sobre lo requerido por Basilea III. Esto para enfrentar con holgura cualquier eventual shock de liquidez, junto con mantener altos niveles de caja en las monedas con que se opera.

USO DE PROGRAMAS FCIC/LCL BCCH

- Banco Consorcio ha utilizado el 100% de la primera etapa de las facilidades de liquidez otorgadas por el Banco Central con el objeto de tener financiamiento barato en

el largo plazo y cuenta con activos subyacentes de sobra para poder garantizar dichas líneas

Gestión continuidad de negocios

La llegada de la pandemia de COVID-19 a Chile a inicios de marzo de 2020, puso en marcha el plan de continuidad de negocios del Banco cuyos principales ejes son:

- La seguridad de los colaboradores de Banco Consorcio.
- La continuidad operacional de los procesos críticos del Banco.
- El contacto permanente con proveedores críticos que apoyan procesos claves del banco.

Es así como se inició la modalidad de teletrabajo para el personal que da continuidad a los procesos críticos, mediante conexiones VPN y equipos portátiles de propiedad de la organización, en combinación con turnos presenciales en las oficinas del Banco.

Esta estrategia ha hecho posible la continuidad de los procesos críticos, los cuales se han ejecutado con normalidad desde el inicio de la crisis que generó el Coronavirus.

Adicionalmente, se ha hecho un seguimiento estrecho a la evolución de la salud de los colaboradores que necesariamente deben desarrollar sus labores en forma presencial. Se les han entregado de elementos de protección personal, se ha reforzado la desinfección de espacios de trabajo, se incorporó la toma de temperatura para colaboradores y clientes que ingresan a las sucursales, entre otras medidas.

Factores de Riesgo



GESTIÓN DE RIESGO



Los principales riesgos que debe administrar Banco Consorcio se resumen esencialmente en riesgo de Crédito, de Liquidez, de Mercado, Operacional y Seguridad de la Información. Para la gestión de estos riesgos el Banco ha desarrollado un marco de gestión que consiste en una estructura organizacional especializada, además de políticas y procedimientos acordes al apetito por riesgo, modelos, límites y controles.

El Directorio es la máxima autoridad de Banco Consorcio y sus filiales, es responsable de aprobar las políticas y directrices generales incluyendo la definición de límites para las exposiciones a los riesgos y de su monitoreo.

El Directorio delega la responsabilidad diaria a la administración del Banco, la que es responsable de operacionalizar las instrucciones generales. La responsabilidad por el monitoreo y gestión de los riesgos se asigna a una serie de comités presididos por un miembro del Directorio, sin perjuicio de que el Directorio toma conocimiento periódico de estas materias.

Los principales comités de Banco Consorcio y sus filiales son el Comité de Activos y Pasivo (CAPA); Comité de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito, el Comité de Riesgo Operacional y el Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento terrorista.

El Comité de Activos y Pasivos es responsable de la administración global de balance y de la liquidez del Banco. A su vez está encargado de la evaluación de los principales riesgos de

mercado y Liquidez, las necesidades de capital. Además, el CAPA aprueba los modelos de medición de riesgos de liquidez y de mercado y los límites asociados.

El Comité de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito es responsable del control y monitoreo de la gestión de Riesgo de Crédito y de la suficiencia de provisiones de cada una de las carteras de colocaciones. Monitorea la evolución de los principales indicadores de riesgos y controla el cumplimiento de las políticas y límites definidos.

El Comité de Riesgo Operacional es responsable del control y monitoreo de la gestión de los Riesgos Operacionales, de la Continuidad de Negocios, de la gestión sobre la externalización de servicios, y de la Seguridad de la información incluyendo en esto la gestión sobre la Ciberseguridad. Sus principales funciones son monitorear y controlar el cumplimiento del marco normativo, apetito por riesgos y cumplimiento del plan de trabajo y límites asociados.

Por otra parte, Banco Consorcio cuenta con una Gerencia de Riesgo que se encarga de la identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos de crédito, de liquidez, de mercado y operacional y seguridad de la información, de acuerdo con las definiciones establecidas por el Directorio y los comités específicos.

La Gerencia de Riesgo, que reporta al Gerente General, además es responsable de informar periódicamente la situación



“ Banco Consortio cuenta con un modelo de administración y control de riesgo que se caracteriza por **mantener segregada las funciones, esquema de atribuciones con activa participación del Directorio y alta administración**”.

a cada uno de los comités descritos precedentemente y al directorio.

En su modelo de gestión, Banco Consortio y sus Filiales busca cumplir las mejores prácticas para la administración de los riesgos que implica la realización de sus actividades de negocios. Por lo anterior ha desarrollado políticas y modelos para la cuantificación y control de los riesgos de crédito, de liquidez, de mercado y operacional y seguridad de la información.

Banco Consortio y sus filiales distinguen entre los principales tipos de riesgos los siguientes:

Riesgo de Crédito

Corresponde al riesgo de experimentar pérdidas patrimoniales derivadas del incumplimiento de una obligación por parte de un deudor. En este sentido, Banco Consortio cuenta con un modelo de administración y control de riesgo, que se caracteriza por mantener segregada las funciones, esquema de atribuciones con activa participación del Directorio y alta administración, y con una política de crédito que refleja el apetito por riesgo del accionista.

Cada segmento de negocios es evaluado de acuerdo con sus características. Por una parte, el negocio Banca de Personas cuenta con sistemas de evaluación masivos y modelos estadísticos utilizados para la selección de clientes, mantención y estimación de provisiones. Dentro de los mitigantes de ries-

gos que se ha desarrollado en este segmento está contar con garantías, descuentos por planillas y estar enfocado en segmento de clientes con experiencia crediticia.

Para la Banca de Empresas existe un proceso de evaluación individual con fuerte involucramiento de la alta administración y sus directores, con concentración principalmente en empresas grandes o corporativas. Dentro de los mitigantes de riesgos que el Banco tiene en este segmento, está la gestión en la obtención de garantías reales y personales, definición de límites de concentración máximos por deudor, segmentos de industrias y tamaños de empresas.

A fin de anticipar posibles pérdidas futuras, el banco cuenta con una política de constitución de provisiones que busca mantener debidamente reflejados los niveles de pérdidas esperadas de la cartera de crédito. Estas provisiones para la Banca de Personas se constituyen a partir de modelos estadísticos que estiman la pérdida esperada en un horizonte de tiempo, mientras que para la Banca de Empresas se efectúa un análisis individual de la capacidad financiera y de pago de cada cliente. En el caso de instrumentos financieros, el banco mide la probabilidad de incobrabilidad de los emisores utilizando evaluaciones internas y ratings externos independientes del banco. Anualmente el directorio se pronuncia en base a información proporcionada por la administración y por los auditores externos respecto a la suficiencia de las provisiones constituidas.

Riesgo de Mercado

En términos generales, corresponde al 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. Además, incluye el riesgo de que se manifiesten diferencias entre la tasa de inflación esperada y efectiva que afecte los ingresos operacionales netos del Banco provenientes de reajustes.

Para su adecuada administración el Banco cuenta con niveles de solvencia patrimonial que permiten hacer frente a fluctuaciones en el valor de los instrumentos, un adecuado nivel de calce estructural de sus activos y pasivos, con una exposición al riesgo de tasa de interés según modelo normativo, inferior al promedio de la industria y con una Política de Riesgo de Mercado que contiene los aspectos fundamentales para la identificación, medición, monitoreo, limitación y control de dichos riesgos.

El Banco monitorea y controla la exposición a este riesgo con mediciones tales como Value at Risk, medidas de sensibilidad a Tasas de Interés, PV01 y medidas de exposición máxima en Moneda Reajutable, entre otras y además realiza pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios extremos en la estructura de tasas de interés y las paridades entre monedas.

Riesgo de Liquidez

El Riesgo de liquidez corresponde al riesgo de que el Banco encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir sus compromisos pactados y producto de ello incurra en pérdidas patrimoniales. Para la gestión de este riesgo, Banco Consorcio cuenta con una política de administración de liquidez en concordancia con los cumplimientos y obligaciones generadas, con foco tanto en escenarios normales como de contingencia. Como parte de esta estrategia, el Banco ha definido niveles máximos de déficit de caja a nivel diario y acumulado acorde a su capacidad de levantar fondos y ha aumentado los niveles mínimos de stock de activos líquidos definidos acordes a los cambios normativos que se han implementados y a las volatilidades de los mercados. Estas definiciones son complementarias a los límites de descalce máximo e indicadores de liquidez los que son monitoreado diariamente.

Dentro del marco de gestión de liquidez, el Banco ha definido herramientas de monitoreo y límites internos, dentro de los que destacan:

- Medición permanente de la posición de liquidez lo que se traduce en indicadores de liquidez y en el establecimiento de zonas de monitoreo para los mismos.
- Diversificación de las fuentes de financiamiento median-

te límites de concentración de vencimientos de pasivos por contraparte y límites de concentración por plazos residuales.

- Establecimiento de niveles mínimos de activos líquidos y semilíquidos.
- Monitoreo y control de indicadores de concentración de activos líquidos y pasivos volátiles.
- Monitoreo y límites de concentración de las captaciones por contraparte y plazos.
- Control de límites máximos de concentración de pasivos.

Para escenarios de estrés se aplican mensualmente pruebas de tensión de liquidez en las que se evalúa la capacidad del Banco para resistir shocks situaciones extremas de iliquidez ya sea por causas internas de la institución o por crisis del sistema financiero.

Riesgo Operacional y Seguridad de la Información

Es el riesgo de incurrir en pérdidas de reputación con implicancias legales, regulatorias o pérdidas financieras, ocasionadas por fallas humanas, en los sistemas, fraudes o eventos externos.

El Riesgo Operacional es propio de todas las actividades, productos y sistema por lo que Banco Consorcio lo gestiona mediante un marco general que considera la identificación, evaluación, mitigación y/o control, indicadores y reportes de gestión de los riesgos inherentes independiente de su materialización identificados en todos los procesos del Banco, considerando además otros aspectos como una efectiva segregación de funciones, restricción de acceso, procedimientos de autorización y reconciliaciones, capacitaciones y evaluación del personal. Todo esto siguiendo buenas prácticas e involucrando a todas las unidades del Banco.

Específicamente el Banco cuenta con evaluación de los riesgos inherentes y residuales para todos sus procesos operacionales y tecnológicos con el fin de mitigar, con planes de acción, aquellos que se encuentran sobre el umbral del riesgo aceptado, gestiona los riesgos y controles con KRIs definidos por la alta administración; identifica incidentes operacionales y promueve la definición de planes de mitigación; identifica y gestiona eventos de pérdidas; evalúa y controla los proveedores de servicios críticos externalizados y promueve una cultura de riesgo al interior de la organización.

A los efectos de mantener siempre disponibles sus servicios y canales de atención a los clientes y proteger el patrimonio, Banco Consorcio cuenta con un marco de gestión para la Continuidad de Negocios tanto operacionales como tecnológicos. Este marco de gestión considera la definición de políticas, roles, indicadores y otros aspectos tales como.

- Evaluación e identificación de los procesos críticos para el Banco, considerando aspectos tales como impacto en clientes, reputación, patrimonio, información.
- Planes de continuidad de negocios actualizados.
- Definición y ejecución anual de pruebas de los planes de continuidad tanto operacionales como tecnológicas.
- Análisis y lecciones aprendidas en las pruebas realizadas.
- Difusión de resultados y lecciones aprendidas y planes de mejorar al interior de la organización.

Respecto a la seguridad de la información, Banco Consortio ha fortalecido el marco de gestión, especialmente en materia de ciberseguridad. Esta área, realiza un trabajo conjunto con Riesgo Operacional y Gerencia de Tecnología. En este sentido, el Banco, ha ejecutado un plan de ciberseguridad que contiene tareas orientadas a disminuir las brechas que pudiesen existir sobre la exposición en redes. Estas tareas tienen foco en la gestión de monitoreo de la infraestructura, Hardening, robustecimiento de medidas de seguridad al sistema de pagos, la disminución de la obsolescencia tecnológica, gestión de vulnerabilidades y concientización del personal.

La concientización de los colaboradores es uno de los pilares fundamentales en nuestra organización. Esta ha permitido instaurar una mayor conciencia con respecto a los riesgos existentes en el ciber espacio y entregar herramientas útiles a cada uno de nuestros colaboradores en la prevención de actos maliciosos.

De esta forma, el marco consolidado de gestión de seguridad de la información considera como elementos centrales la definición de políticas y procedimientos; definiciones de estándares mínimos de seguridad; la evaluación y consiguiente identificación de los activos de información críticos; definición y realización de evaluaciones periódicas a las seguridad de la infraestructura que resguarda los activos de información con énfasis en los que están expuestos al exterior, evaluación de riesgos de los activos tecnológicos y la concientización a toda la organización.

Información de Filiales y Coligadas

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

RUT: 96.772.490-4

Domicilio: Avenida El Bosque Sur 130, piso 5, Las Condes

Naturaleza Jurídica: Sociedad anónima cerrada.

Objeto social: La sociedad tendrá como objeto exclusivo actuar como corredor de bolsa en la realización de operaciones de corretaje de valores y en el desarrollo de las actividades complementarias que autorice Comisión para el Mercado Financiero.

% inversión en el activo: 1,28%

% de participación en la matriz: 100%

Directores:

Sara Marcela Cerón Cerón (presidente)

Andrea Marcela Godoy Fierro

Gonzalo Arturo Gotelli Marambio (*)

Raimundo Tagle Swett

Sandro Eliecer Araya Molina

Gerente General:

Pablo Lillo Dussaillant

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.

RUT: 99.555.660-K

Domicilio: Av. El Bosque Sur 130, piso 7, Las Condes

Naturaleza jurídica: Sociedad anónima cerrada

Objeto social: La sociedad, entre otros, tiene como objeto la emisión y venta de tarjetas de crédito que habilitará a los titulares de ellas a la adquisición de bienes y servicios, así como la contratación de créditos directos e indirectos con cargo a la sociedad.

% inversión en el activo: 0,1%

%de participación en la matriz: 100%

Directores:

Patricio Parodi Gil (presidente)

José Miguel Alcalde Prado

Cristián Arnolds Reyes

Richard Büchi Buc

Cristián Cox Vial

José Antonio Garcés Silva

Pedro Hurtado Vicuña

Ana María Rivera Tavolara

José Miguel Ureta Cardoen

Gerente General:

Francisco Ignacio Ossa Guzmán (*)

CONSORCIO CORREDORES DE SEGUROS LIMITADA

Rut: 77.244.858-9

Domicilio: Av. El Bosque Sur 130, piso 7 oficina 701, Las Condes

Naturaleza Jurídica: Sociedad Limitada cerrada.

Objetivo social: Actividades de agentes y corredores de seguros

% inversión en el activo: 0,01%

%de participación en la matriz: 100%

Administrador:

Lorena Torrejón Arce

(*) Ejercen funciones en la sociedad matriz

4

Gestión de Negocios

Cifras de Gestión
Capital Humano
Banca Personas
Segmento Banca Plus
Segmento Banca Masivo
Canal Digital
Gestión de Relación con Clientes
Empresas
Operaciones Destacadas
Finanzas
Corredora de Bolsa





CIFRAS DE GESTIÓN

“Somos un banco universal, moderno y cercano que ofrece una variedad de servicios financieros de excelencia, permitiendo a nuestros clientes satisfacer sus necesidades de financiamiento, ahorro y pago”.

Líneas de negocio



Personas

- Créditos de Consumo
- Créditos Hipotecarios
- Tarjeta de Crédito
- Cuenta Preferente
- Depósitos a Plazo
- Cuenta Corriente



Empresas

- Créditos comerciales
- Financiamiento Inmobiliario
- Factoring
- Leasing
- Comercio Exterior
- Boletas de Garantía
- Abono de Remuneraciones
- Cuenta Corriente



Finanzas

- Compra y Venta Divisas
- Derivados
- Captaciones
- Pactos



Corredora de bolsa

- Acciones
- Fondos Mutuos
- Depósitos a Plazo
- Pactos
- Simultáneas
- APV



Empleados

984

Fitch Ratings
(Internacional - Estable)

BBB

Fitch Ratings (Estable)

AA-

Feller Rate (Estable)

AA-

Capital básico en millones

\$597.411

Patrimonio efectivo en
millones

\$843.727

Basilea Banco Consortio

18,4%

Basilea Industria
(a noviembre 2020)

14,28%

Activos totales consolidados
en millones

\$5.916.530

CAPITAL HUMANO



Durante 2020 el cuidado de las personas y la contención emocional en el contexto de la pandemia fue una prioridad en todas las áreas de Banco Consorcio, entendiendo que el bienestar de los colaboradores es una preocupación permanente de la organización y un pilar fundamental para el desarrollo del negocio y la relación con nuestros clientes.

Trabajo en pandemia

La Crisis Sanitaria por COVID-19 obligó a realizar cambios en la organización del trabajo para permitir que el Banco siguiera en funcionamiento, tanto en sus oficinas centrales como en las sucursales, resguardando la salud de los colaboradores.

Como una de las primeras medidas, a nivel de Consorcio Financiero, se creó un Comité de Crisis conformado por los Gerentes Generales de cada empresa, Gerente Corporativo de Desarrollo y Gerente de Personas y Cultura, que se reunía semanalmente y en ocasiones a diario, para analizar y definir las medidas internas frente a los avances de la pandemia. En esta instancia se tomaron las principales directrices de la operación y se generó

la información hacia los colaboradores del Banco durante el período.

Desde un principio se definieron los cargos críticos que garantizaban la continuidad operacional y se instruyó que las personas que estaban en los grupos de riesgo, de más de 60 años, mujeres embarazadas o personas con enfermedades crónicas, no trabajaran presencialmente.

También se estableció flexibilidad horaria para ingreso y salida de las personas como elemento fundamental durante la pandemia. Cada jefatura organizó este sistema con sus equipos bajo algunos lineamientos generales y la implementación del teletrabajo se llevó a cabo de manera rápida y eficiente.

Esto implicó un gran esfuerzo logístico de parte de las áreas de Tecnología y Riesgo para garantizar las condiciones de seguridad y dar las facilidades para la continuidad de las operaciones. También implicó una importante inversión en la compra de computadores y VPN para facilitar el teletrabajo.



1.500

PERSONAS
PARTICIPARON EN
CAPACITACIONES
DESARROLLADAS
EN LA ACADEMIA
DIGITAL DE
CONSORCIO

En las sucursales se redujo la dotación a la mitad, en sistema de turnos y, al mismo tiempo, se decidió disminuir el horario de atención al público. Adicionalmente, fueron implementadas todas las medidas de seguridad normadas por la autoridad, como el uso de alcohol gel, el control de la temperatura a la entrada de las oficinas, la instalación de cortavistas de acrílico, reforzando todas estas medidas con campañas comunicacionales. También se entregaron escudos faciales en puestos de exposición a público, se hizo una demarcación en las sucursales para el distanciamiento físico y se instaló señalética en los espacios comunes de todas las oficinas. Todas estas acciones fueron lideradas por un comité de Prevención de Riesgos que sesiona semanalmente con la permanente asesoría de la Mutual de Seguridad.

Se realizó también un seguimiento permanente de los casos de contagio que incluyó trazabilidad semanal, caso a caso, reportando los números a toda la organización a través de comunicados, pero con el resguardo requerido de los datos sensibles de las personas contagiadas.

Durante todo el proceso las comunicaciones internas fueron de gran importancia para mantener al día a todos los colaboradores de cambios y nuevas medidas, lo que fue complementado con la realización de charlas de capacitación a través de la plataforma Teams y cápsulas de video con información relevante para instalar los hábitos correctos en el entorno laboral.

Junto con esto, la Compañía realizó acciones de apoyo económico (suspensión temporal de cobro de préstamos, entrega de bonos, creación de un préstamo especial), con el fin de colaborar con quienes hubieran visto afectado el ingreso de sus familias producto de la pandemia.

Formación

En el ámbito de capacitación y en el contexto de los desafíos que impuso la situación sanitaria, comprendiendo, además, la necesidad de optimizar los tiempos y estrategias de aprendizaje para todo el conjunto de empresas Consortio, se robusteció la disponibilidad de contenidos online por medio de plataformas como la Academia Di-



gital, un desarrollo de e-learning creado con anterioridad (2019) y que durante 2020 se trabajó en la ampliación de contenidos disponibles. Como resultado, se contó con una alta participación en esta instancia donde más de 1.500 personas, de Banco y Seguros, se inscribieron en cursos sobre temas comerciales, normativos, de seguridad y habilidades blandas, entre muchos otros.

La inducción e implementación del CRM Salesforce concentró gran parte de los esfuerzos de formación durante el año de cara a la fuerza de venta, así como el programa de liderazgo, que convocó a 156 personas y estuvo enfocado a los gerentes, subgerentes y jefes de Banco Consorcio.

Otra de las temáticas abordadas en el periodo fue ciberseguridad, tema sobre el cual se realizó un total de 9 cursos que contaron con 1.159 participantes del Banco, para quienes se desarrollaron contenidos sobre Protección de Datos, Seguridad Física, Gestión de Contraseñas, Phishing, Ransomware y Redes Sociales.

Bienestar y Calidad de Vida

Algunos de los beneficios más valorados por los colaboradores de Consorcio son los que obtienen a través de la Corporación de Bienestar, que entrega servicios de reembolsos por prestaciones de salud, atención dental y farmacia, atención en casos catastróficos, y otros beneficios más allá de los temas de salud. Esta entidad, externa a Consorcio, a la cual están afiliados aproximadamente un 85% de la dotación, tuvo durante el 2020 toda una modernización tendiente a actualizar los procedimientos y mejorar las coberturas, entre otras cosas, beneficios que podrán estar disponibles a partir de 2021.

Durante los primeros meses del 2020 desde el área de Calidad de Vida se vio una clara necesidad de apoyo en salud mental y física a los colaboradores, por lo que se amplió la cantidad de horas para las atenciones sin costo del Programa Orienta, un sistema de atención en línea que entrega ayuda psicológica; y se sumó un convenio gratuito de atención médica por Telemedicina, para todos los colaboradores y sus cargas. Dentro de las acciones de bienestar también se realizaron clases de Zumba, Entrenamiento Funcional y Yoga en formato virtual.

De la misma manera, se mantuvieron los distintos programas impulsados todos los años. Eventos presenciales, como las vacaciones de verano e invierno de los hijos de los colaboradores, donde por tres días visitaban parques de entretenimiento y cines, se reemplazó por toda una semana de actividades online diseñadas por edad y con premios que se despacharon a domicilio. Otra actividad que contó con una gran participación fue el Bingo Virtual, instancia que congregó a una gran cantidad de asistentes. También en forma remota se entregaron los premios a la trayectoria a los colaboradores de Consorcio, quienes estuvieron conectados a la transmisión vía streaming a nivel nacional y pudieron presenciar el evento en familia, disfrutando de una caja con aperitivo enviada a sus domicilios junto con sus galvanos.

Al cierre del año, el Directorio corporativo quiso destacar el compromiso de todos los trabajadores del grupo, lo que se materializó en la entrega de un set de productos gourmet para disfrutar en Navidad, que recibieron más de 2.700 personas de Arica a Punta Arenas.

1.159

PERSONAS
PARTICIPARON
EN CURSOS DE
CIBERSEGURIDAD



BANCA PERSONAS

Desarrollo del negocio

El negocio Hipotecario alcanzó un crecimiento de cartera de 23%, cerrando el año con \$1.181.683 millones en colocaciones, lo que considera la cartera de Mutuos, Fines Generales, Complementario, Administrada y Enlace. Por su parte, Consumo tuvo una disminución del 7%, con un monto total de colocaciones al cierre de \$90.876 millones.

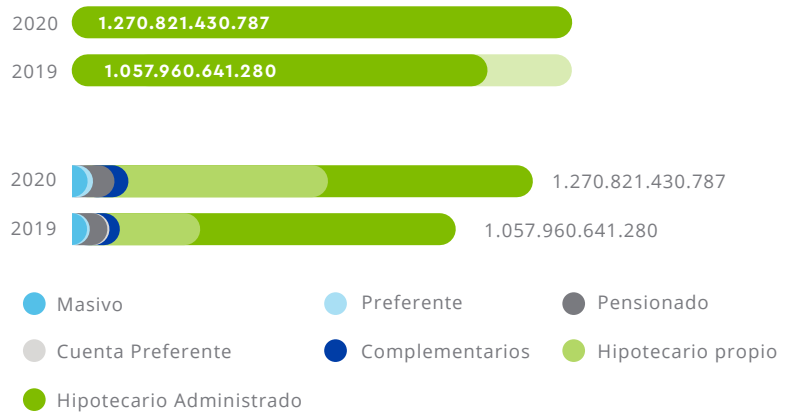
En tanto, en la industria de créditos hipotecarios Banco Consorcio aumentó su participación en ventas del periodo, pasando desde un 2,8% en diciembre del 2019, a un 3,7% en noviembre de 2020 según datos de la Comisión del Mercado Financiero (CMF). Para alcanzar esta meta fue de gran importancia el fortalecimiento de los canales comerciales, mejora de competitividad en precios y mayor presencia en inmobiliarias, además de los flujos por portabilidad.

Por su parte, en el stock de colocaciones de consumo se mantuvo la participación de mercado debido a que la industria tuvo un retroceso importante en este negocio y Banco Consorcio se vio afectado también por esta tendencia.

Asimismo, el producto cuenta Banca Plus tuvo un crecimiento de 1,7 veces, terminando al cierre del 2020 con un stock de 8.492 cuentas. Esto forma parte de los objetivos estratégicos de la Banca Personas, que se basa fuertemente en el incremento de las cuentas corrientes. El aporte a la venta de nuevos planes fue liderado con un 68% por las sucursales y el 22% tuvo su origen en la fuerza de venta, mientras que el 10% provino de solicitudes realizadas directamente en el sitio web de Banco Consorcio.

Es importante resaltar que durante el ejercicio 2020 los clientes hipotecarios, en su gran mayoría, fueron cruzados en el origen con un segundo producto, la cuenta corriente, que incorporó un

CRECIMIENTO COLOCACIONES BANCA PERSONAS



plan agresivo, además de un costo muy competitivo, lo que permitió entregar una atención integral. Como consecuencia, el producto cuenta corriente pasó de un 0,12% de participación de mercado en diciembre 2019, a un 0,17 % en noviembre de 2020, según datos de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

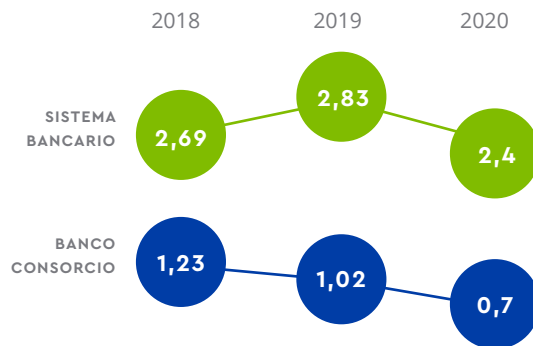
En relación con la Banca Personas, esta alcanzó un margen de \$13.863 millones, mayor que el año 2019 en \$8.932 millones. Esto se explica en gran parte por el fuerte crecimiento en la venta de créditos hipotecarios de los últimos años. Por otra parte, el margen se vio afectado por mejores condiciones de financiamiento, la disminución en los indicadores de riesgo y menores costos de remuneraciones.

Durante el ejercicio 2020 Banca Personas experimentó un crecimiento de un 8,4% en clientes, determinado principalmente por el dinamismo de Banca Plus.

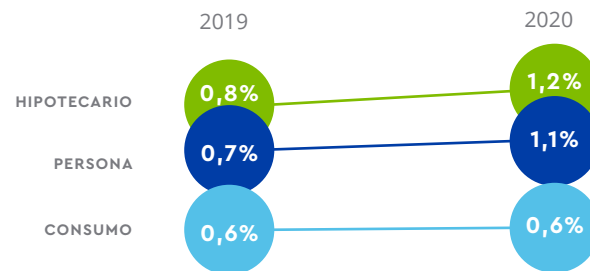
23%

CRECIÓ LA
CARTERA
HIPOTECARIA
(PROPIA +
ADMINISTRADA)
DE BANCO
CONSORCIO EN
2020

RIESGO BANCA PERSONAS



PARTICIPACIÓN STOCK BANCA PERSONAS (*)



(*) No incluye cartera administrada

M+90 BANCA PERSONAS



CANTIDAD DE CLIENTES POR SEGMENTO BANCA PERSONAS

SEGMENTO	2019	2020	CRECIMIENTO %	CRECIMIENTO N°
Masiva	27.729	26.319	-5,1%	-1.410
Pensionado	44.131	48.768	10,5%	4.637
Plus	40.662	46.890	15,3%	6.228
TOTAL	112.522	121.977	8,4%	9.455



Los clientes de Banca Personas crecieron un 8,4%, **impulsados principalmente por el dinamismo de la Banca Plus**".

SEGMENTO BANCA PLUS



Este segmento tiene la oferta integral de productos, como créditos hipotecarios, de consumo y plan de Cuenta Banca Plus, que incluye cuenta corriente, línea de crédito, tarjeta de débito y tarjeta de crédito. En 2020 Banca Plus registró un crecimiento importante que alcanzó el 15,3% en relación con 2019.

“ Banca Plus tiene una oferta integral de productos como **crédito hipotecarios, de consumo y plan de Cuenta Banca Plus**”.

DISTRIBUCIÓN CLIENTES SEGMENTO BANCA PLUS

SEGMENTO	2019	2020	CRECIMIENTO %	CRECIMIENTO N°
Plus	28.767	31.856	10,7%	3.089
Hipotecario	11.895	13.014	9,4%	1.119
TOTAL	40.662	46.890	15,3%	6.228

15,3%

CRECIÓ BANCA PLUS EN 2020 EN RELACIÓN AL AÑO ANTERIOR

SEGMENTO BANCA MASIVO

75.087

CLIENTES TIENE
BANCA MASIVA
DE BANCO
CONSORCIO

El segmento Masivo, compuesto por clientes personas naturales de ingresos menores a \$1,2 millones y clientes pensionados Consortio, tuvo una estrategia comercial basada en satisfacer necesidades de financiamiento a través de créditos de consumo con una oferta diferenciada, dirigida y previamente seleccionada para cada uno de ellos. Las oficinas de Mac-Iver, Agustinas, Maipú, Puente Alto y una parte relevante de la nueva sucursal de Viña del Mar se enfocaron en dicho segmento. De esta manera, se logró un crecimiento neto de 4,5%, con 3.227 clientes.

Durante 2020 las colocaciones alcanzaron los \$71.240 millones cifra que es 13% menor respecto en 2019, producto de que las colocaciones de consumo, excluyendo pensionados, bajaron a \$25.950 millones.

Respecto del nivel de riesgo de este segmento, incluyendo a pensionados, fue de 3,9% a diciembre 2020. Así, el riesgo de Banca Masiva alcanzó al 8,2% mientras que el de pensionados fue de 0,1%.

La cartera total para este segmento al cierre del año 2020 fue \$25.950 millones para Banca Masiva y de \$45.290 millones para pensionados, lo que significa una disminución de 25% y de 4%, respectivamente.

Los clientes del segmento Banca Masiva llegaron a los 75.087 a diciembre 2020, con un 4,5% de crecimiento en comparación con el mismo mes de 2019, distribuyéndose de la siguiente manera: 26.319 del segmento Masivo y 48.768 de Pensionados.

DISTRIBUCIÓN CLIENTES SEGMENTO BANCA MASIVA

SEGMENTO	2019	2020	CRECIMIENTO %	CRECIMIENTO N°
Masivo	27.729	26.319	-5,1%	-1.410
Pensionado	44.131	48.768	10,5%	4.637
TOTAL	71.860	75.087	4,5%	3.227

ESTRATEGIA Y DESAFÍOS

“ Banco Consorcio tuvo el 8,1% de las solicitudes de Portabilidad de la industria, lo que lo ubicó en el sexto lugar de preferencias dentro de la banca”.

Uno de los principales proyectos estratégicos para Banco Consorcio durante el año fue la implementación de la Ley N° 21.236 sobre portabilidad financiera, cuya vigencia comenzó en septiembre, y que nos ha permitido generar un nuevo canal de atención y otra instancia de atracción de clientes. Para el cliente esta ley ha establecido la disminución de los costos de realizar el cambio entre diferentes instituciones financieras y que todos los trámites sean de responsabilidad de estas y no del cliente.

Para generar este nuevo sistema de atención se estableció un proceso 100% digital de cara al cliente, mediante el sitio web del banco, en el cual se ingresaban todas las solicitudes de portabilidad de forma sencilla y ágil.

Desde el comienzo del proceso hasta fines de diciembre Banco Consorcio mostró una participación de mercado sobre el total de las solicitudes de un 8,1%, situándose en el sexto lugar a nivel de la industria. Adicionalmente, el foco comercial que se puso en el proceso de portabilidad generó beneficios relevantes en ventas nuevas, con ingresos adicionales netos (entrada y salida de negocios)

cercanos a UF 320.000 en créditos hipotecarios y más de \$1.000 millones en créditos de consumo.

Salesforce

La implementación de CRM Salesforce le ha permitido a Banco Consorcio contar con una plataforma de clase mundial, escalable, amigable a los usuarios, que permite tener la flexibilidad de adaptarse a los nuevos desafíos, en línea con el proceso de transformación comercial de la Compañía.

La implementación del módulo de venta tiene el propósito de contar con una vista única del cliente, realizar seguimiento de las oportunidades de negocio y ser una pieza clave en el nuevo modelo comercial. Todas estas funcionalidades permiten que en una misma plataforma el ejecutivo pueda realizar múltiples acciones comerciales y de servicios, al mismo tiempo, pueda tener un seguimiento y control detallado de su gestión, permitiendo sistematizar las actividades diarias y acceder de manera remota a todas las herramientas necesarias para poder atender las necesidades financieras de los clientes.

100%

DIGITAL FUE EL PROCESO PARA GESTIONAR LAS SOLICITUDES DE PORTABILIDAD FINANCIERA



17.682

SOLICITUDES DE
PORTABILIDAD
FINANCIERA SE
GESTIONARON
A TRAVÉS DE
SALESFORCE

Los grandes beneficios de Salesforce quedaron a la vista durante el proceso de implementación del flujo comercial que se generó a partir de la portabilidad financiera, que fue diseñado y trabajado de manera colaborativa entre todas las áreas involucradas. Esto permitió lograr un flujo simple y eficiente para el seguimiento de todas las oportunidades comerciales que se abrieron a partir de la implementación de la nueva ley. En concreto, se gestionaron 17.682 solicitudes través de Salesforce, con un 30,4% de referimiento desde el canal Fuerza de Ventas.

Actualmente, la cantidad de usuarios que están ocupando esta plataforma, utilizando los módulos de venta y atención, llega a 1.370 aproximadamente, con un nivel de uso cercano al 99%. En esta plataforma se realizaron acciones comerciales para más de 1,1 millones de clientes y prospectos.

Dentro del proceso de transformación comercial que vive Consorcio Financiero, para 2021 el objetivo apunta a implementar nuevos cotizadores/simuladores de productos de seguros y banco, respectivamente, en los flujos comerciales de Salesforce.

Personalización de Productos

A partir del primer trimestre del año 2020 comenzaron a realizar ofertas personalizadas a los clientes y no clientes, apoyados por la Gerencia de Advanced Analytics, que a través de modelos que buscan mejorar la probabilidad de venta de cualquier acción comercial. La mayor efectividad de los canales de venta se logra al ofrecer al cliente exactamente lo que necesita, a un precio ajustado a su perfil y/o preferencias, con la mayor cantidad de valor agregado en términos de cruces de productos y canales de comunicación.

Adicional al trabajo hecho por Advanced Analytics, el equipo de Inteligencia Comercial, en conjunto con el equipo de Productos, han diseñado atractivas campañas y promociones, utilizando sistemas de gestión de clientes que permiten segmentar ofertas y hacerles seguimiento de manera eficaz y eficiente.

CANALES DIGITALES



El año 2020 fue muy activo en términos de comunicaciones con los clientes, con el objetivo de mantenerlos altamente informados de todo lo que fuera relevante para ellos, para lo cual se activaron nuevos canales de comunicación a través de redes sociales. En comparación al 2019, se generó casi el doble de comunicaciones, más segmentadas y con mejores tasas de interacción.

De la mano con el desarrollo del Sitio Público Integrado que unifica todos los productos de Consorcio de cara a los clientes, se creó un Sitio Privado Integrado donde el cliente puede disponer de información de todos sus productos de Consorcio, accediendo de forma directa a los principales servicios, ofertas personalizadas, cotizaciones y aprobaciones en línea.

Canal digital dispuso una serie de funcionalidades nuevas para satisfacer lo solicitado en forma prioritaria por los mismos clientes en estudios y también para generar una nivelación de las de funcionalidades en relación con la competencia y/o habilitadores para cubrir la demanda de productos de los clientes:

ALGUNAS FUNCIONALIDADES DESTACADAS

Sitio público:

- Flujo de solicitud de Portabilidad Financiera
- Flujo contratación seguro de auto
- Simulador crédito hipotecario
- Simulador crédito de consumo
- Se incorporaron nuevo denuncia siniestros en línea (seguros de garantía, responsabilidad civil)
- Seguro APV Online

Sitio Privado:

- Crédito de Consumo Aprobado en Punta
- Simulador y solicitud de Crédito de Consumo
- Simulador y solicitud de Crédito Hipotecario
- Flujo de venta en línea de Seguro de Auto
- Flujo de solicitud de Portabilidad Financiera
- Servicio de Seguimiento de Siniestro de Auto



Redes sociales: una nueva forma de conocer a los clientes

Durante la pandemia las Redes Sociales corporativas mostraron un gran dinamismo. Se generaron conversaciones relacionadas con todo lo que estaba pasando y muchos clientes prefirieron hacer contacto a través de las redes del Banco para consultar o hacer solicitudes. En términos de interacciones, se multiplicó por 10 la cantidad de consultas y menciones, en relación con lo que se recibía antes de marzo. En la actualidad, un 60% de esas interacciones son atendidas al primer contacto. En tanto, en LinkedIn, Banco Consortio alcanzó más de 60 mil seguidores, duplicando el nivel de interacción previo.

Junto a ello se activó la cuenta corporativa de Instagram, la que poco a poco toma relevancia como un nuevo espacio para compartir contenidos visuales e interactuar con clientes más jóvenes abriendo espacio hacia nuevos públicos.

“Muchos clientes prefirieron hacer **contacto a través de las Redes Sociales de Banco Consortio para consultar o hacer solicitudes**”.

GESTIÓN DE RELACIÓN CON LOS CLIENTES



Banco Consorcio priorizó la atención de las necesidades y urgencias de los clientes a través de beneficios directos que les permitieran reducir sus gastos financieros en el año, buscando entregarles respaldo y alivio".

En el contexto de la crisis económica que afectó al país producto de la pandemia, Banco Consorcio priorizó la atención de las necesidades y urgencias de los clientes a través de beneficios directos que les permitieran reducir sus gastos financieros en el año, buscando entregarles respaldo y alivio.

Este programa incluyó el refinanciamiento de operaciones de crédito de consumo, prórroga de hasta seis dividendos hipotecarios a tasa de 0 %, beneficio que usó el 35 % de los deudores hipotecarios de Banco Consorcio y que representa el 47 % del monto de créditos otorgados. La postergación de cuotas de hipotecario se ejecutó a través de procesos 100 % digitales para evitar los contagios. Además, se dispuso de pago mínimo "0" para las tarjetas de crédito.

En virtud del compromiso con la seguridad de los clientes y colaboradores en medio de la crisis sanitaria Banco Consorcio fortaleció el trabajo remoto para todas las funciones que así lo permitieran e implementó medidas para la prevención de contagios. En un año en que la movilidad de las personas

se vio reducida, la digitalización de la relación con los clientes jugó un rol gravitante.

La apuesta fue a integrar la mayor cantidad de operaciones a los canales digitales para simplificar la relación con los clientes. De esta manera se impulsó la obtención de créditos de consumo 100% online, con abono en cuenta en forma inmediata y otro modelo de Crédito de Consumo Online derivado de ejecutivos comerciales para facilitar su curso y evitar que los clientes fueran a una sucursal.

Durante el año se comenzaron a cerrar los primeros negocios usando sistema de onboarding 100% digital en el cual el cliente no requiere de firma física de documentos para cerrar algunas operaciones.

Más allá de estas medidas Banco Consorcio mantuvo a firme el compromiso de estar cerca de sus clientes cuando lo necesitaran, por lo cual más del 80% de las oficinas estuvieron abiertas al público durante el año.

Principios de experiencia

Con el fin de entregar una experiencia de cliente uniforme a través de los canales de atención, Banco Consortio guía sus acciones bajo cuatro principios de experiencia: cercana, ágil, simple y responsable.



Simple

"Desarrollamos e implementamos procesos, productos y comunicaciones simples, fáciles de entender y con orientaciones claras al momento de usar nuestros productos".



Cercana

"Entendemos y nos anticipamos a tus necesidades, para entregarte soluciones en productos, servicios, asesoría e información que se ajusten a lo que necesitas".



Responsable

"Cumplimos lo que te prometemos, siendo responsables de principio a fin frente a cada requerimiento o solución que necesites y nos hacemos cargo de los errores que cometemos".



Ágil

"Resolvemos tus requerimientos con la agilidad y omnicanalidad que necesitas, con procesos que buscan evitar demoras y solicitar información ya conocida al momento de atenderte".

La voz del cliente

Consortio ha definido un marco de referencia para gestionar la experiencia del cliente en toda la organización basado en escuchar su visión y aumentar el conocimiento que se tiene de él, factores claves para continuar ejecutando la visión de centralidad en el cliente.

En ese marco se establece el programa "La Voz del Cliente", donde se identifican sus principales dificultades de servicio y las oportunidades de mejora, para así priorizarlas en conjunto con la organización. En esta iniciativa se miden de manera permanente los cuatro principios que rigen la experiencia que Banco Consortio quiere dar a sus clientes. (Cercana, Simple, Ágil y Responsable). A la fecha ya se han medido más de 20 de los principales viajes de los clientes en las líneas de Seguros, Bancos y Corredora de Bolsa.

En Consortio se ha definido la probabilidad de recomendación – expresada en NP (Net promoter score, por sus siglas en inglés)- como el indicador para medir la experiencia tran-

saccional y global de los clientes. Como tal, es la medida que sustenta los indicadores de negocios. Otra parte importante del programa lo constituye la gestión semanal de todos los reclamos de la organización. Este reporte levanta las alertas para gestionar soluciones y seguimiento en el Comité de Reclamos y Delivery de Servicios, compuesto por representantes de todas las líneas de negocio.

Adicionalmente, aun en periodo de pandemia se han mantenido las reuniones de subgerentes y gerentes con clientes para escuchar la realidad de ellos a través de la iniciativa "Un Café con el Cliente".

Por otra parte, la integración de la experiencia del cliente en el desarrollo de flujos digitales ha sido fundamental para poner en práctica la visión de dar la mejor experiencia digital. Es así como la opinión de ellos se ha capturado a través del testeo permanente y se ha visto plasmado en las plataformas de sitio privado integrado, portabilidad financiera y venta de seguros online, entre otros.

BANCA EMPRESAS



Banca Empresas experimentó avances importantes en facilitar la atención remota a sus clientes implementando funcionalidades que les permite contar con una mejor experiencia de servicio".

Durante 2020 la Banca Empresa se focalizó en el cuidado de la cartera y en apoyar a los clientes financieramente viables que se vieron afectados por la pandemia. De esta forma, al cierre del ejercicio este negocio alcanzó colocaciones brutas por \$2.982.933 millones, las que representaron el 50% de los activos totales del Banco, con un incremento de 1,32% respecto del cierre del año anterior y un margen de \$43.266 millones, superando al del año 2019.

Desde el punto de vista de los ingresos, estos se vieron incrementados en \$9.300 millones. En el ámbito de las colocaciones, los productos de mayor crecimiento fueron Créditos Comerciales con un incremento de \$112.152 millones, con una variación de 4,2%, y Leasing con un aumento en las colocaciones de \$3.500 millones, lo que corresponde a 7,8% más que el ejercicio anterior. Parte de estas colocaciones fueron en apoyo de los clientes impactados negativamente por la crisis económica a través del producto Fogape Covid, las que alcanzaron \$31.307 millones, con una tasa de aprobación del 69%, por encima de la media de la industria. Como contrapartida, los efectos de la crisis sanitaria impactaron la capacidad financiera de las empresas, lo que se vio reflejado en un Índice de Riesgo de 2,55% y en provisiones y castigos por \$29.000 millones.

En 2020 la Banca Empresas experimentó avances importantes en facilitar la atención remota de sus clientes, implementando funcionalidades que les permiten contar con una mejor experiencia de servicio, fundamentada en la autoatención.

Proyectos como Botón de Pago de TGR, SII y Servipag, facilitan procesos claves de las empresas y el proyecto Cesión de Facturas en Línea mejora la operatividad de la empresa, simplificando y digitalizando procesos críticos de Factoring.

Por último, pero no menos importante, dando cumplimiento a los objetivos de Consorcio de satisfacer todas las necesidades financieras de sus clientes, durante 2020 no solo aumentó un 9% el cross selling de productos de financiamiento, sino que también hubo avances significativos en la vinculación con los productos que ofrecen otras áreas del Grupo. Esto se vio reflejado en un mayor cruce a los clientes empresa con productos Seguros Colectivos y Generales, así como también en los clientes inmobiliarios con Pólizas de Venta en Verde y encadenamiento de Créditos Hipotecarios para sus compradores finales.

50%

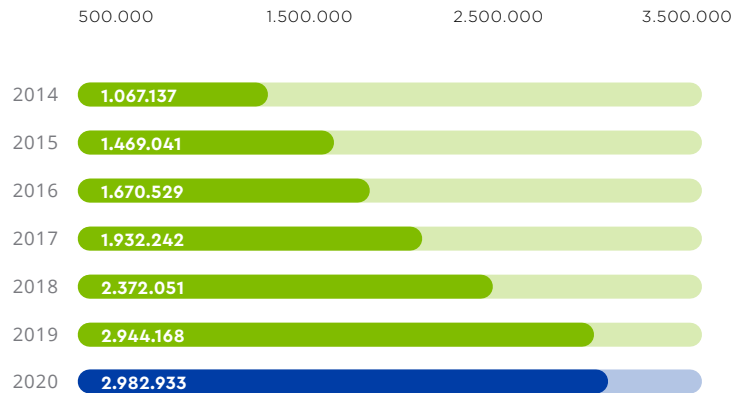
DE LOS ACTIVOS
TOTALES DE
BANCO CON-
SORCIO REPRESENTARON LAS
COLOCACIONES
DE BANCA EM-
PRESA DURANTE
EL 2020



Comercial	93,5 %
Comex	2,6 %
Factoring	2,3 %
Leasing	1,6 %

EVOLUTIVO COLOCACIONES BANCA EMPRESA

UTILIDAD MILLONES DE PESOS



SEGMENTACIÓN DE PRODUCTOS POR TIPO DE EMPRESA

	FACTURACIÓN (CLP MILLONES)	CAPITAL DE TRABAJO	CRÉDITO ESTRUCTURADO / CUOTAS	FACTORING	CONFIRMING	COMEX	LEASING	BDG	SPOT / FW	SALDO VISTA	DERIVADOS	SEGUROS
Banca Pymes	Entre 700 y 3.000			✓								✓
Banca Medianas Empresas	Entre 3.000 y 10.000	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓
Banca Grandes Empresas	Entre 10.000 y 50.000	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Banca Corporativa	Mayor a 50.000	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Banca Agroindustria	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Banca Construcción e Inmobiliaria	-		✓		✓		✓	✓		✓		✓

OPERACIONES DESTACADAS

 GM HOLDINGS CRÉDITO CORPORATIVO MM \$23.000	 gtd CRÉDITO CORPORATIVO MM \$17.500	 MASISA Tu mundo. tu estilo CRÉDITO CORPORATIVO MUSD 24.500	 LOS HEROES CRÉDITO CORPORATIVO MM \$15.000	ORO BLANCO CRÉDITO CORPORATIVO MUSD 20.000
 INVERCAP VISIÓN DE FUTURO. CRÉDITO CORPORATIVO MUSD 15.000	CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS CRÉDITO CORPORATIVO MM \$6.900	FIP PATIO Y GESTIÓN CRÉDITO CORPORATIVO MUF 175	 FORUM CAPITAL DE TRABAJO MM \$20.000	 ST CAPITAL CAPITAL DE TRABAJO MM \$12.000
INV. DELFIN TRES S.P.A.  Scotiabank CRÉDITO 7 AÑOS MM \$10.000	 DERCO CAPITAL DE TRABAJO MM \$5.000	 sacyr BOLETA DE GARANTÍA MM \$4.600	 AgroTop EMPRESAS CAPITAL DE TRABAJO MM \$1.200	

Operaciones destacadas

ISIETE GRUPO INMOBILIARIO



MM \$ 11.600

INMOB. DOCTOR SIERRA



MM \$9.280

RENTAS RIVNE SPA



MM \$15.070

AMERIS UPC DEPARTAMENTAL
TRES SPA



MM \$18.386

ADMIN. E INMOB. EDIFICIOS S.A



MM \$ 34.738

MAESTRA SANTA ROSA SPA



MM \$9.570

IMB LUCO



MM \$ 7.830

ALMIRANTE LATORRE



MM \$ 5.800

SANTA ELISA SUR SPA



MM \$ 9.240

INMOB. SUR VEINTISÉIS SPA



MM \$ 7.500

INMOB. INNOVA DOCE SPA



MM \$ 6.224

INMOBILIARIA QUILLOTA SPA



MM \$5.191

INMOB. SANTA FILOMENA
II SPA



MM \$ 8.700

INMOB. ANGOSTURA



MM \$ 6.380

CONSTR. PACAL



MM \$ 7.540

S. CHERRY PRIME SPA



FINANCIAMIENTO LEASING

MM \$2.759

AGR. RAMADILLA SPA



FINANC. CULTIVOS VIÑAS Y
CÍTRICOS

MM \$2.708

TREHUALEMU SA



FINANCIAMIENTO CAMPO
CASTAÑOS

MM \$2.650

GRUPO COVATORRE



CRÉDITO CP Y L/P

MM \$1.535

COMERCIAL
INK & PAPER



LEASING INMOBILIARIO

MM \$1.389

TRANSPORTES Y GRÚAS
VECCHIOLA



CAPITAL DE TRABAJO

MM \$1.114

MULTIWIRELESS



CAPITAL DE TRABAJO

MM \$1.052

MOLINO YANINE



CAPITAL DE TRABAJO

MM \$1.049

FINANZAS



Durante el 2020 el área Finanzas tuvo un margen bruto de \$22.514 millones **reflejando la política de administración activa de las inversiones en renta fija, tanto en el mercado local como en el extranjero."**

Dentro de las funciones de esta área está administrar de manera rentable los descalses del balance buscando, minimizar y diversificar el costo de fondos. Tiene a su cargo la gestión de la cartera de inversiones financieras de la entidad y genera resultados financieros a través del trading y la toma de posiciones en inversiones financieras, derivados y moneda extranjera.

Adicionalmente, se dedica a la distribución de productos de tesorería para los clientes del banco, para satisfacer sus requerimientos, como la colocación de depósitos a plazo, la compra y venta de divisas, seguros de cambio e inflación, swap y otros derivados estructurados diseñados de acuerdo con sus necesidades específicas. Para esto posee una mesa de distribución que continuamente busca incrementar el volumen operado, el número de clientes con los que opera y los productos que se ofrecen.

A través del área internacional, la Gerencia de Finanzas asegura a Banco Consorcio una infraestructura robusta con bancos

internacionales que operan como corresponsales y permiten ejecutar y financiar las operaciones de comercio de exterior, tanto internas como para clientes que operan con entidades internacionales. Adicionalmente, dentro de las responsabilidades se encuentra la búsqueda constante de nuevas contrapartes y ampliación de líneas, junto con las emisiones de deuda en el mercado de capitales para diversificar las fuentes de fondeo con las que cuenta la organización.

Durante 2020, el área de Finanzas tuvo un margen bruto de \$22.514 millones, reflejando la política de administración activa de las inversiones en renta fija, tanto en el mercado local como en el extranjero, y el manejo eficiente de los descalses de plazos, monedas y tasas del balance del banco.

Una de las principales estrategias utilizadas consistió en aprovechar la volatilidad en la curva de tasas de interés, a través de una acertada gestión en los descalses de plazos y la administración de los descalses entre la unidad de fomento y el peso. A esto se sumó el manejo de la liquidez



en moneda local y extranjera, diversificando y optimizando las fuentes de fondeo y sofisticando la gestión de pasivos, resguardando en todo momento la sana estructura de financiamiento con la que cuenta Banco Consortio, sin dejar de lado el cumplimiento de límites, tanto internos como regulatorios.

Durante 2020 como forma de financiamiento Banco Consortio utilizó activamente las herramientas de liquidez proporcionadas por el Banco Central para impulsar la reactivación económica del país.

Dentro de los principales éxitos de la gestión 2020 estuvo la mantención de una cartera de papeles líquidos que permitió cerrar el periodo con indicadores de LCR de 455, situándose un 283% por sobre la industria, lo que es especialmente relevante, dado que en los últimos años se ha puesto foco en mantener altos estándares de liquidez.

Diversificación de pasivos

La gestión realizada para alcanzar una mayor diversificación en las fuentes de financiamiento del banco fue respaldada por un aumento importante en la emisión de bonos. Así, durante el año se emitieron bonos en el mercado local en torno a las UF 12 millones (US\$500 millones aproximadamente), con lo que, al cierre del ejercicio, el monto total vigente de ellos ascendió a \$1.388.000 millones (US\$1.950 millones aprox.), lo que equivale al 23% del total de pasivos de la entidad.

Cabe mencionar, que en julio de 2020 se realizó un nuevo aumento de capital por \$40.001 millones, que da cuenta del constante apoyo de los accionistas y permitirá continuar con el plan de crecimiento y desarrollo conforme al plan estratégico definido de las colocaciones esperado para los próximos tres años, manteniendo su fortaleza patrimonial, que cerró con un Índice de Basilea de 18,5%, comparable favorablemente con el de la industria, cuya mediana llegó al 283% al cierre de diciembre de 2020.

CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.



Reseña de la Compañía

Consortio Corredores de Bolsa S.A. (CCB) se constituyó en 1999 y adquirió la calidad de corredor de Bolsa el 7 de febrero de 2000. La sociedad tiene como objeto exclusivo realizar operaciones de corretaje de valores y las actividades complementarias que están autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

La sociedad es filial de Banco Consortio, opera en la Bolsa de Comercio de Santiago y la Bolsa Electrónica de Chile. Las principales actividades son la intermediación de valores para terceros y la inversión de una cartera propia de renta fija, tanto local como internacional.

Negocio de inversiones

El negocio de inversiones de la corredora está enmarcado dentro de una política específica que ha definido el Directorio (Política de Inversiones, Financiamiento y Riesgos Financieros) con el fin de mantener una cartera diversificada y con riesgos acotados. Esta política considera el control sobre el endeudamiento de la Compañía e invertir los recursos en activos de renta fija de manera diversificada.

Para financiar esta cartera, CCB posee distintas fuentes de financiamiento, como pactos de retrocompra con una cartera diversificada de clientes, créditos bancarios sin garantías y líneas de pactos con bancos comerciales de la plaza.

Con el objetivo de entregar a sus inversionistas y clientes seguridad respecto de las operaciones que realiza, CCB decidió voluntariamente solicitar a una clasificadora de riesgo un informe de riesgo y solvencia que actualmente está en AA- y es revisada anualmente por la agencia contratada, que establece reuniones periódicas para evaluar nuestra calidad crediticia.

Al cierre de 2020, la corredora terminó con una cartera de \$334.784 millones, lo que representa un crecimiento negativo de 6,4% en relación al año 2019. En términos de margen bruto, en el mismo periodo, la cartera pasó de generar \$12.155 millones a \$8.990 millones, en un escenario de mayor volatilidad en los mercados financieros.

En cuanto a sus principales indicadores, la razón de endeudamiento cerró el año en 4,45 veces y el índice de cobertura patrimonial, en 55,24%.

Negocio de intermediación de valores de terceros

En el negocio de intermediación, CCB atiende a sus clientes a través de dos plataformas: web y presencial. Ambas permiten realizar transacciones de acciones, fondos mutuos y depósitos a plazo.

Mientras en la plataforma presencial un equipo de ejecutivos asiste a los clientes de manera personalizada, en la



web se atiende principalmente a personas naturales que realizan transacciones, siendo pionera en la entrega de servicios de intermediación a través de Internet. El sitio privado transaccional de los clientes fue completamente renovado en 2019, continuando con el esfuerzo de liderazgo en esta materia.

Mientras en 2019 los clientes activos fueron 28.507, en 2020 aumentaron a 35.596. En cuanto al resultado por intermediación, la compañía generó \$1.862 millones en el año 2019 y \$2.997 millones en 2020, lo cual representa un crecimiento del 61%.

Como actividad complementaria, se presta el servicio de market maker a emisores de oferta pública y al cierre de 2020 atendió a más de 50 fondos de inversión.

Principales hitos de mercado en 2020

Los montos transados en acciones en el año 2020 en la Bolsa de Comercio de Santiago mostraron una disminución de 5%, respecto al año anterior, muy distante de los máximos históricos logrados a comienzos de la década pasada.

No hubo operaciones relevantes el año 2020 como inicio de cotización de nuevos emisores.

En relación con montos transados en acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago, CCB aumentó su participación de mercado en 127% en 2020, alcanzando un 4,80% de participación, mientras que en el período anterior fue de 2,11%.

Por su parte, las utilidades 2020 fueron de \$7.037 millones, resultado menor a los \$8.597 del año 2019. Esto se explica por menores ingresos del negocio de inversiones, afectado principalmente por el deterioro de los activos en cartera. Sin embargo, es importante destacar la fuerte caída del costo de financiamiento y el buen desempeño del negocio comercial.

Así, al cierre del ejercicio 2020, Consortio Corredores de Bolsa se situó en el sexto lugar de la industria por patrimonio, sin cambios respecto de 2019. Esto representa 6,3% del patrimonio total de las intermediarias. Además, cuenta con el 2,4% de los ingresos de intermediación y 5% en servicios, 6,7% de las utilidades y solo el 2,4% de los gastos de la industria. Considerando lo anterior, Consortio Corredores de Bolsa se ubicó como la cuarta con mayor utilidad y una rentabilidad sobre el patrimonio, a diciembre de 2020, de 10,9%, situándose sobre el promedio de la industria de 10,2%.

5

Análisis Razonado

Mercado Bancario
Clasificación de Riesgo



A photograph of a modern building facade at night. A prominent feature is a long, dark canopy structure extending from the building, illuminated from within with a vibrant blue light. The canopy has a series of small, rectangular light fixtures along its top edge. On the front face of the canopy, there is a large, white, illuminated logo. The logo consists of a stylized, abstract symbol on the left, followed by the word "CONSORCIO" in a bold, sans-serif font. The building's facade is made of dark panels, and a large glass window is visible on the right side, reflecting the surrounding city lights. The overall scene is a blend of modern architecture and dynamic lighting.

 **CONSORCIO**

MERCADO BANCARIO



Las colocaciones de vivienda de la industria fueron las que más crecieron durante 2020, con un alza de 4,58%, mientras que las colocaciones comerciales lo hicieron en 0,92%. Por su parte, las colocaciones de consumo decrecieron en -16,05% y las utilidades acumuladas del sistema bancario, de enero a diciembre, fueron de \$1.242.602 millones. Esto representó una disminución de un 54,15% respecto del mismo periodo del año anterior. El Resultado Operacional Neto de Provisiones al cierre de diciembre fue -52,17% menor en comparación al mismo periodo del año anterior, mientras que el gasto total en provisiones fue 21,96% mayor al año anterior. Los gastos de apoyo mostraron una disminución, para los mismos periodos, de un -3,43%, mientras que los ingresos por intereses y reajustes netos presentaron un aumento de 0,53%.

La Utilidad Neta de Operaciones Financieras al cierre de diciembre registró \$562.996 millones, mientras que el año anterior registraba una utilidad de \$822.417 millones. Por su

parte, la rentabilidad anualizada sobre el patrimonio fue de 5,65%, mientras que al cierre del mismo periodo del año anterior fue de 12,10%.

El patrimonio total de la industria alcanzó los \$22.170 mil millones a diciembre de 2020, mientras que, para el mismo periodo del año 2019, este era \$21.834 mil millones.

El nivel de eficiencia de la banca, medidos como gastos de apoyo sobre resultado operacional bruto, alcanzó a 48,94% a diciembre del 2020, mayor al 45,04% del mismo periodo del año anterior, y un 1,66% medido como el cociente entre gastos de apoyo operacional y activos totales.

Por su parte, los niveles de riesgo del sistema bancario alcanzaron 2,71% medido como el cociente de la provisión de colocaciones y colocaciones totales, y 1,58% como el cociente de colocaciones con morosidad de 90 días y colocaciones totales.

Resumen de los Estados Financieros

\$ MILLONES	DIC- 20	DIC- 19	DIFERENCIA
ACTIVOS			
Efectivo y Disponible	302.231	208.686	93.545
Colocaciones Totales Netas	3.701.363	3.410.689	290.674
Inversiones de Renta Fija DPV	1.578.829	1.661.430	-82.601
Fondos Mutuos y Otros Negociación	57.452	132.649	-75.197
Activo Transitorio	29.864	40.129	-10.265
Activo Fijo	8.940	8.802	138
Otros Activos	237.851	294.487	-56.636
TOTAL ACTIVOS	5.916.530	5.756.872	159.658
PASIVOS			
Obligaciones a la Vista	301.779	174.325	127.454
Captaciones a Plazo	2.385.045	2.921.607	-536.562
Bancos	610.377	295.807	314.570
Pasivo Transitorio	26.463	21.911	4.552
Otros Pasivos	607.456	715.543	-108.087
Bonos Senior	1.145.946	936.392	209.554
Bonos Subordinados	242.053	172.660	69.693
Patrimonio Accionistas	597.411	518.627	78.784
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	5.916.530	5.756.872	159.658
ESTADO DE RESULTADOS			
Margen Banca Personas	13.863	4.931	8.932
Margen Banca Empresas	43.266	33.973	9.293
Margen Finanzas	22.514	38.309	-15.795
Corredora de Bolsa	4.784	10.571	-5.788
Total Margen	84.427	87.784	-3.357
Gastos Fijos	-25.651	-28.676	3.026
Resultado Operacional	58.777	59.109	-332
Impuestos	-8.222	-8.343	-121
RESULTADO FINAL	50.554	50.765	-211
PRINCIPALES INDICADORES			
Leverage	8,9%	10,1%	-1,2%
Índice de Basilea	18,5%	15,2%	3,3%
Eficiencia Operativa	33,0%	32,4%	0,6%
ROE Medio	9,8%	12,7%	-2,9%
Índice de Riesgo	2,15%	1,80%	0,35%
Cartera Vencida	1,69%	1,91%	-0,22%

CLASIFICACIONES DE RIESGO

Clasificaciones Feller Rate

Solvencia	AA-
Perspectivas	Estables
DP hasta 1 año	Nivel 1+
DP Más 1 año	AA-
Líneas de Bonos	AA-
Líneas de Bonos Sub.	A+

Factores subyacentes a la clasificación

FORTALEZAS	RIESGOS
Alto respaldo patrimonial	Menor diversificación de ingresos y fuentes de financiamiento con relación a otros bancos
Grupo al que pertenece favorece el cruce de productos y estrategia de crecimiento	Segmentos de negocios con una mayor exposición relativa a los ciclos económicos
Eficiencia operacional y riesgos controlados	Desaceleración económica producto de la crisis sanitaria por Covid-19

Fuente: Feller Rate Clasificadora de Riesgo Clasificación de fecha septiembre 2020

Clasificaciones Fitch Ratings

ESCALA INTERNACIONAL

Largo Plazo Moneda Extranjera	BBB
Corto Plazo Moneda Extranjera	F3
Largo Plazo Moneda Local	BBB
Corto Plazo Moneda Local	F3
Clasificación de Viabilidad	bbb
Clasificación de Soporte	2

ESCALA NACIONAL

Largo Plazo	AA-(cl)
Corto Plazo	N1+(cl)
Línea de Bonos	AA-
Bonos	AA-
Línea Bonos Subordinados	A
Bonos Subordinados	A

PERSPECTIVAS

Escala Internacional Largo Plazo	Negativa
Escala Nacional Largo Plazo	Estable
Riesgo Soberano Largo Plazo Moneda Extranjera y Nacional	Negativa

Fuente: Fuente: Fitch Ratings 4 Sept 2020

Feller Rate

La clasificación de Banco Consortio se fundamenta en un respaldo patrimonial fuerte y en una capacidad de generación, un perfil de negocios, perfil de riesgos y fondeo y liquidez calificados como adecuados. Banco Consortio es filial de Consortio Financiero S.A. (clasificado en "AA/Estables" por Feller Rate), holding que agrupa a un conjunto de empresas dedicadas a los negocios de seguros de vida, seguros generales, previsión, ahorro y servicios bancarios.

La estrategia del banco considera proveer una completa oferta de productos financieros, a través de la integración del banco y sus filiales con las empresas del grupo, sobre la base de una visión corporativa. En este marco, uno de los objetivos ha sido el crecimiento de la cartera de colocaciones, incrementando la actividad y participación de mercado en el segmento hipotecario, favoreciendo la llegada a nuevos clientes y aprovechando las oportunidades de venta cruzada.

La entidad evidencia una importante expansión de las colocaciones en los últimos años, superando ampliamente las tasas de crecimiento del sistema financiero.

El avance de las colocaciones se explica principalmente por el aumento de los créditos comerciales, los que representaron un 48,6% del total de activos a junio de 2020. En tanto, la cartera de inversiones, vinculada a las actividades de tesorería y a la filial corredora de bolsa, aún mantiene un porcentaje relevante del balance (24,2%), muy por sobre lo registrado por el sistema (12,7%), en el mismo periodo.

Conforme a la estrategia de la entidad y al crecimiento del portafolio de crédito, la cuota de mercado de Banco Consortio se ha ido incrementando anualmente, alcanzando a junio de 2020, una participación en colocaciones totales netas locales de 2,0% (1,7% a junio de 2019), ubicándose en la novena posición de la industria.

La entidad compensa menores márgenes operacionales con respecto a la industria, con una mayor eficiencia y un menor gasto por riesgo, acorde con su modelo de negocios. En términos del desempeño financiero, a junio de 2020 el resultado antes de impuestos sobre activos totales promedio fue de

1,5% anualizado, explicado en un 61,4% por la contribución de los negocios de tesorería.

A junio de 2020, la cartera con mora mayor a 90 días representó el 1,1% de las colocaciones totales, con una cobertura de provisiones de 1,8 veces (2,0 veces al incluir provisiones adicionales), comparado con un 2,0% y 1,3 veces para la industria, respectivamente.

La base patrimonial de Banco Consortio se fortalece producto de la retención de utilidades y los continuos aportes de capital realizados por su controlador, manteniendo índices de capitalización en rangos altos y por sobre la industria. Al cierre de junio de 2020, el índice de Basilea para el banco fue de 15,6 %, mientras que para el sistema bancario de 13,4%.

Por su parte, a julio de 2020, se materializó el aumento de capital por un monto de \$40.000 millones. Las emisiones de bonos realizadas en los últimos periodos han contribuido a la diversificación de las fuentes de fondeo, las que alcanzaron a diciembre de 2019 un 19,3% de los pasivos exigibles (15,3% en 2017).

En tanto, a junio de 2020, la deuda emitida disminuía levemente con relación a los pasivos exigibles (18,3%), debido al aumento relativo de los otros pasivos, que correspondían a obligaciones con el Banco Central de Chile.

Los depósitos a plazo continúan siendo la parte más relevante del fondeo del banco, alcanzando un 47,2% de los pasivos exigibles. En tanto, el banco exhibió una razón de cobertura de liquidez en niveles de 179% en términos consolidados.

PERSPECTIVAS: ESTABLES

Feller Rate considera que, ante el escenario actual, la sólida base patrimonial de Banco Consortio, junto a una cartera de colocaciones de buen perfil crediticio, le otorgan herramientas para enfrentar el desfavorable panorama económico.

Asimismo, se espera que el banco pueda sostener los bajos gastos de apoyo, manteniendo su ventaja relativa, al tiempo que avanza en colocaciones y cruce de productos en sus segmentos estratégicos.

Fitch Ratings

FACTORES CLAVE DE CLASIFICACIÓN

Perfil Financiero Sólido: La clasificación nacional de Banco Consorcio (BC) está impulsada por su calidad crediticia intrínseca y no está influenciada por el soporte extraordinario que podría proveerle su controlador, Consorcio Financiero S.A., aunque el banco continúa representando una subsidiaria estratégicamente importante para el grupo. El perfil financiero de BC está impulsado por su buena rentabilidad, capitalización sólida y niveles de liquidez mejorados.

Deterioro Cíclico: Si bien Fitch Ratings espera presiones fuertes en la calidad de los activos y la rentabilidad por el deterioro del entorno operativo, la Perspectiva de la clasificación nacional del banco se mantiene Estable, ya que la agencia estima que, por ahora, es relativamente menos probable que los bancos medianos se vean afectados por posibles cambios en sus relativas locales de solvencia. Sin embargo, Fitch consideraría la magnitud y profundidad del deterioro del entorno operativo y sus implicaciones sobre el perfil financiero de los bancos medianos, puesto que estos están bastante menos diversificados que sus pares locales más grandes.

Calidad de Cartera Fuerte: El promedio del índice de préstamos vencidos de los últimos cuatro años fue de 0,9%, muestra de que la calidad de cartera continúa siendo una fortaleza de BC. La cobertura de reservas para pérdidas crediticias ascendió a 179% a junio de 2020 (diciembre 2019: 94,7%).

Capitalización Sólida: El índice de Capital Base según Fitch a activos ponderados por riesgo (APR) fue de 10,15% a junio de 2020. La agencia estima que la capitalización de BC se mantendrá en niveles satisfactorios para su categoría de clasificación, aunque es probable que disminuya gradualmente en la medida en que BC cumpla con sus objetivos de crecimiento. La generación buena de ganancias, una política de dividendos conservadora y los aportes de

capital constantes del controlador contribuirán a mantener los niveles de capital.

Fondeo de Fuentes Mayoristas: La diversificación de la estructura de financiamiento continúa siendo uno de los desafíos principales de BC, por su dependencia del financiamiento mayorista y la proporción pequeña de depósitos a la vista. La concentración de depósitos es alta, dado el tamaño del banco y su historial. A junio de 2020, sus activos líquidos cubrían 40% de los depósitos a plazo y la liquidez de corto plazo (índice de cobertura de liquidez) fue de 179%.

SENSIBILIDADES DE CLASIFICACIÓN

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de clasificación negativa/baja:

- Provedría de niveles menores de liquidez o de mayor apetito de riesgo, que derivaran en una calidad de activos significativamente más débil, lo que afectaría la rentabilidad del banco.
- Específicamente, un indicador de utilidad operativa a APR que permaneciera por debajo del 1%, así como deterioros en su capitalización, con un índice de Capital Base según Fitch consistentemente inferior a 10% de los APR.

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de clasificación positiva/alza:

- Estará vinculada principalmente al fortalecimiento del perfil de compañía moderado del banco, aunque no es el escenario base de Fitch.

DEUDA SENIOR Y DEUDA SUBORDINADA

Los bonos sénior no garantizados están clasificados en el mismo nivel que la clasificación de largo plazo en escala nacional del banco de 'AA-(cl)', ya que se trata de emisiones sin garantía ni características de subordinación. Por su parte, Fitch clasifica los bonos subordinados de Banco Consorcio en 'A(cl)', dos escalones por debajo de su clasificación nacional de largo plazo. Esta diferencia tiene en cuenta la severidad de la pérdida esperada frente al incumplimiento (dos escalones

en casos de recuperaciones deficientes), dada su naturaleza subordinada (capital convertible de nivel secundario, una vez que se produce el incumplimiento). La clasificación de los bonos sénior no garantizados y los bonos subordinados se moverá generalmente junto con la clasificación nacional de largo plazo de la entidad. Los bonos subordinados permanecerán habitualmente dos escalones por debajo la clasificación nacional de largo plazo. Los bonos subordinados emitidos por bancos chilenos no son convertibles en acciones, sin perjuicio de las normas sobre capitalización de bonos bancarios subordinados establecidas en el artículo 55 de la Ley General de Bancos (LGB) y la normativa aplicable (Capítulo 9-6 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, CMF). Durante el primer año de vigencia de la normativa que dictará la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) para la implementación de la LGB promulgada en enero de 2019, los bonos subordinados (capital de nivel secundario) podrán contabilizarse como equivalentes a los bonos sin plazo de vencimiento o a las acciones preferentes a los que se refiere el artículo 66 de dicha ley (instrumentos de capital adicional de nivel 1, por hasta un máximo de 1,5%). A partir del segundo año de la dictación de la normativa, el límite de sustitución disminuirá de forma progresiva, de manera que se reducirá cada año en el equivalente a 0,5% de los APR, netos de provisiones.

RESUMEN DE LA COMPAÑÍA Y FACTORES DE EVALUACIÓN CUALITATIVA

Perfil de la Empresa

BC es un banco de tamaño pequeño a mediano, cuyos orígenes se remontan a la adquisición de la licencia bancaria de Banco Monex por parte de Consorcio Financiero en 2009. Es 100% propiedad de Consorcio Financiero, uno de los conglomerados financieros más importantes en Chile, con una franquicia líder en el negocio de seguros. Al 31 de diciembre de 2019, Consorcio Financiero era el grupo asegurador más grande del país por patrimonio y activos totales, con una participación de mercado de 16% en el negocio de seguros y

más de un millón de clientes. Consorcio Financiero reparte 84,0% de su propiedad entre tres familias, mientras que 8,2% pertenece a la Corporación Financiera Internacional (CFI) y 7,7%, a ejecutivos del grupo actuales y anteriores. En junio de 2016, la CFI inyectó US\$140 millones de capital a la matriz, con lo cual obtuvo su participación actual. Consorcio Financiero aportó US\$70 millones de estos fondos a BCy US\$70 millones a Consorcio Vida.

A junio de 2020, el banco tenía una participación de mercado de 1,9%, excluidos los montos correspondientes a las filiales y sucursales que los bancos poseen en el exterior, y sus operaciones están altamente concentradas en los sectores corporativo e inmobiliario. Su objetivo es seguir creciendo con fuerza y alcanzar una participación de mercado de 2% de los préstamos en todos los segmentos en el mediano plazo. Lo anterior representa un desafío mayor en los préstamos de consumo, en los cuales exhibe una presencia más limitada.

ENTORNO OPERATIVO

La perspectiva del sector bancario es negativa. Si bien las últimas consecuencias económicas y financieras del Coronavirus no están claras, Fitch espera ahora una contracción del PIB de 6,7% en 2020 y una recuperación a 4,8% en 2021, frente a su expectativa anterior de un crecimiento de 1,2% para 2020-2021. La revisión del PIB refleja la extensión de las medidas de contención y cierre de las actividades económicas, las cuales han tenido un gran impacto en el consumo y la inversión, así como los efectos más amplios de la pandemia por el coronavirus, en relación con la baja de los precios de los productos de exportación básicos (commodities), los costos de financiamiento mayores y las salidas de capital en los mercados emergentes en general. Lo anterior se suma al impacto negativo de los disturbios sociales en octubre de 2019 en Chile, que hicieron que la economía se contrajera bruscamente en el cuarto trimestre de 2019 (2,1% interanual), afectando el crecimiento total del año (1,1%).

MODELO DE NEGOCIOS

BC es un banco universal, aunque algunos negocios siguen en su etapa inicial. Ha mantenido un enfoque principalmente en créditos comerciales, los cuales han crecido con fuerza desde su origen, con una tasa de crecimiento anual compuesto en 2015–2019 de 21,1%. A junio de 2020, el total de las colocaciones se desglosaba de la siguiente manera: 82,6% en corporativos y comerciales, 14,9% en el sector inmobiliario y construcción, y 2,5% en créditos de consumo. Los préstamos comerciales consisten principalmente en capital de trabajo, préstamos sindicados, financiamiento de proyectos y garantías. Recientemente, BC ingresó al segmento de las pequeñas y medianas empresas (Pymes), exclusivamente con operaciones tradicionales de factoraje (factoring). Los préstamos a personas incluyen créditos hipotecarios (86% del total) y de consumo (14%). Estos últimos se componen principalmente de préstamos para jubilados y créditos personales para individuos con ingresos bajos y medios. El banco discontinuó su participación en este último segmento hace algunos años y está en proceso de reposicionar este negocio con un enfoque en individuos de ingresos medios y altos, a fin de aprovechar la importante sinergia con las compañías de seguros de vida con la que cuenta el grupo. Hasta 2018, la estrategia del grupo en relación con los créditos hipotecarios era registrarlos en su compañía de seguros de vida, dado que esta contaba con el fondeo a largo plazo necesario para este negocio. Por ende, el banco originaba estos préstamos para luego venderlos a la compañía de seguros. Sin embargo, en 2018, BC cambió esta estrategia y, a partir de entonces, los créditos hipotecarios quedan en los libros del banco, por lo que esta cartera mostrará un crecimiento mayor a partir del año corriente. La cartera de préstamos hipotecarios que administra BC registró una tasa de crecimiento anual compuesto promedio de 53,9% durante el período 2015–2019 y alcanzó una participación de mercado de 1,0% a junio de 2020. BC ofrece productos de tesorería a sus clientes y cuenta con una subsidiaria de corretaje de acciones. Los negocios del rea de finanzas

y de la corredora de bolsa representaron respectivamente 61,4% y 15,0% del margen operacional consolidado a junio de 2020.

APETITO DE RIESGO

El apetito de riesgo de BC se considera moderado debido a los estrictos estándares de colocación y controles de riesgo, a pesar del crecimiento crediticio relativamente agresivo, aunque esperado dado su tamaño reducido, estrategia de crecimiento y relativo corto historial. Las políticas de riesgo y los límites de exposición son razonables y se alinean con los estándares de la industria. Positivamente, la entidad no participa en prácticas financieras complejas. La cartera de inversiones es sana y se maneja adecuadamente.

El proceso de aprobación de préstamos está centralizado y los miembros del directorio forman parte de los diversos comités que están a cargo de las aprobaciones. La aprobación de los créditos corporativos se realiza por jerarquía según el monto involucrado. El comité superior de créditos aprueba todos los créditos de más de US\$1 millón y se conforma, entre otros, de tres miembros del directorio, el gerente general y los gerentes de riesgo y comercial. La cartera de financiamiento de BC tiene un nivel alto de colateral, por lo general con hipotecas y prendas sobre acciones. En el segmento minorista, el banco posee sistemas de puntaje (scoring) parametrizados, que se han desarrollado de manera interna con el apoyo de consultores especializados.

El banco tiene un equipo que se especializa en el sector inmobiliario, en el que cuenta con cierta concentración, ya que el mismo representaba aproximadamente 32% de las colocaciones a mayo de 2020. Para estos negocios, las principales políticas son las siguientes.

- Se financia solo el costo de construcción.
- El terreno puede financiarse en casos especiales, pero

este fondeo debe cancelarse una vez que se financia la construcción.

- La mayoría de los proyectos inmobiliarios consisten en desarrollos residenciales y requieren de un porcentaje de preventas; la deuda/colateral es de mínimo 1,6 veces (x). A diciembre de 2019, todos los proyectos mostraban en promedio un avance de construcción de 68% con 74% vendido. Hasta principios de 2018, la mayor parte de las hipotecas residenciales se vendía a la compañía de seguros, pero ahora el banco las mantiene en su balance. En el caso de las hipotecas individuales, el indicador máximo de préstamo a valor de la garantía (LTV, por loan to value) es generalmente de 85%. En opinión de Fitch, el banco tiene un apetito de riesgo relativamente más alto en el área de créditos, comparado con el de sus pares locales, debido a sus expectativas de crecimiento por encima de la industria y concentraciones elevadas en ambos lados del balance. Aunque su cartera de préstamos sigue concentrada en grandes empresas, podría esperarse una baja ligera en sus indicadores de calidad de activos en el mediano a largo plazo, a medida que se diversifique hacia compañías más pequeñas y la banca minorista. El tamaño relativamente pequeño de la institución le otorga una ventaja competitiva gracias a la agilidad de los comités, el acceso fácil a la gerencia sénior y los directores, y la rapidez de la comunicación interna que permite una toma de decisiones más veloz que en pares más grandes.

CRECIMIENTO

BC se ha caracterizado por un crecimiento crediticio acelerado, con tasas más altas que las de la industria local y sus pares más cercanos, así como por encima de su generación interna de capital. Este crecimiento alto le permitió adquirir su franquicia actual en un período corto. Las políticas adecuadas de administración de riesgo del banco, aunadas a las condiciones del entorno económico, han contribuido a que crezca a tasas altas y, al mismo tiempo, mantenga una calidad de activos buena. La entidad planea seguir expandiéndose y aumentando su participa-

ción de mercado a través del crecimiento orgánico, aunque gradualmente a tasas menores que en años recientes.

Riesgo de Mercado Los riesgos de mercado son relativamente limitados para BC, debido al corto plazo de sus activos (la mayor parte de sus activos de largo plazo son títulos líquidos a tasa fija), así como por los límites estrictos para los descalses en tasas de interés y monedas impuestos internamente y por regulación. Las transacciones bursátiles son limitadas y de riesgo bajo. El banco no asume riesgos cambiarios considerables; a pesar de que la administración tiene autorización para tomar posiciones más largas, solo se han tomado posiciones intradía en los últimos tres años. El comité de activos y pasivos es responsable de asignar los límites definidos por el directorio y gestionar el negocio financiero del banco. Además, controla y desarrolla las políticas para el monitoreo de los riesgos de tasa de interés, tipo de cambio y liquidez. El riesgo de tasa de interés es moderado, con un límite de corto plazo de 35% de su margen de interés neto (MIN), una posición que se mantuvo levemente sobre 23% al cierre de junio de 2020, según el informe de "Situación de Riesgos de Mercado" publicado por BC, y un límite de largo plazo de 25% del capital regulatorio (la posición del banco se ha mantenido inferior a 15% en 2020). Además de cumplir con los límites regulatorios de riesgo de mercado, el banco usa una metodología de valor en riesgo (VaR, por value at risk, con simulación histórica y 99% de confianza) para su cartera de inversiones con límites muy conservadores, de aproximadamente 1% del capital básico del banco para el límite VaR global.

Al igual que la mayoría de las instituciones financieras chilenas, BC mantiene una posición neta larga en unidades de fomento (UF), la cual se maneja activamente de acuerdo con las expectativas inflacionarias y, por ende, no representa un riesgo considerable para el banco. En 2019, el banco modificó el límite de descalce en unidades de fomento (UF) de 2,0x el patrimonio a 1,0x el patrimonio.

6

Estados Financieros





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Banco Consorcio S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados de Banco Consorcio S.A. y filiales (en adelante “Banco Consorcio”), que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración de Banco Consorcio es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados para que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Consorcio y filiales al 31 de diciembre 2020 y 2019, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo a normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

The logo for Deloitte, featuring the word "Deloitte" in a stylized, handwritten-style font.

Febrero 19, 2021
Santiago, Chile

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Esteban Campillay Espinoza".

Esteban Campillay Espinoza
Socio

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

ACTIVOS	NOTAS	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	6	302.231	208.686
Operaciones con liquidación en curso	6	29.864	40.129
Instrumentos para negociación	7	57.452	132.649
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	18.678	18.917
Contratos de derivados financieros y coberturas contables	10	109.393	91.376
Adeudados por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	3.701.363	3.410.689
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	1.578.829	1.661.430
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversión en sociedades	13	2.077	2.448
Intangibles	14	2.800	1.921
Activo fijo	15	8.940	8.802
Derecho uso por arrendamiento	16	2.674	3.741
Impuestos corrientes	17	-	604
Impuestos diferidos	17	45.198	25.007
Otros activos	18	57.031	150.473
TOTAL ACTIVOS		5.916.530	5.756.872

Las notas adjuntas N°1 a la 41, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Con fecha 23 de noviembre de 2020 la CMF emitió el Ordinario N°58563 en virtud del cual Banco Consorcio procedió a

reexpresar los estados financieros comparativos del ejercicio 2019, reclasificando como deterioro de instrumentos de inversión, parte de las reservas de valoración asociadas a inversiones disponibles para la venta, según lo detallado en la Nota 2 jj) que se incluye en estos estados financieros auditados.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	MM\$	MM\$
Pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	301.779	174.325
Operaciones con liquidación en curso	6	26.463	21.911
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	409.389	470.018
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	2.385.045	2.921.607
Contratos de derivados financieros y coberturas contables	10	80.242	80.631
Obligaciones con bancos	20	610.377	295.807
Instrumentos de deuda emitidos	23	1.387.999	1.109.052
Otras obligaciones financieras	21	108	85
Obligaciones por contratos de arrendamiento	22	2.686	3.766
Impuestos corrientes	17	16.398	319
Impuestos diferidos	17	-	1.490
Provisiones	24	26.330	25.563
Otros pasivos	25	72.303	133.671
TOTAL PASIVOS		5.319.119	5.238.245
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	27	451.573	411.572
Reservas	27	(223)	2.279
Cuentas de valoración	12	20.976	15.078
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	27	89.697	57.900
Utilidad del ejercicio	27	50.554	50.765
Menos: Provisión para dividendos mínimos	27	(15.166)	(18.967)
Interés no controlador	27	-	-
TOTAL PATRIMONIO		597.411	518.627
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		5.916.530	5.756.872

Las notas adjuntas N°1 a la 41, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	NOTAS	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	28	253.219	246.539
Gastos por intereses y reajustes	28	(126.799)	(152.719)
INGRESO NETO POR INTERESES Y REAJUSTES		126.420	93.820
Ingresos por comisiones	29	12.617	12.609
Gastos por comisiones	29	(3.495)	(3.686)
INGRESO NETO POR COMISIONES		9.122	8.923
Utilidad/(pérdida) neta de operaciones financieras	30	57.059	19.788
Utilidad/(pérdida) de cambio neta	31	(5.222)	29.863
Otros ingresos operacionales	36	1.655	1.684
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		189.034	154.078
Provisiones por riesgo de crédito	32	(33.263)	(27.110)
INGRESO OPERACIONAL NETO		155.771	126.968
Remuneraciones y gastos del personal	33	(26.899)	(27.349)
Gastos de administración	34	(15.419)	(19.707)
Depreciación y amortizaciones	35	(3.403)	(2.721)
Deterioros	35	(50.111)	(17.068)
Otros gastos operacionales	36	(1.163)	(1.016)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(96.995)	(67.861)
Resultado operacional		58.776	59.107
Resultado por inversión en sociedades	13	-	1
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		58.776	59.108
Impuesto a la renta	17	(8.222)	(8.343)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		50.554	50.765
Atribuible a:			
Propietarios del banco	27	50.554	50.765
Interés no controlador	27	-	-
		31.12.2020	31.12.2019
		\$	\$
UTILIDAD POR ACCIÓN DE LOS PROPIETARIOS BANCO (EXPRESADA EN PESOS):			
Utilidad básica		\$ 215.936	\$ 234.774
Utilidad diluida		\$ 215.936	\$ 234.774

Las notas adjuntas N°1 a la 41, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	NOTAS	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADAS DEL PERÍODO	27	50.554	50.765
Otros resultados integrales			
Variación neta cartera disponible para la venta		11.082	17.333
Ajuste de derivados de cobertura flujo de caja		480	200
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta		(5.664)	(1.316)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		5.898	16.217
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO		56.452	66.982
Atribuible a resultados consolidado del período:			
Propietarios del banco		50.554	50.765
Interés no controlador		-	-
Atribuible a resultados integral consolidado del período:			
Propietarios del banco		56.452	66.982
Interés no controlador		-	-

Las notas adjuntas N°1 a la 41, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS DEL BANCO											
(EN MILLONES DE PESOS)											
CONCEPTO	NOTAS	NÚMERO DE ACCIONES	CAPITAL	RESERVAS	CUENTAS DE VALORIZACIÓN	UTILIDADES RETENIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDADES (PÉRDIDAS) DEL EJERCICIO	PROVISIÓN DIVIDENDOS MÍNIMOS	SUBTOTAL TOTAL ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES	INTERÉS NO CONTROLADOR	TOTAL
Al 1 de enero de 2020		216.229	411.572	2.279	15.078	57.900	50.765	(18.967)	518.627	-	518.627
Efectos años anteriores		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL RE EXPRESADO		216.229	411.572	2.279	15.078	57.900	50.765	(18.967)	518.627	-	518.627
Distribución de resultado del ejercicio anterior	27	-	-	-	-	31.797	(31.798)	18.967	18.966	-	18.966
Distribución dividendos	27	-	-	-	-	-	(18.967)	-	(18.967)	-	(18.967)
Aumento de capital		17.887	40.001	-	-	-	-	-	40.001	-	40.001
Otras reservas no provenientes de utilidades		-	-	(2.502)	-	-	-	-	(2.502)	-	(2.502)
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	-	11.082	-	-	-	11.082	-	11.082
Variación impuestos diferidos en cartera disponible para la venta	17	-	-	-	(5.664)	-	-	-	(5.664)	-	(5.664)
Ajuste de derivados de cobertura flujo de caja		-	-	-	480	-	-	-	480	-	480
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	(15.166)	(15.166)	-	(15.166)
Utilidad del ejercicio 2020		-	-	-	-	-	50.554	-	50.554	-	50.554
Interés no controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020		234.116	451.573	(223)	20.976	89.697	50.554	(15.166)	597.411	-	597.411

ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS DEL BANCO											
(EN MILLONES DE PESOS)											
CONCEPTO	NOTAS	NÚMERO DE ACCIONES	CAPITAL	RESERVAS	CUENTAS DE VALORIZACIÓN	UTILIDADES RETENIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDADES (PÉRDIDAS) DEL EJERCICIO	PROVISIÓN DIVIDENDOS MÍNIMOS	SUBTOTAL TOTAL ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES	INTERÉS NO CONTROLADOR	TOTAL
Al 1 de enero de 2019		191.232	356.572	(1.955)	(5.776)	40.977	43.119	(12.936)	420.001	-	420.001
Efectos años anteriores		-	-	-	4.637	(4.637)	-	-	-	-	-
SUBTOTAL RE EXPRESADO		191.232	356.572	(1.955)	(1.139)	36.340	43.119	(12.936)	420.001	-	420.001
Distribución de resultado del ejercicio anterior	27	-	-	-	-	21.560	(21.560)	12.936	12.936	-	12.936
Distribución dividendos	27	-	-	-	-	-	(21.559)	-	(21.559)	-	(21.559)
Aumento de capital		24.997	55.000	-	-	-	-	-	55.000	-	55.000
Otras reservas no provenientes de utilidades		-	-	4.234	-	-	-	-	4.234	-	4.234
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	-	17.333	-	-	-	17.333	-	17.333
Variación impuestos diferidos en cartera disponible para la venta	17	-	-	-	(1.316)	-	-	-	(1.316)	-	(1.316)
Ajuste de derivados de cobertura flujo de caja		-	-	-	200	-	-	-	200	-	200
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	(18.967)	(18.967)	-	(18.967)
Utilidad del ejercicio 2019		-	-	-	-	-	50.765	-	50.765	-	50.765
Interés no controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019		216.229	411.572	2.279	15.078	57.900	50.765	(18.967)	518.627	-	518.627

Las notas adjuntas N°1 a la 41, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	NOTAS	MM\$	MM\$
Flujo originado por actividades de la operación:			
Utilidad (pérdida) del ejercicio	27	50.554	50.765
Interes no controlador			-
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			-
Depreciación y amortizaciones	35	3.403	2.721
Deterioro	35	50.111	17.068
Provisiones por riesgos de créditos	32	33.263	27.110
Resultado por inversión en sociedades	13	-	1
Impuestos renta y diferido	17	8.222	8.343
Otros abonos que no son flujos	36	1.163	1.016
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(13.470)	18.214
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Disminución) neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(271.340)	(790.207)
(Disminución) Aumento de instrumentos de inversión		84.297	(34.039)
Aumento neto de instrumentos de negociación		75.197	(87.388)
(Disminución) neto adeudados por bancos		-	-
(Disminución) de otros activos y pasivos		(76.652)	(39.298)
Aumento neto de depósitos y obligaciones a la vista		127.454	75.453
(Disminución) Aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(59.297)	66.026
(Disminución) Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		(523.393)	563.522
Aumento neto de obligaciones con bancos de corto plazo		315.699	(10.319)
(Disminución) Aumento neto de otras obligaciones financieras		23	60
Aumento neto de instrumentos de deuda emitidos		263.757	258.301
Total flujo originado utilizado en actividades operacionales		68.991	127.349
Flujo originado utilizado en actividades de financiamiento:			
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses		(7.761)	(6.281)
Pago de dividendos	27	(18.967)	(21.559)
Aumento de capital		40.001	-
TOTAL FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		13.273	(27.840)
Flujo originado por actividades de inversión:			
Compras de activos fijos e intangibles	14/15/16	(3.536)	(7.108)
TOTAL FLUJO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(3.536)	(7.108)
Flujo neto total del ejercicio		78.728	92.401
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	6	226.904	134.503
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	6	305.632	226.904

CONCILIACIÓN DE LOS PASIVOS QUE SURGEN DE LA ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN	CAMBIOS DISTINTOS DE EFECTIVOS						31.12.2020 MM\$
	31.12.2019 MM\$	FLUJO DE EFECTIVO MM\$	ADQUISICIÓN MM\$	MOVIMIENTO DE MONEDA EXTRANJERA MM\$	MOVIMIENTOS UF MM\$	CAMBIO DEL VALOR RAZONABLE MM\$	
Bonos subordinados	172.660	(7.761)	-	-	77.154	-	242.053
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	40.001	-	-	-	-	40.001
TOTAL	172.660	32.240	-	-	77.154	-	282.054

Las notas adjuntas N°1 a la 41, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Nota 1 Información general

ANTECEDENTES DEL BANCO Y SUS FILIALES

Banco Consorcio es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 30 de diciembre de 2009, la CMF autorizó, por medio de la resolución número 296 el cambio de nombre por el de Banco Consorcio, y cuyos trámites legales posteriores para perfeccionar el cambio concluyendo con fecha 18 de enero de 2010.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Comisión para el Mercado Financiero, según resolución N°98 del 25 de septiembre de 2002.

Adicionalmente mediante resolución N°72, de fecha 10 de julio de 2003, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó al Banco para iniciar sus actividades, iniciando sus operaciones comerciales el 8 de agosto de 2003.

El domicilio Social del Banco está ubicado en El Bosque Sur N°130, piso 7, Las Condes.

Los estados financieros consolidados de Banco Consorcio y filiales, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019 fueron aprobados por el Directorio en sesión el 19 de febrero de 2021.

Los antecedentes de las filiales de Banco Consorcio son las siguientes:

- **Consortio Tarjetas de Créditos S.A.:**

La Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 20 de junio de 2012, autorizó a Banco Consorcio a adquirir el 99,99% de Consortio Tarjetas de Crédito S.A. e incorporarla como Sociedad de Apoyo al Giro y cuyo único fin es la emisión de Tarjetas de Crédito. Con fecha 27 de junio de 2012 Banco Consorcio efectuó la compra de las acciones correspondientes a Consortio Financiero S.A.

- **Consortio Corredores de Bolsa S.A.:**

Con fecha 18 de junio del 2014, Banco Consorcio compró a Consortio Financiero S.A. 13.183.095 acciones de Consortio Corredores de Bolsa S.A., equivalentes al 99,99% por un monto ascendente a MM\$35.199. Paralelamente, Consortio Tarjetas de Crédito S.A. adquirió a Consortio Inversiones Dos Ltda. el 0,01% restante equivalente a una acción. Posteriormente, Con fecha 5 de diciembre de 2014, Consortio Corredores de Bolsa S.A. procedió a adquirir el 100% de las acciones de Consortio Agencia de Valores S.A. a sus accionistas Banco Consorcio,

Consortio Inversiones Dos Ltda. y Consortio Financiero S.A. Producto de lo anterior se produjo la Fusión de ambas Compañías con esta misma fecha.

- **Consortio Corredores de Seguros Limitada.:**

Con fecha 06 de octubre de 2020, se constituye sociedad Consortio Corredores de Seguros Limitada, en la cual Banco Consorcio aporta \$299.700.000., equivalente al 99,90 y Consortio Corredores de Bolsa S.A aporta \$300.000 equivalente el 0,10.

Nota 2 Principales criterios contables

(A) BASES DE PREPARACIÓN

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Comisión para el Mercado Financiero, organismo fiscalizador, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por la CMF y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero primarán estos últimos.

Las notas a los estados financieros consolidados contienen información adicional a la presentada en los estados financieros consolidados de Situación Financiera, estados financieros consolidados de Resultados del Período, estados financieros consolidados de Otros Resultados Integrales del Período, estados financieros consolidados de Cambios en el Patrimonio y estados financieros consolidados de Flujos de Efectivo.

(B) BASES DE CONSOLIDACIÓN

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y filiales al 31 de diciembre de 2020 y 2019. Los estados financieros de las sociedades filiales son preparados para el mismo ejercicio que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables para efectos del proceso de consolidación.

En el proceso de consolidación se han eliminado los saldos de activos y pasivos, resultados y flujos de efectivo

surgidos de transacciones entre el Banco Matriz y las filiales e inversiones que conforman el grupo, excepto el efecto de ganancias o pérdidas por moneda extranjera. Del mismo modo se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los estados de situación financiera consolidados en la cuenta interés no controlador. Los efectos de resultados no realizados, originados por transacciones con sus sociedades filiales, han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en el estado consolidado de resultados en la cuenta interés no controlador.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que el interés de grupo en la sociedad que se tiene participación.

Entidades controladas ("filiales"):

Se consideran "Filiales" aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general, aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de estas, se otorga al Banco dicho control.

De acuerdo con las disposiciones de la NIIF 10, existe control cuando el Banco está expuesto, tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en los rendimientos o a través de su poder en ésta. Por ello, el Banco controla a una participada si y sólo si éste reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la inversión
- Exposición, o derecho, a los rendimientos variables derivados de su participación en la participada; y
- Capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la participada.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, Banco Consortio reevaluó la conclusión de control sobre sus filiales, como consecuencia de este análisis el Banco no cambio dicha conclusión de control sobre éstas. A continuación, se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación significativa y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

ENTIDADES	% DE PARTICIPACIÓN AL 31.12.2020		% DE PARTICIPACIÓN AL 31.12.2019	
	DIRECTA	INDIRECTA	DIRECTA	INDIRECTA
Consortio Tarjetas de Créditos S.A. (*)	99,99	0,01	99,99	0,01
Consortio Corredores de bolsa S.A. (**)	99,99	0,01	99,99	0,01
Consortio Corredores de Seguros Ltda. (***)	99,90	0,10	-	-

(*) Con fecha 27 de junio del 2012, Banco Consortio compró a Consortio Financiero S.A. 10.499 acciones equivalentes al 99,99% de propiedad por un monto ascendente a M\$3.695.406. Paralelamente, Consortio Agencia de Valores S.A. adquirió de Consortio Inversiones Dos Ltda., el 0,01% restante equivalente a una acción, la que posteriormente fue adquirida por Consortio Inversiones Financieras SPA. Dado lo anterior Consortio Tarjetas de Crédito S.A. pasó a ser una Sociedad de apoyo al giro bancario y filial directa de Banco Consortio.

(**) Con fecha 18 de junio de 2014, Banco Consortio adquirió de su accionista controlador Consortio Financiero S.A. la cantidad de 13.183.095 acciones de Consortio Corredores de Bolsa S.A., equivalentes al 99,99% de su propiedad, mediante el pago efectivo de \$35.198.863.650, transformándose esta última en una sociedad filial bancaria. Paralelamente, Consortio Tarjetas de Crédito S.A., filial de Banco Consortio compró a Consortio Inversiones Dos Limitada, una acción de Consortio Corredores de Bolsa S.A., equivalente al 0,01% de su propiedad, mediante el pago en efectivo de \$2.670.

Posteriormente, con fecha 12 de noviembre de 2015, Consortio Tarjetas de Crédito S.A. vende su acción de la Sociedad a Consortio Inversiones Financieras SpA.

(***) Con fecha 06 de octubre de 2020, se constituye sociedad Consortio Corredores de Seguros Ltda., en la cual Banco Consortio aporta \$299.700.000., equivalente al 99,90 y Consortio Corredores de Bolsa S.A aporta \$300.000 equivalente el 0,10.

Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

Inversiones en sociedades

Las inversiones en otras sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan al valor de adquisición.

(C) INTERÉS NO CONTROLADOR

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados, y dentro del patrimonio en el estado consolidado de situación financiera, separadamente del patrimonio de los accionistas.

(D) BASES DE MEDICIÓN

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros derivados son valorizados a valor razonable.
- Los instrumentos financieros clasificados en negociación son valorizados al valor razonable, con efectos en resultado.
- Los activos financieros disponibles para la venta son valorizados al valor razonable, con efectos en patrimonio.

(E) SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Los segmentos de operación del Banco y sus filiales son determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación. La Administración definió que los segmentos a reportar son "Personas", "Empresas", "Finanzas" y "Corredora de Bolsa", cuyo detalle se encuentra en nota 5, además en dicha nota se encuentra la columna "ajustes" que corresponden a gastos no asignables a los segmentos de negocios definidos.

(F) MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

El Banco y filiales han definido como su moneda funcional el peso chileno. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

(G) TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en "moneda extranjera".

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco y sus filiales, son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de los estados de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados. Al 31 de diciembre de 2020 el Banco y sus filiales aplicaron el tipo de cambio de representación de \$ 709,60 por US\$ (\$ 751,27 por US\$ al 31 de diciembre de 2019).

El saldo de MM\$ (5.222) y MM\$ 29.863 al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente, correspondiente a pérdida/ganancia de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y sus filiales.

(H) CRITERIOS DE VALORIZACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

(i) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales, por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, las correcciones por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada en cuentas de pérdidas y ganancias se registran 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.

(ii) Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actúen 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 este valor está disponible, el Banco determina el valor razonable de un instrumento utilizando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determina el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluyen el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La técnica de valoración escogida hace uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorpora todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez utilizando precios procedentes de

cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda valorizar de mejor forma, mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables.

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

Generalmente, en el caso de los instrumentos derivados, el Banco tiene activos y pasivos que compensan riesgos de mercado entre sí, en estos casos se usan precios medios de mercado como una base para establecer los valores. En el caso de las posiciones abiertas el Banco aplica el precio corriente de oferta o comprador para la posición abierta neta, según resulte adecuado.

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco hace uso de información de precios de mercado de proveedores externos reconocidos en la industria financiera, los cuales disponen de modelos de estimación de precios robustos basados en información de los mercados relevantes para el Banco.

Las estimaciones del valor razonable obtenidas a partir de modelos son ajustadas por cualquier otro factor, como incertidumbres en el riesgo o modelo de liquidez, en la medida que el Banco crea que otra entidad participante del mercado las tome en cuenta al determinar el precio de una transacción. En el caso de los instrumentos derivados transados en mercados no bursátiles (OTC), el valor razonable calculado en base a precios de mercado se ajusta por el riesgo de crédito de la contraparte (CVA) mediante una metodología interna basada en la estimación de la exposición crediticia actual y potencial, mitigantes admisibles, las probabilidades de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento para el plazo residual del contrato, según la clasificación crediticia de la contraparte, de conformidad a lo establecido en la Política de Valorización de Banco Consortio.

Cuando el precio de transacción es distinto al valor razonable de otras transacciones en un mercado observable del mismo instrumento o, basado en una técnica de valuación la cual incluya variables sólo de datos de mercado activo, el Banco inmediatamente reconoce la diferencia entre el precio de transacción y el valor razonable (pérdida o ganancia del día 1) en "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras". En casos donde el valor razonable es determinado usando

data que no es observable, la diferencia entre el precio de transacción y valor de modelo sólo se reconoce en el estado de resultados cuando el input pasa a ser observable o cuando el documento es dado de baja.

(iii) Activos valorados al costo de adquisición

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

Las inversiones clasificadas al vencimiento incluyen solo 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. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo amortizado 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 al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

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.

(i) 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 intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

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

que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

(J) OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALOR

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Del mismo modo, compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura.

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro “Contratos de retrocompra y préstamos de valores”, los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto. También se efectúan operaciones de 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, forman parte de sus respectivos rubros “Instrumentos para negociación” o “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”. La obligación de recompra de la inversión es clasificada en el pasivo como “Contratos de retrocompra y préstamos de valores”, la cual es valorizada de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

Instrumentos financieros derivados

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

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” en el estado de resultados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

(1) Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien

(2) Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura debe cumplir todas las condiciones siguientes:

(a) Al momento de iniciar la relación de cobertura se ha documentado formalmente la relación de cobertura;

(b) Se espera que la cobertura sea altamente efectiva;

(c) La eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y

(d) La cobertura es altamente efectiva en relación al riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio.

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura de valor razonable, por MM\$ 329.305 y MM\$ 80.975 (Nota 10)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para negociación, por MM\$ 3.277.393 y MM\$ 3.808.231. (Nota 10)

(K) CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTE

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.

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de transacción y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, Banco Consortio y sus filiales no tienen costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

El deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito según lo descrito en Nota 2(x) y los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de dichas provisiones por riesgo de crédito.

(L) OPERACIONES DE FACTORING

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de facturas u otros instrumentos del comercio representativos de créditos que el cedente entrega al banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el estado consolidado de resultados como ingresos por intereses. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

(M) CONTRATOS DE LEASING

Leasing Operativo:

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

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

Banco Consortio no realiza este tipo de operaciones.

Leasing Financiero:

En el caso de arrendamiento financiero 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".

Cuando el Banco actúa como arrendatario, los bienes arrendados se presentan clasificados como activos y las

obligaciones se presentan como pasivos, neto de los intereses diferidos.

Los activos arrendados entre sociedades consolidadas son tratados como de uso propio en los estados financieros consolidados.

(N) CRÉDITOS CONTINGENTES

Los créditos contingentes se refieren a todas aquellas operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes, como ocurre con el otorgamiento de avales, emisión o confirmación de cartas de crédito, emisión de boletas de garantía, líneas de crédito de disponibilidad inmediata, etc.

Los créditos contingentes no son registrados como activos. No obstante, para cubrir el riesgo de crédito se reconoce una provisión por eventuales pérdidas, cuyo resultado neto por concepto de constitución y liberación se incluye en el rubro "Provisiones por riesgo de crédito" de los estados de resultados consolidados.

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Comisión para el Mercado Financiero, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican a continuación:

TIPO DE CRÉDITO CONTINGENTE	EXPOSICIÓN
(a) Avales y fianzas	100%
(b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
(c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
(d) Boletas de garantía	50%
(e) Cartas de garantía interbancarias	100%
(f) Líneas de crédito de libre disposición	35%
(g) Otros compromisos de crédito:	
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	15%
Otros	100%
(h) Otros créditos contingentes	100%

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento, según lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Comisión para el Mercado Financiero, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

(O) CASTIGO DE COLOCACIONES

Por regla general, los castigos se efectúan cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo. Los castigos se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que

pudiera no estar vencida si se trata de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing.

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones de riesgo de créditos constituidas, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
- Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

TIPO COLOCACIÓN	PLAZO
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para la vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

(P) RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTE

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas directamente en resultados y presentadas en el estado consolidado de resultados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

(Q) INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva.

El Banco no tiene costos incrementales por comisiones pagadas o recibidas que formen parte integral de la tasa de interés efectiva.

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$29.070,33 al 31 de diciembre de 2020 (\$28.309,94 al 31 de diciembre de 2019).

El Banco suspende el reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes de las colocaciones deterioradas con alto riesgo de irrecuperabilidad. El Banco deja de reconocer ingresos sobre base devengada por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentren en la situación que se indica a continuación, en relación con las evaluaciones individuales o grupales realizadas para constituir provisiones por riesgo de créditos:

CRÉDITOS SUJETOS A SUSPENSIÓN	SE SUSPENDE
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C5 y C6	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.
Evaluación grupal: Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

(R) INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Los ingresos y gastos por comisiones son reconocidos en el Estado de Resultado Consolidado utilizando los criterios establecidos en la NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes",

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos considerando los términos del contrato con los clientes. Los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos utilizando distintos criterios en función de su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Las comisiones sobre compromisos de préstamos y otras comisiones relacionadas a operaciones de crédito, son diferidas (junto a los costos incrementales relacionados directamente a la colocación) y reconocidas como un ajuste a la tasa de interés efectiva de la colocación. En el caso de los compromisos de préstamos, cuando no exista certeza de la fecha de colocación efectiva, las comisiones son reconocidas en el período del compromiso que la origina sobre una base lineal.

Las comisiones registradas por el Banco corresponden principalmente a:

- Comisiones por líneas de crédito y sobregiros: se devengan en el período relacionado con el otorgamiento de líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente.
- Comisiones por avales y cartas de crédito: se devengan en el período relacionado con el otorgamiento de garantías de pago por obligaciones reales o contingentes de terceros.
- Comisiones por servicios de tarjetas: corresponden a comisiones ganadas y devengadas del período, relacionadas al uso de tarjetas de crédito, débito y otras.
- Comisiones por administración de cuentas: incluye las comisiones por la mantención de cuentas corrientes y otras cuentas de depósito.
- Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos: corresponden a servicios de cobranza, recaudación y pagos prestados por el Banco.
- Comisiones por intermediación y manejo de valores: corresponden a ingresos por servicio de corretaje,

colocaciones, administración y custodia de valores.

- Remuneraciones por comercialización de seguros: se incluyen los ingresos generados por la venta de seguros.
- Comisiones por inversiones en fondos mutuos y otros: corresponde a comisiones originadas en la administración de fondos mutuos.
- Otras comisiones ganadas: se incluyen los ingresos generados por cambios de moneda, asesorías financieras, uso de canales de distribución, convenio de uso de marca y colocación de productos financieros y transferencias de efectivo, entre otros.

(S) DETERIORO

(i) Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de eventos que puedan originar un efecto negativo en el valor futuro del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en el valor libro 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. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado y cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al estado de resultados integrales.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. 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 el estado de resultados integrales. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

(i) Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación, para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

(T) INVERSIÓN EN SOCIEDADES

Las inversiones en Sociedades registradas en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son aquellas en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

(U) ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el estado de resultados integrales cuando se incurre en ellos.

- Software:

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulada.

Los gastos por el software desarrollado 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 los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado. La amortización es reconocida en el estado de resultados integrales sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software en promedio es de 5 años.

(V) ACTIVO FIJO

Los ítems del rubro activo fijo son medidos al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

Cuando parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados integrales consolidado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	2020	2019
Edificio y oficinas propias	80 años	80 años
Instalaciones oficinas propias	10 años	10 años
Equipos computacionales	3 años	3 años
Muebles y equipos	3 años	3 años
Equipos de comunicación	3 años	3 años
Automóviles	7 años	4 años
Cajeros automaticos	6 años	-
Remodelación, arrendados	5 años	5 años

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

W) EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro efectivo y depósitos en bancos más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso, más los instrumentos de negociación y disponible para la venta de alta liquidez y con bajo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.

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

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- (i) Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.
- (ii) 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.
- (iii) 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.
- (iv) Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

(X) PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

Las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de pérdida de las colocaciones de crédito, incluyendo los Créditos Contingentes, son calculadas y constituidas mensualmente, en conformidad a las políticas y procedimientos definidos por el Banco y aprobadas por el Directorio.

De acuerdo a la metodología desarrollada por el Banco, la determinación de las provisiones requeridas se obtiene a partir de 2 metodologías:

(1) Modelos basados en el análisis individual de los deudores

El análisis individual de los deudores se utilizará para toda la cartera de créditos de la Banca Empresas, entendiendo por Banca Empresas a todos los créditos Comerciales en las siguientes modalidades:

- Créditos factoring
- Créditos comerciales.
- Boletas de garantías.
- Líneas de créditos.

- Créditos interbancarios.
- Créditos
- Leasing

(2) Modelos de evaluación grupal

El análisis grupal de los deudores se utilizará para toda la cartera de la banca de personas, que considera todas las colocaciones de los siguientes productos:

- Consumo.
- Viviendas, incluyendo las colocaciones para viviendas que incluyen mutuos hipotecarios endosables para fines generales.
- Créditos hipotecarios adquiridos.
- Créditos Comerciales.
- Tarjetas de crédito.

Modelo 1: Provisión Individual

De acuerdo a lo establecido en el capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la CMF, la cartera de empresas o comercial se divide en 3 segmentos:

- **Cartera Normal:** comprende a aquellos clientes cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie.
En esta clasificación estarán todos los clientes que no forman parte de la cartera subestándar y tampoco de la cartera en incumplimiento.
- **Cartera Subestándar:** incluirá aquellos clientes con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los cuales hay dudas razonables acerca del pago del capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo, así como aquellos que presentan morosidades superiores a 30 días.
- **Cartera en Incumplimiento:** Incluye a los créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos créditos que presentan atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito.

Categorías de Riesgo

Para determinar la categoría de riesgo de los deudores y la provisión requerida de los clientes, se realiza una evaluación de un conjunto de elementos cuantitativos y cualitativos, lo que se traduce en una categoría de riesgo.

- Situación de la industria o sector
 - Situación del negocio
 - Socios y administración
 - Situación financiera y capacidad de pago
 - Comportamiento de pagos
- Cada categoría de Riesgo contempla los siguientes conceptos generales:
- A1, A2 y A3 a deudores con una alta calidad Crediticia y con una fuerte capacidad de pago de sus obligaciones financieras.

- A4, A5 y A6 a deudores con buena calidad crediticia, con una capacidad de pago suficiente, pero que puede verse afectada con las condiciones del mercado en el cual se desarrolla.
- B1 y B2 a deudores con baja calidad crediticia y que en el último tiempo ha presentado irregularidades en cumplir sus compromisos de pago.
- B3 y B4 a deudores con una mínima calidad crediticia y que el máximo atraso en sus pagos no supera los 90 días.
- Las clasificaciones entre C1 y C6 son utilizadas para deudores cuyos préstamos se han deteriorado y por ende entran en incumplimiento.

Las categorías de riesgo y su porcentaje de provisión son:

TIPO DE CARTERA	CATEGORÍA DEL DEUDOR	% DE PROVISIÓN (PE)
Cartera normal	A1	0,036
	A2	0,0825
	A3	0,21875
	A4	1,75
	A5	4,275
	A6	9
Cartera Sub-estándar	B1	13,875
	B2	20,35
	B3	32,175
	B4	43,875

Para los deudores clasificados en incumplimiento, el Banco asigna los siguientes porcentajes de provisiones.

ESCALA DE RIESGO	RANGO DE PÉRDIDA ESPERADA	PROVISIÓN (%)
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 determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las Carteras en cumplimiento normal y subestándar, Banco Consortio aplicará los porcentajes de pérdida, que se componen de la multiplicación de la probabilidad de incumplimiento (PI) y la pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidos para la categoría en que se encasille al deudor y/o 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, para ello se debe analizar el grado de liquidez de la garantía y si existen o no problemas para su liquidación inmediata, o bien, si la liquidación implica realizar algún castigo a su valor, por tratarse de bienes específicos o afectos a un fuerte deterioro por desgaste u obsolescencia.

Independiente del nivel de provisiones que resulte del proceso de clasificación de cartera, Banco Consortio debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes, de la cartera normal.

Para la cartera en incumplimiento, los porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones se definirán de acuerdo al rango de pérdida esperada determinado, descontando de la exposición las recuperaciones por vía de la ejecución de las garantías.

En el caso de avales y fianzas podrán ser considerados como mitigantes de riesgo, en la medida que la documentación que da cuenta de la caución haga referencia explícita a créditos determinados, de modo que el alcance de la cobertura esté definido con claridad y que el derecho de crédito contra el avalista o fiador sea incuestionable. Cuando el avalista o fiador, incluidas las Sociedades de Garantía Recíproca, sea una entidad calificada en alguna categoría asimilable a grado de inversión por una firma clasificadora local o internacional reconocida por la CMF, la calidad crediticia del deudor o grupo de deudores directos, según corresponda, podrá ser sustituida en la proporción que corresponda a la exposición respaldada, por la calidad crediticia del deudor indirecto.

Modelo 2: provisión grupal

Los niveles de provisiones requeridas para los créditos de consumo y complementarios vivienda han sido determinados a partir de las pérdidas dado el incumplimiento (PDI) y la probabilidad de incumplimiento (PI), las cuales son determinadas por cada cliente mediante un modelo estadístico basado en las características propias de los deudores y de su comportamiento de pago interno y externo.

Actualmente, el Banco cuenta con cuatro modelos estadísticos de evaluación grupal, los que están segmentados en:

Créditos de consumo normal

Corresponde a todos los créditos de consumo cuyo medio de recaudación de la cuota es vía cuponera – pac – pat u otras distintas a descuento por planilla.

Créditos complementarios

Corresponde a todos los créditos complementarios vivienda cuyo medio de recaudación de la cuota es vía cuponera – pac – pat u otras distintas a descuento por planilla.

Créditos descuento por planilla

Corresponde a todos los créditos de consumo cuya vía de recaudación de las cuotas es a través de un convenio de descuento por planillas ya sea con una empresa, compañía de seguros, sindicatos, asociaciones, etc.

Créditos renegociados

Corresponde a todos los créditos renegociados tanto de consumo normal como descuento por planillas. Banco Consortio renegocia de común acuerdo con sus clientes otorgando un nuevo crédito para extinguir la obligación anterior.

Cada modelo permite diferenciar el riesgo de cada cartera de manera adecuada, recogiendo las variables que mejor explican su situación de pérdida futura.

Para las operaciones de las carteras de mutuos hipotecarios endosables (vivienda y fines generales), hipotecarios adquiridos, créditos comerciales y tarjetas de créditos, se utilizan modelos de pérdidas basados en morosidad.

(Y) PROVISIONES ADICIONALES

El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Comisión para el Mercado Financiero. Dichas provisiones fueron constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de manera de anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Banco Consorcio mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM\$4.263 al 31 de diciembre de 2020 y MM\$263 al 31 de diciembre de 2019.

Las provisiones ratificadas por el Directorio realizado en enero 2021 por MM\$ 4.263, fueron determinadas aplicando un porcentaje de riesgo adicional para las carteras antes señaladas en base a análisis macroeconómicos que evalúan los potenciales cambios en los riesgos sistémicos.

De conformidad a lo establecido en el Capítulo III.B.5 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central y el Capítulo 7-13 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero (RAN), el Banco clasifica al menos semestralmente los países en donde mantiene exposiciones de crédito en alguno de los seis grupos señalados en la normativa, en base a un análisis base y análisis complementario, lo cual es aprobado por el Directorio para efectos de la constitución de provisiones por riesgo país. Sin perjuicio de lo anterior, la principal exposición de crédito de contrapartes sin domicilio ni residencia en Chile corresponde a instrumentos de deuda con mercado secundario y cotizados en bolsas de valores de países con clasificación de riesgo de su deuda soberana en al menos BB-, de manera que al 31 de diciembre 2020, Banco Consorcio no mantiene provisiones por riesgo países, de conformidad a lo indicado en el Capítulo B-6 del Compendio de Normas Contables emitido por la Comisión para el Mercado Financiero.

(Z) PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual 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 activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

(AA) ARRENDAMIENTOS

Banco Consorcio evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos.

Se calculó la tasa incremental por préstamos mediante la estimación de una curva de tasas cero cupón en base a las tasas de mercado de los bonos senior en UF emitidos por el Banco vigentes a la fecha del reconocimiento inicial de los pasivos por arrendamiento.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro "Otros pasivos financieros" de los estados financieros consolidados de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Sociedad remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

La Sociedad no realizó ninguno de tales cambios durante todos los períodos presentados.

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando la Sociedad incurre en una obligación por costos para desmantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. Los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho de uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro "Propiedad, planta y equipos".

La Sociedad aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de "Propiedad, planta y equipos".

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro "Otros gastos" en los estados financieros consolidados.

Cómo una solución práctica, NIIF 16 permite a un arrendatario no separar los componentes que no son arrendamiento, y en su lugar contabilizar para cualquier arrendamiento y asociados componentes que no son

arrendamientos como un solo acuerdo. La Sociedad no ha utilizado esta solución práctica.

(BB) INDEMNIZACIÓN POR AÑOS DE SERVICIO

El Banco y sus filiales tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio de acuerdo a lo establecido en convenio colectivo, el monto de la provisión por indemnización por años de servicio por Banco y sus filiales asciende a MM\$1.129 al 31 de diciembre de 2020 y MM\$1.107 al 31 de diciembre de 2019.

(CC) IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos, pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y 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 año en que los activos y 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 sea publicada.

De acuerdo a lo anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

AÑOS	TASAS
2020	27,00%
2019	27,00%

(DD) BAJAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros – caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilidades de activos en que las que el cedente no retiene financiamientos subordinados ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo

financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

- (i) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
- (ii) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilidades en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

- (i) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- (ii) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo 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 importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros solo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros solo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de relocalarlos de nuevo.

(EE) DEPÓSITOS, OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

Los depósitos y las obligaciones con bancos, junto con la emisión de bonos, son las fuentes principales de financiamiento del Banco. Estos pasivos financieros son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorizadas a sus costos amortizados usando el método de tasa efectiva.

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco son clasificados en el Estado de Situación Financiera Consolidado en el rubro “Instrumentos de Deuda Emitidos” a través de los cuales el Banco tiene obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación

mediante un intercambio del monto del efectivo fijado. Después de la medición inicial, la obligación es valorizada al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento, prima o costo relacionado directamente con la emisión.

(FF) 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 Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimaciones efectuadas por la administración y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros principalmente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

- Provisiones por riesgo de crédito (Notas 11 y 32)
- Las pérdidas por deterioros de determinados activos (Notas 10, 11, 12 y 35)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 14, 15, 16 y 35)
- El valor razonable de activos y pasivos (Notas 7, 8, 10, 12 y 38)
- Contingencias y compromisos (Nota 26)
- Recuperabilidad de impuestos diferidos (Nota 17)

(GG) DIVIDENDOS SOBRE ACCIONES ORDINARIAS

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el ejercicio en el cual estos fueron aprobados por los accionistas del Banco.

El Banco y filiales mantienen una provisión por dividendos mínimos de al menos el 30% del resultado del ejercicio.

(HH) GANANCIAS POR ACCIÓN

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto diluido potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

(ii) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la CMF y el IASB

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos tanto por la CMF y el IASB, corresponden a:

i. Comisión para el Mercado Financiero

A continuación, se describen aquellas circulares emitidas por la CMF, que tienen relación con los estados financieros consolidados del presente periodo:

Año 2020

Circular N°2284 – con fecha 31 de diciembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la emisión del archivo normativo r11 para el cálculo del índice de importancia sistémica y calificar la calidad de sistémico de un banco que se incorpora al manual de sistema de información. excluye a la disposición del trámite previsto en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538, relativo a la elaboración del informe de evaluación de impacto regulatorio.

Circular N°2283 – con fecha 01 de diciembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba normativa que promueve la disciplina de mercado y transparencia a través de la divulgación de nuevos requerimientos de información para la banca (pilar 3).

Circular N°2282 – con fecha 01 de diciembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la propuesta normativa que establece metodología estandarizada para el cómputo de activos ponderados por riesgo de mercado, conforme a lo dispuesto en el artículo 67 de la ley general de bancos y fija fecha de vigencia.

Circular N°2281 – con fecha 01 de diciembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba propuesta normativa que establece metodología estandarizada para el cómputo de activos ponderados por riesgo de crédito y los límites, requisitos y demás condiciones para la utilización e implementación de metodologías propias, conforme a lo dispuesto en los incisos primero y segundo del artículo 67 de la ley general de bancos y difiere su entrada en vigencia.

Circular N°2280 – con fecha 30 de noviembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba propuesta normativa que establece metodología estandarizada para el cómputo de activos ponderados por riesgo operacional, conforme a lo dispuesto en el inciso primero del artículo 67 de la ley general de bancos y difiere su entrada en vigencia.

Circular N°2279 – con fecha 24 de noviembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba las normativas que implementan las instrucciones de los artículos 55 y 55 bis de la ley general de bancos, difiere su entrada en vigencia y deroga capítulo de la recopilación actualizada de normas en la fecha que indica.

Circular N°2278 – con fecha 02 de noviembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba propuesta normativa que actualiza y modifica el reglamento de administración del fondo de garantía para pequeños empresarios (fogape) y exceptúa de los trámites establecidos en el artículo 20° n°3 del decreto ley n°3.538 a normativa que indica.

Circular N°2277 – con fecha 02 de noviembre 2020: Ejecuta acuerdos del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba circular sobre control de la calidad y resguardos operacionales para el envío de información al

sistema integrado de información sobre transacciones de derivados (SIID) del banco central de Chile por parte de los bancos y la excepción de los trámites establecidos en el artículo 20° n°3 del decreto ley n°3.538.

Circular N°2276 – con fecha 02 de noviembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la normativa que implementa las instrucciones de los artículos 35 bis y 66 quáter de la ley general de bancos, aprueba circular que introduce la normativa e incorpora ajustes al capítulo 12-14 de la recopilación actualizada de normas y pone en consulta el archivo para el cálculo del índice de importancia sistémica.

Circular N°2275 – con fecha 19 de octubre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la emisión de circular que establece requerimiento mensual de información financiera y de solvencia y deroga oficio circular n° 479.

Circular N°2274 – con fecha 08 de octubre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la normativa que implementa las instrucciones del artículo 66 de la ley general de bancos, en lo referente a la determinación del patrimonio efectivo de los bancos.

Circular N°2273 – con fecha 05 de octubre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la normativa que fija las condiciones necesarias para la medición y supervisión de la exigencia de capital básico sobre activos totales mencionada en los artículos 66 y 66 quáter de la ley general de bancos.

Circular N°2272 – con fecha 25 de septiembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la normativa que fija las condiciones necesarias para la implementación y supervisión de las exigencias de capital básico adicional descritas en los artículos 66 bis y 66 ter de la ley general de bancos.

Circular N°2271 – con fecha 21 de septiembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la emisión de circular que establece normas sobre forma de acreditar conocimientos sobre el comercio de seguros y de la postulación al registro de auxiliares del comercio de seguros, como corredor de seguros generales y de vida o liquidador de siniestros y deroga circular n°1679, de 10 de septiembre de 2003 y oficio circular n°863, de 06 de enero de 2015.

Circular N°2270 – con fecha 11 de septiembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba el nuevo capítulo 21-13 de la recopilación actualizada de normas de bancos de esta comisión, que establece los criterios y directrices generales para determinar requerimientos patrimoniales adicionales como resultado del proceso de supervisión, conforme al título v y el artículo 66 quinquies de la ley general de bancos; como también, en concordancia con tales criterios y directrices, aprueba circular que incorpora ajustes al capítulo 1-13 de la citada recopilación.

Circular N°2269 – con fecha 11 de septiembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular para incorporar códigos y campos para recibir información sobre movimientos asociados a la ley de portabilidad financiera y hace extensivo el envío del archivo d35 a las sociedades de apoyo al giro y la excluye de

los tramites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538 de 1980.

Circular N°2268 – con fecha 28 de agosto 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular para bancos que modifica el tamaño de los campos de diversos archivos del manual del sistema de información de los bancos y la excluye de los tramites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538 de 1980.

Circular N°2267 – con fecha 28 de agosto 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba circular que modifica el capítulo 8-38 de la recopilación actualizada de normas para bancos y la circular n°36 para filiales bancarias de factoraje para efectos de permitir el descuento de facturas cedidas por terceros distintos del originador de la misma.

Circular N°2266 – con fecha 25 de agosto 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular que modifica el capítulo 20-6 de la recopilación actualizada de normas para bancos, la circular n°102 de cooperativas y los archivos d10, r04 y r05 y la excluye de los tramites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538 de 1980.

Circular N°2265 – con fecha 21 de agosto 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la modificación normativa del capítulo 12-01 de la recopilación actualizada de normas

Circular N°2264 – con fecha 21 de julio 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular para bancos que requiere información sobre el porcentaje de deducible asociado a los financiamientos con garantía fogape covid-19 y las provisiones constituidas a su respecto, ajustando el compendio de normas contables para bancos y el archivo c50; y excluye la disposición de los tramites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n 3.538.

Circular N°2263 – con fecha 06 de julio 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la propuesta normativa que incorpora a la recopilación actualizada de normas de bancos un nuevo capítulo 20-10 sobre gestión de la seguridad de la información y ciberseguridad; que también será aplicable a filiales, sociedades de apoyo al giro bancario, y emisores y operadores de tarjetas de pago no bancarios.

Circular N°2262 – con fecha 06 de julio 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la propuesta normativa que incorpora a la recopilación actualizada de normas de bancos un nuevo capítulo 20-10 sobre gestión de la seguridad de la información y ciberseguridad; que también será aplicable a filiales, sociedades de apoyo al giro bancario, y emisores y operadores de tarjetas de pago no bancarios.

Circular N°2261 – Con fecha 06 de Julio 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la propuesta normativa que incorpora a la recopilación actualizada de normas de bancos un nuevo capítulo 20-10 sobre gestión de la seguridad de la información y ciberseguridad; que también será aplicable a filiales,

sociedades de apoyo al giro bancario, y emisores y operadores de tarjetas de pago no bancarios.

Circular N°2260 – con fecha 26 de junio 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba propuesta normativa que actualiza y modifica el reglamento de administración del fondo de garantía para pequeños empresarios (fogape) y exceptúa de los trámites establecidos en el artículo 20° n°3 del decreto ley n°3.538 a normativa que indica.

Circular N°2259 – con fecha 08 de junio 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la emisión de la circular que imparte normas sobre presentación en estados financieros del aporte entregado a los cuerpos de bomberos por parte de aseguradoras y mutualidades. Deroga circular n°1829, de 2007.

Circular N°2258 – con fecha 25 de mayo 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba circular que instruye a las empresas bancarias y otras entidades fiscalizadas, el uso de los sistemas de comunicación electrónica de esta comisión como medio para respuesta de requerimientos sobre reclamo.

Circular N°2257 – con fecha 22 de mayo 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la publicación de la normativa que permite el reconocimiento de excedentes de garantía hipotecaria para la vivienda en el modelo estándar de provisiones de la cartera comercial grupal.

Circular N°2256 – con fecha 22 de mayo 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular para bancos y cooperativas mediante la que se requiere información desagregada de las solicitudes de financiamientos con garantía covid-19 del fondo de garantía para pequeños y medianos empresarios (fogape), y que excluye la disposición de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538.

Circular N°2255 – con fecha 08 de mayo 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular que modifica el capítulo 4-1 de la recopilación actualizada de normas para bancos y la circular n°126 de cooperativas de ahorro y crédito para su concordancia con lo dispuesto en el acuerdo n°2294e-01-200318 del consejo del banco central de chile, y la excluye de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538.

Circular N°2254 – con fecha 08 de mayo 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular que modifica el capítulo 4-1 de la recopilación actualizada de normas para bancos y la circular n°126 de cooperativas de ahorro y crédito para su concordancia con lo dispuesto en el acuerdo n°2294e-01-200318 del consejo del banco central de chile, y la excluye de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538.

Circular N°2253 – con fecha 04 de mayo 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular para cooperativas que regula aspectos relacionados a las líneas de garantía covid-19 del fondo de garantía para pequeños y medianos empresarios (fogape), en materia de provisiones y otros asuntos de su regulación que se indican, y que excluye la disposición de los trámites previstos en

el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538.

Circular N°2252 – con fecha 30 de abril 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular para bancos que regula aspectos relacionados a las líneas de garantía covid-19 del fondo de garantía para pequeños y medianos empresarios (fogape), en materia de provisiones y otros asuntos de su regulación que se indican, y que excluye la disposición de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538.

Circular N°2251 – con fecha 24 de abril 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la norma que modifica la circular n° 2.236, que establece normas para el envío de información relativa al proceso de reparación de vehículos motorizados.

Circular N°2250 – con fecha 20 de abril 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular que modifica el capítulo 12-1 de la recopilación actualizada de normas para bancos para efectos de sumar a las provisiones voluntarias que componen el patrimonio efectivo una proporción de las garantías estatales que amparen los activos bancarios, y la excluye de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538.

Circular N°2249 – con fecha 20 de abril 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la postergación del plazo de primera aplicación de la versión actualizada del compendio de normas contables para bancos.

Circular N°2248 – con fecha 30 de marzo 2020 Patrimonio para efectos legales y reglamentarios. Tratamiento de garantías a favor de terceros en acuerdos de compensación bilateral. Complementa instrucciones, se adopta sobre el particular, y que actualmente no está abordada en las disposiciones del Capítulo 12-1 de la Recopilación Actualizada de Normas, es coherente con las disposiciones del Marco de Basilea III, en lo que respecta a la determinación de las exposiciones netas de activos y pasivos amparados en contratos de compensación legalmente reconocidos en las jurisdicciones a las que se acogen las partes

Circular N°2247 – con fecha 25 de marzo de 2020, Amplia plazo de enajenación, Esta Comisión, ante la coyuntura que afecta al país, y en uso de la facultad que le confiere el artículo 84 N° 5 de la Ley General de Bancos y lo establecido en el N°1 del artículo 5 del Decreto Ley N°3.538, ha resuelto otorgar un plazo adicional de dieciocho meses para la enajenación de todos los bienes que las instituciones financieras hayan recibido en pago o se adjudiquen entre el 1 de marzo de 2019 hasta el 30 de septiembre de 2020, permitiendo también que el castigo de dichos bienes se realice en parcialidades, proporcionales al número de meses comprendidos entre la fecha de su recepción y aquella que fije el banco para su enajenación.

Circular N°2246 – con fecha 30 de enero 2020, actualiza reglamento de administración del fondo de garantías para pequeños empresarios (FOGAPE)

Año 2019

Normativa N°2243 – Compendio de Normas Contables para Bancos – 20 de diciembre de 2019 la CMF emitió esta circular

Como resultado de diversos análisis realizados a los cambios introducidos por el International Accounting Standards a las normas internacionales de información

financiera (NIIF) durante los últimos años, particularmente a las nuevas NIIF 9, 15 y 16, y a la consecuente revisión de las actuales limitaciones en la aplicación de las mismas por parte de los bancos nacionales, esta comisión ha resuelto actualizar integralmente las instrucciones del compendio de Normas Contables Para Bancos (CNCB)

Circular N°3645 – Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Modifica y complementa Compendio de Normas Contables. Capítulos A-2, B1, C-1 y C-3 – El 11 de enero de 2019 la CMF emitió esta circular con el objeto de aclarar la forma en que los bancos deben aplicar los criterios definidos en la Norma Internacional de Información Financiera N° 16 (NIIF 16). Detallando las modificaciones en el estado de situación financiera y estado de resultados, y notas. Estas modificaciones son aplicables a partir de enero 2019. La Administración realizó las adecuaciones necesarias para cumplir con este requerimiento en tiempo y forma, no existiendo situaciones relevantes que indiquen lo contrario.

Circular N°3.649 – Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Complementa instrucciones. Capítulos C-3 – El 6 de mayo de 2019 la CMF (ex SBIF) emitió esta circular para establecer el tratamiento de los contratos de arrendamiento expresados en Unidad de Fomento y las consecuencias del reajuste que experimenta el pasivo, en el marco de los criterios establecidos por la NIIF 16, estableciendo que la variación en la UF debe tratarse como una nueva medición, y por ende los reajustes que resulten en cambios en los pagos por arrendamiento deben reconocerse como una modificación del importe de la obligación y paralelamente, debe ajustarse el importe del activo por derecho de usar bienes en arrendamiento por este efecto. Estas modificaciones son aplicables a partir de mayo de 2019. La Administración realizó las adecuaciones necesarias para cumplir con este requerimiento en tiempo y forma, no existiendo situaciones relevantes que indiquen lo contrario.

ii. International Accounting Standards Board

- a) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados.

ENMIENDAS A NIIF	FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de junio de 2020.

Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3) Las enmiendas aclaran que mientras los negocios tienen generalmente outputs, los outputs no son requeridos para que un conjunto integrado de actividades y activos califiquen como

un negocio. Para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyen significativamente a la capacidad de crear outputs.

Las enmiendas eliminan la evaluación de si los participantes de mercado son capaces de reemplazar cualquier inputs o procesos y continuar produciendo outputs. Las enmiendas también introducen guías adicionales que ayudan a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos está concentrado en un solo activo identificable o grupo de activos similares. Las enmiendas se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos para los cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de enero de 2020

Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8) Las enmiendas hacen que la definición de material en NIC 1 sea más fácil para entender y no tienen la intención de alterar el concepto subyacente de materialidad en las normas IFRS. El concepto de “ocultar” información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde “podría influenciar” a “podría razonablemente esperarse influenciar”. La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contienen una definición de “material” o se refieren al término “material”, para asegurar consistencia.

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

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.

- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo
- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

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

Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16): En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (Enmiendas a NIIF 16) la que proporciona un alivio práctico a los arrendatarios para las concesiones de arrendamientos que ocurran como consecuencia directa de COVID-19, mediante la introducción de un expediente práctico

a NIIF 16. El expediente práctico permite a un arrendatario elegir no evaluar si una concesión de arrendamiento relacionada a COVID-19 es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que hace esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de arrendamiento resultantes de la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 de la misma manera que contabilizaría un cambio aplicando NIIF 16 si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

El expediente práctico aplica solamente a concesiones de arrendamientos que ocurrieron como una consecuencia directa de COVID-19 y solamente si todas las siguientes condiciones se cumplen:

- a) El cambio en los pagos de arrendamientos resulta en una contraprestación revisada para el arrendatario que es sustancialmente la misma, o menor que, la contraprestación para el arrendamiento inmediatamente precedente al cambio;
- b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solamente los pagos originalmente adeudados en o después del 30 de junio de 2021 (una concesión de arrendamiento cumple esta condición si resulta en una reducción de los pagos de arrendamiento en o después del 30 de junio de 2021 y pagos de arrendamientos incrementados que se extienden más allá del 30 de junio de 2021); y
- c) No hay un cambio sustancial a los otros términos y condiciones del arrendamiento.

Al 31 de diciembre de 2020 La aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b) **Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas a NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:**

NUEVAS NIIF	FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia - Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

NIIF 17 Contratos de Seguros:

NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 Contratos de seguro.

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el 'Enfoque de Honorarios Variables' ("Variable Fee Approach"). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el 'Enfoque de Asignación de Prima' ("Premium Allocation Approach").

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

En junio de 2020, el IASB emitió Modificaciones a NIIF 17 para abordar consideraciones y desafíos de implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fue publicada. Las enmiendas difieren la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió Extensión de la Excepción Temporal de Aplicar NIIF 9 (Enmiendas a NIIF 4) que extienden la fecha fijada de expiración de la excepción temporal de aplicar NIIF 9 en NIIF 4 a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

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

Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1): Las enmiendas a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corriente o no corriente en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; explican que los derechos son existentes si se cumplen los covenants al cierre del período de reporte, e introducen una definición de "liquidación" para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3): Las enmiendas actualizan NIIF 3 para haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Las enmiendas también agregan un requerimiento a NIIF 3 de que

para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un adquirente aplique NIC 37 para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que debería estar en el alcance de CINIIF 21 Gravámenes, el adquirente aplica CINIIF 21 para determinar si el evento obligatorio que da origen a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido a la fecha de adquisición.

Finalmente, las enmiendas agregan una declaración explícita de que un adquirente no reconoce activos contingentes en una combinación de negocios.

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada, si una entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas conjuntamente con el Marco Conceptual actualizado) en la misma fecha o antes.

Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16): Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo de cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos antes de que el activo esté disponible para su uso, es decir, los ingresos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Por consiguiente, una entidad reconoce los ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos ítems de acuerdo con IAS 2, Inventarios.

Las enmiendas también aclaran el significado de “probar si un activo está funcionando apropiadamente”. NIC 16 ahora especifica esto mediante la evaluación de si el desempeño técnico y fijo del activo es tal que es capaz de ser usado en la producción o entrega de bienes y servicios, para arrendamiento a otros, o para propósitos administrativos.

Si no son presentados separadamente en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar los importes de los ingresos y costos incluidos en resultados que se relacionan a los ítems producidos que no son un output de las actividades ordinarias de la entidad, y en qué línea(s) en el estado de resultados integrales se incluyen tales ingresos y costos.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente, pero solamente a partidas de propiedad, planta y equipos que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que puedan operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente presentando en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al comienzo de ese período más reciente presentado.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37): Las enmiendas especifican que el

“costo de cumplir” un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”. Los costos que se relacionan directamente con el contrato pueden ya sea ser costos incrementales de cumplir ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa, materiales) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente para cumplir los contratos (un ejemplo sería la asignación del gasto de depreciación para un ítem de propiedad, planta y equipos usado para cumplir el contrato).

Las enmiendas aplican a contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al comienzo del período de reporte anual en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. La información comparativa no es re-expresada. En su lugar, la entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas u otro componente de patrimonio, según lo apropiado, a la fecha de aplicación inicial.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16): Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

La enmienda proporciona una exención adicional a una filial que se convierte en un adoptador por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que usa la excepción en NIIF 1:D16(a) ahora puede elegir medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras al importe en libros que habría sido incluido en los estados financieros consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición a las Normas NIIF de la matriz, si no se realizaron ajustes por propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la cual la matriz adquirió a la filial. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La enmienda aclara que al aplicar la prueba del “10 por ciento” para evaluar si se da de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solamente los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo los honorarios pagados o recibidos tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.

La enmienda se aplica prospectivamente a modificaciones o intercambios que ocurran en o después de la fecha en que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 Arrendamientos

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado. Dado que la enmienda a NIIF 16 solo es respecto a un ejemplo ilustrativo, no se establece una fecha efectiva.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de estas enmiendas pueda tener un efecto significativo en los estados financieros consolidados al 31.12.2020

JJ) RECLASIFICACIONES

Con fecha 23 de noviembre de 2020 la CMF emitió el Ordinario N°58563 en virtud del cual Banco Consortio procedió a reexpresar los estados financieros comparativos del ejercicio 2019, reclasificando como deterioro de instrumentos de inversión, parte de las reservas de valoración asociadas a inversiones disponibles para la venta, según el siguiente detalle:

	ÍTEM	SALDOS AL 31.12.2019 MM\$	RECLASIFICACIÓN MM\$	SALDOS REFORMULADOS AL 31.12.2019 MM\$
Estado de Situación	Cuentas de valoración	(2.019)	17.097	15.078
	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	62.537	(4.637)	57.900
	Utilidad del ejercicio	63.225	(12.460)	50.765
Estado de Resultados	Deterioro	-	(17.068)	(17.068)
	Impuestos	(12.951)	4.608	(8.343)
Estado de otros resultados integrales	Utilidad consolidadas del período	63.225	(12.460)	50.765
	Variación neta cartera disponible para la venta	4.873	12.460	17.333
Estado de flujo de efectivo	Utilidad (pérdida) del ejercicio	63.225	(12.460)	50.765
	Deterioro	-	17.068	17.068
	Impuestos renta y diferido	12.951	(4.608)	8.343
	Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	13.606	4.608	18.214
	(Disminución) de otros activos y pasivos	(34.690)	(4.608)	(39.298)

Nota 3 Cambios contables

AÑO 2020

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2020, no han ocurrido cambios contables que afecten los presentes Estados Financieros Consolidados. Los saldos comparativos al 31.12.2019 fueron reexpresados según se detalla en la Nota 2 jj).

AÑO 2019

El Banco adoptó, por primera vez la NIIF 16 “Arrendamientos” y los pronunciamientos descritos en nota 1 a los Estados Financieros Consolidados aplicables desde el 1 de enero de 2019, presentando los impactos que se describen a continuación:

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos el Banco:

Reconoció activos por derecho de uso (clasificados dentro del rubro “Activo por derecho a usar bienes en arrendamientos”) y pasivos por arrendamientos (clasificados dentro del rubro “Obligaciones por contratos de arrendamientos”) en los Estados de Situación Financiera Consolidados, inicialmente medidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por un importe total de MM\$3.741 y MM\$3.766, respectivamente. El promedio ponderado de la tasa incremental por los fondeos del Banco, aplicada a los pasivos por arrendamiento reconocidos en el estado de situación financiera en la fecha de aplicación inicial fue de 1.77% anual (UF).

Los incentivos por arrendamiento (por ej., períodos libres de renta) son reconocidos como parte de la medición de los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento mientras que bajo NIC 17 éstos resultaban en el reconocimiento de un pasivo por incentivo de arrendamiento, amortizado como una reducción del gasto por arrendamiento sobre una base lineal.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán evaluados por deterioro en conformidad con NIC 36 Deterioro de Activos. Esto reemplaza los requerimientos previos de reconocer una provisión por contratos de arrendamiento onerosos.

Para arrendamiento de corto plazo (plazo del arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como computadores personales y muebles de oficina), el Banco optó por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base lineal como es permitido por NIIF 16.

Nota 4 Hechos relevantes

AÑO 2020

Con fecha 31 de julio de 2020, De acuerdo con lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores y a lo dispuesto en el capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas Bancarias de la Comisión para el Mercado Financiero, informo como hecho esencial de Banco Consorcio, lo siguiente:

1. En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de Julio de 2019, se acordó unánimemente realizar un aumento de capital, mediante la emisión de 37.562 acciones a un precio unitario equivalente a 80 Unidades de Fomento.

2. La Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”) aprobó el aumento de capital a través de la Resolución N°6601-2019 y posteriormente de acuerdo a la Resolución N°4/2020 la misma CMF inscribió 17.887 acciones en el Registro de Valores de Bancos e Instituciones Financieras, iniciándose el día de ayer el periodo de suscripción preferente de acciones.

3. Con fecha 31 de julio 2020, Consorcio Financiero S.A. y Consorcio Inversiones Dos Limitada pagaron a prorrata de su respectiva participación las 17.887 nuevas acciones, enterando en la caja de Banco Consorcio la suma de \$40.000.745.434 en dinero efectivo.

Con fecha 19 de junio de 2020, en la sesión ordinaria número 205, el Directorio de Banco Consorcio acordó lo siguiente:

1. Solicitar, dentro de los próximos 30 días, a la Comisión para el Mercado Financiero la autorización para la creación de una sociedad filial, Consorcio Corredores de Seguros Limitada, que se dedicará a la intermediación de seguros para los clientes del grupo y que será filial bancaria de acuerdo a lo establecido en el capítulo 11-6 de la Recopilación Actualizada de Normas, todo lo anterior en el marco de la nueva estrategia definida por la matriz, Consorcio Financiero S.A.
2. Adecuar la estructura de prestación de servicios entre las distintas empresas del grupo, potenciando el funcionamiento de la sociedad Consorcio Servicios S.A., la cual prestará servicios de back-office tanto a al banco y a sus filiales, a las compañías de seguros y a otras empresas del grupo, centralizando las tareas corporativas no asociadas a ventas, como lo son parte de la Gerencias Comercial, de Personas y Cultura, de Marketing, Canal Digital y de Desarrollo. Consorcio Servicios S.A. es una filial cuya propiedad, directa e indirecta, es de Consorcio Financiero S.A. y prestará estos servicios únicamente a sociedades del grupo.

Ambas decisiones tienen como objetivo: (i) modernizar y optimizar la estructura de prestación de servicios; (ii) adecuar la estructura de contratos entre compañías a la nueva estrategia definida; y (iii) obtener una mayor eficiencia en la estructura de costos fijos de las distintas compañías del grupo.

La prestación de estos servicios será evaluada de acuerdo a lo establecido en la RAN 20-7 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero en lo relativo a la gestión de riesgos de estos servicios compartidos.

Finalmente, hacemos presente que esta nueva estructura contempla la modificación del Contrato Marco de Alianza Estratégica Promoción y Prestación de Servicios de fecha 1 de abril de 2010, para ampliar el número y tipo de servicios que se prestarán entre las compañías del grupo adecuándolos a la nueva estrategia, actualizar la forma de regular ciertos temas operativos, de información, productos y procedimientos, así como la suscripción de nuevos contratos de prestación de servicios específicos entre las compañías del grupo, todo ello dando cumplimiento a los requerimientos normativos, contables y tributarios correspondientes.

Con fecha 24 de abril de 2020 se celebró Junta Ordinaria

de Accionistas de Banco Consortio, con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas con derecho a voto. Los acuerdos adoptados unánimemente por dicha Junta, fueron los siguientes:

1. Se tomó conocimiento de la gestión del ejercicio y se aprobó unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del año 2019.
2. Se decidió realizar una distribución de dividendos por la suma de \$18.967.387.523, correspondiente el 30% de la utilidad del ejercicio 2019 y mantener las restantes como utilidades retenidas.
3. Se tomó conocimiento y aprobó sin observaciones el informe de los Auditores Externos.
4. Se designó a Deloitte Auditores y Consultores Limitada como los auditores externos para el Ejercicio 2020 y a Fitch Rating Chile Clasificadora de Riesgo Limitada y Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada como las clasificadoras de Riesgo.
5. Se informó sobre los Hechos Esenciales, las comunicaciones con la CMF y las transacciones con parte relacionadas realizadas durante el año 2019.
6. Se tomó conocimiento del Informe Anual del Comité de Auditoría.
7. Se mantuvo la remuneración del Directorio para este ejercicio.
8. Finalmente se designó al diario "El Libero" para efectuar las publicaciones sociales pertinentes

Con fecha 20 de marzo de 2020, se realizó junta Ordinaria de Directorio, se acordó convocar a Junta Ordinaria de Accionistas del Banco para el día 24 de abril de 2020, a las 09:00 horas, en nuestras oficinas ubicadas en Avenida El Bosque Sur 130, Piso 7, Las Condes.

Las materias a proponer a los señores Accionistas en la señalada Junta, son las siguientes:

1. Gestión del año 2019.
2. Aprobación del Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del 2019.
3. Informe Auditores Externos.
4. Utilidad del Ejercicio y Distribución de Dividendos por la suma aproximada de \$18.967,5 millones de pesos correspondientes al 30% de la utilidad del ejercicio.
5. Designación de Auditores Externos para el Ejercicio 2020.
6. Designación de Clasificadores de Riesgo para el Ejercicio 2020.
7. Hechos Esenciales Informados durante el año 2019.
8. Transacciones entre Personas Relacionadas.
9. Informe Anual del Comité de Auditoría.
10. Remuneración de los Directores para el año 2020.
11. Sanciones
12. Publicaciones

AÑO 2019

Con fecha 08 de noviembre de 2019, en sesión Extraordinaria de Directorio, don José Francisco Pérez Ojeda informó de su renuncia al cargo de Gerente General de consorcio corredores de bolsa, asumiendo nuevos desafíos dentro del grupo Consortio Financiero. En su reemplazo se acordó designar como Gerente General a don Pablo Lillo Dussailant, quien se desempeñaba como Gerente Comercial de la compañía.

Con fecha 22 de julio de 2019, se realizó una Junta Extraordinaria de Accionistas con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas, suscritas y pagadas. Los acuerdos adoptados por dicha junta fueron los siguientes:

1. Se acordó realizar un aumento de capital en la suma de \$84.000.000.000, mediante la emisión de 37.562 nuevas acciones de pago de igual valor, sin valor nominal y de una misma y única serie.
2. Las acciones de pago deberán quedar emitidas, suscritas y pagadas en el plazo máximo de 3 años desde la fecha de celebración de la Junta Extraordinaria de Accionistas.
3. Efectuar las modificaciones a los estatutos sociales correspondientes, en lo relativo a su capital social.
4. Facultar al Directorio para desarrollar las gestiones necesarias para la adecuada materialización del aumento de capital acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas.

Con fecha 23 de Abril de 2019, se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas, con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas con derecho a voto. Los acuerdos adoptados por dicha junta fueron los siguientes:

1. Se tomó conocimiento de la gestión del ejercicio y se aprobó unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del año 2018.
2. Se eligieron como miembros del Directorio por los próximos 3 años a la señora Ana María Rivera Tavolara y a los señores José Miguel Alcalde Prado, Cristián Arnolds Reyes; Richard Büchi Buc; Cristián Cox Vial; José Antonio Garcés Silva; Pedro Hurtado Vicuña; Patricio Parodi Gil; y José Miguel Ureta Cardoen.
3. Se decidió unánimemente realizar una distribución de dividendos por la suma de \$21.559.495.680, correspondientes al 50% de la utilidad del ejercicio 2018 y mantener las restantes como utilidades retenidas.
4. Se tomó conocimiento y aprobó, sin observaciones, el Informe de los Auditores Externos.
5. Se designó a Deloitte Auditores y Consultores Limitada como los auditores externos para el Ejercicio 2019 y a Fitch Rating Chile Clasificadora de Riesgo Limitada y Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada como los clasificadores de riesgo.
6. Se informó sobre los Hechos Esenciales, las comunicaciones con la CMF y las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2018.
7. Se tomó conocimiento del Informe Anual del Comité de Auditoría.
8. Se fijó la remuneración del Directorio para este ejercicio, la que será de UF 70 mensuales por director y adicionalmente un total de UF 150 mensuales a los directores que formen parte del Comité de Auditoría, a distribuir según lo defina el Directorio.
9. Finalmente se designó al "Diario Financiero" para efectuar las publicaciones sociales pertinentes.

15 de febrero de 2019: Informa como hecho esencial reforma de estatutos con el aumento de capital informado con fecha 22 de noviembre de 2018 y rectificación de los archivos normativos de noviembre y diciembre de 2018.

20 de marzo de 2019: Informa como hecho esencial citación a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 23 de Abril de 2019.

Nota 5 Segmento de operación

El Banco y sus filiales, para efectos de medir la gestión, ha determinado cuatro segmentos en base a las distintas unidades de negocios, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que las afectan. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

Personas: El segmento personas está orientado a proveer productos y servicios a personas, tales como cuentas vistas, captaciones, tarjetas de débito y crédito, préstamos de consumo, créditos comerciales e hipotecarios para vivienda.

Empresas: La Banca de Empresas entrega productos y servicios a empresas nacionales. Los servicios entregados

incluyen: cuentas corrientes, operaciones de leasing comercial, captaciones de depósitos, financiamiento de capital de trabajo, de proyectos, de actividades de comercio exterior, líneas de crédito y productos de tesorería tales como compraventa de moneda extranjera y derivados.

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

Corredora de Bolsa: En este segmento se incluyen las actividades relacionadas con la intermediación y el corretaje bursátil y la gestión del portfolio propio de inversiones de la filial. Además, separadamente se incluyen los gastos fijos que no han sido distribuidos en los segmentos.

A continuación, se muestra un cuadro con los resultados obtenidos en cada uno de los segmentos mencionados:

	PERSONAS MM\$	EMPRESAS MM\$	FINANZAS MM\$	CORREDORES DE BOLSA MM\$	CORREDORES DE SEGURO MM\$	GASTOS FIJOS MM\$	TOTAL MM\$
Margen de Intereses	27.750	73.261	(17.469)	623	-	-	84.165
Comisiones	1.887	3.428	-	2.702	-	-	8.017
Otros Ingresos Operacionales	244	-	41.394	4.557	-	-	46.195
Gastos Operacionales	(16.017)	(33.423)	(1.411)	(3.099)	-	-	(53.950)
INGRESO OPERACIONAL NETO	13.864	43.266	22.514	4.783	-	-	84.427
Gastos fijos no asignables	-	-	-	-	-	(25.651)	(25.651)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	13.864	43.266	22.514	4.783	-	(25.651)	58.776

	PERSONAS MM\$	EMPRESAS MM\$	FINANZAS MM\$	CORREDORES DE BOLSA MM\$	CORREDORES DE SEGURO MM\$	GASTOS FIJOS MM\$	TOTAL MM\$
Margen de Intereses	19.886	55.726	(1.144)	7.648	-	-	82.116
Comisiones	1.094	4.413	-	2.116	-	-	7.623
Otros Ingresos Operacionales	1.496	-	40.926	4.131	-	-	46.553
Gastos Operacionales	(17.545)	(26.167)	(1.473)	(3.323)	-	-	(48.508)
INGRESO OPERACIONAL NETO	4.931	33.972	38.309	10.572	-	-	87.784
Gastos fijos no asignables	-	-	-	-	-	(28.676)	(28.676)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	4.931	33.972	38.309	10.572	-	(28.676)	59.108

A) ACTIVOS Y PASIVOS	31.12.2020						31.12.2019					
	PERSONAS MM\$	EMPRESAS MM\$	FINANZAS MM\$	CCB MM\$	CCS	TOTAL MM\$	PERSONAS MM\$	EMPRESAS MM\$	FINANZAS MM\$	CCB MM\$	CCS	TOTAL MM\$
Colocaciones												
Vivienda	709.300	-	-	-	-	709.300	431.074	-	-	-	-	431.074
Consumo	90.876	-	-	-	-	90.876	98.115	-	-	-	-	98.115
Comercial	-	2.982.933	-	-	-	2.982.933	-	2.944.168	-	-	-	2.944.168
COLOCACIONES ANTES DE PROVISIONES	800.176	2.982.933	-	-	-	3.783.109	529.189	2.944.168	-	-	-	3.473.357
Provisiones constituidas sobre provisiones	(5.392)	(76.354)	-	-	-	(81.746)	(5.404)	(57.264)	-	-	-	(62.668)
SUB TOTAL COLOCACIONES NETAS DE PROVISIONES	794.784	2.906.579	-	-	-	3.701.363	523.785	2.886.904	-	-	-	3.410.689
Instrumentos para negociación	-	-	-	57.452	-	57.452	-	-	68.478	64.171	-	132.649
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	18.678	-	18.678	-	-	-	18.917	-	18.917
Contratos de derivados financieros y coberturas contables	-	-	105.383	4.010	-	109.393	-	-	87.366	4.010	-	91.376
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	1.302.757	276.072	-	1.578.829	-	-	1.385.358	276.072	-	1.661.430
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	331.641	118.879	295	450.815	-	-	329.890	111.921	-	441.811
TOTAL ACTIVOS	794.784	2.906.579	1.739.781	475.091	295	5.916.530	523.785	2.886.904	1.871.092	475.091	-	5.756.872
Cuentas corrientes	18.590	67.985	51.812	-	-	138.387	3.694	20.358	16.544	-	-	40.596
Otros saldos vistas	21.949	80.269	61.174	-	-	163.392	12.167	67.061	54.501	-	-	133.729
Depósitos y otras captaciones a plazo	320.389	1.231.685	751.772	81.199	-	2.385.045	265.821	1.475.101	1.097.559	83.126	-	2.921.607
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	54.994	201.118	23.861	129.416	-	409.389	42.764	235.700	64.065	127.489	-	470.018
Contratos de derivados financieros y coberturas contables	10.779	39.420	21.315	8.728	-	80.242	7.336	40.434	24.133	8.728	-	80.631
Obligaciones con bancos	81.994	299.856	151.456	77.071	-	610.377	26.914	148.339	43.483	77.071	-	295.807
Instrumentos de deuda emitidos	186.454	681.875	519.670	-	-	1.387.999	100.906	556.158	451.988	-	-	1.109.052
Otros Pasivos	19.383	10.884	2.153	111.867	1	144.288	16.996	83.677	-25.735	111.867	-	186.805
Patrimonio	80.252	293.487	156.568	66.810	294	597.411	47.187	260.076	144.554	66.810	-	518.627
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	794.784	2.906.579	1.739.781	475.091	295	5.916.530	523.785	2.886.904	1.871.092	475.091	-	5.756.872

Nota 6 Efectivo y depósitos en banco

(a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y depósitos en banco, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada período es el siguiente:

	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	2.763	1.297
Depósitos en el Banco Central de Chile	6.148	65.021
Otros depósitos disponibles	142.100	76.000
Depósitos bancos nacionales	11.901	12.657
Depósitos en el exterior	139.319	53.711
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	302.231	208.686
Operaciones con liquidación en curso netas	3.401	18.218
Instrumentos de alta liquidez	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	305.632	226.904

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

(b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que solo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	MM\$	MM\$
Activos:		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	2.966	16.010
Fondos por recibir	26.898	24.119
SUBTOTAL ACTIVOS	29.864	40.129
Pasivos:		
Fondos por entregar	(26.463)	(21.911)
SUBTOTAL PASIVOS	(26.463)	(21.911)
OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN EN CURSO NETA	3.401	18.218

Nota 7 Instrumentos para negociación

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como para negociación es el siguiente:

	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central	4.825	19.930
Instrumentos de la Tesorería General de la República	12.976	15.203
	-	53.307
Otros instrumentos emitidos en el país		
Otros instrumentos emitidos en el país	39.651	31.862
Instrumentos emitidos en el exterior		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos administrados por terceros	-	12.347
TOTALES	57.452	132.649

Nota 8 Contratos de retrocompra y préstamos de valores

(a) El Banco y filiales han comprado instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos son los siguientes:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020			AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019		
	(-) DE 3 MESES MM\$	+3 MESES Y (-) DE 1 AÑO MM\$	TOTAL MM\$	(-) DE 3 MESES MM\$	+3 MESES Y (-) DE 1 AÑO MM\$	TOTAL MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile						
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-	-	-
Bonos o Pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país						
Instrumentos de otros Bancos del País	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de Comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	18.678	-	18.678	18.153	764	18.917
Instrumentos emitidos en el exterior						
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
TOTALES	18.678	-	18.678	18.153	764	18.917

(b) El Banco y sus filiales han vendido instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos son los siguientes:

	(-) DE 3 MESES MM\$	+3 MESES Y (-) DE 1 AÑO MM\$	TOTAL MM\$	(-) DE 3 MESES MM\$	+3 MESES Y (-) DE 1 AÑO MM\$	TOTAL MM\$
	Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile					
Instrumentos del Banco Central	26.277	-	26.277	15.301	-	15.301
Bonos o Pagarés de la Tesorería	14.006	-	14.006	9.907	-	9.907
Otros instrumentos fiscales	2.647	-	2.647	5.199	-	5.199
Otros instrumentos emitidos en el país						
Instrumentos de otros Bancos del País	152.153	-	152.153	180.208	-	180.208
Bonos y efectos de Comercio de empresas	50.585	-	50.585	70.633	47.299	117.932
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior						
Otros instrumentos del exterior	28.536	135.185	163.721	75.659	65.812	141.471
TOTALES	274.204	135.185	409.389	356.907	113.111	470.018

Nota 9 Adeudados por bancos

Al cierre de los estados financieros del 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	MM\$	MM\$
Banco del país		
Préstamos interbancarios	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
TOTALES	-	-

Nota 10 Contratos de derivados financieros y coberturas contables

El Banco y sus filiales al 31 de diciembre 2020 y 2019, mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	COBERTURA DE FLUJO (F) O VALOR RAZONABLE (VR)	VENCIMIENTO FINAL EN			VALOR RAZONABLE	
		MENOS DE 3 MESES MM\$	ENTRE 3 MESES Y UN AÑO MM\$	MAS DE UN AÑO MM\$	ACTIVOS MM\$	PASIVOS MM\$
Derivados mantenidos para negociación						
Forwards	VR	1.527.628	529.846	164.908	65.554	40.290
Swaps	VR	145.536	106.480	802.995	43.839	36.908
TOTAL NEGOCIACIÓN		1.673.164	636.326	967.903	109.393	77.198
Derivados mantenidos para cobertura Contable						
Forwards	VR	120.355	172.102	-	-	2.362
Swaps tasa de interés	VR	-	-	36.848	-	682
TOTAL COBERTURAS CONTABLE		120.355	172.102	36.848	-	3.044
TOTAL ACTIVOS (PASIVOS) POR DERIVADOS		1.793.519	808.428	1.004.751	109.393	80.242
Derivados mantenidos para negociación						
		MENOS DE 3 MESES MM\$	ENTRE 3 MESES Y UN AÑO MM\$	MAS DE UN AÑO MM\$	ACTIVOS MM\$	PASIVOS MM\$
Derivados mantenidos para negociación						
Forwards	VR	1.889.586	804.152	427.155	59.319	54.479
Swaps	VR	10.040	28.979	648.319	31.904	25.962
TOTAL NEGOCIACIÓN		1.899.626	833.131	1.075.474	91.223	80.441
Derivados mantenidos para cobertura Contable						
		MENOS DE 3 MESES MM\$	ENTRE 3 MESES Y UN AÑO MM\$	MAS DE UN AÑO MM\$	ACTIVOS MM\$	PASIVOS MM\$
Derivados mantenidos para cobertura Contable						
Forwards	VR	-	-	-	153	-
Swaps tasa de interés	VR	-	73.889	7.086	-	190
TOTAL COBERTURAS CONTABLE		-	73.889	7.086	153	190
TOTAL ACTIVOS (PASIVOS) POR DERIVADOS		1.899.626	907.020	1.082.560	91.376	80.631

COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, Banco Consortio utiliza contabilidad de coberturas para cubrir el riesgo de tasa de interés sobre un grupo de colocaciones a tasas fijas, operaciones las cuales, se encuentran bajo la presente estrategia comercial.

Las colocaciones cubiertas son instrumentos financieros a tasa fija, por lo que el Banco se ve expuesto a los cambios del valor justo por cambios en el riesgo cubierto (tasa base de las colocaciones), desde la fecha inicial de las colocaciones hasta la fecha de sus respectivos vencimientos.

El objetivo de estas estrategias de cobertura es reducir el riesgo de tasa de interés base de uno o un grupo de estos préstamos, mediante coberturas contables de valor razonable. Para esto, se ha determinado que, para mitigar este riesgo, es necesario contratar instrumentos derivados, con las mismas características de las colocaciones, que permitan al Banco disminuir la incertidumbre generada por el cambio del valor justo, por cambios en el riesgo cubierto.

Banco Consortio mantiene vigente una macrocobertura contable asociada a una porción de créditos hipotecarios

Se definió un derivado de Swap de tasa para dicha cobertura. El derivado posee una tabla de desarrollo similar a los flujos de la porción de créditos seleccionados, donde Banco Consortio pagará tasa fija y recibirá tasa variable Cámara reajutable.

Con esto, el Banco Consortio puede cubrir el riesgo de tasa de interés durante el periodo de la cobertura sobre la porción de la cartera seleccionada. Si al obtener financiamiento de corto plazo, el Banco estaría expuesto ante alzas, ya que el costo de refinanciamiento sería más alto, afectando el margen de ingresos por concepto de interés.

Con los derivados, se logra cubrir estas exposiciones, ya que, ante variaciones de la tasa, siempre se obtendría el valor de la tasa de corto plazo, la cual es la misma tasa con que se obtuvo el financiamiento para cubrir esta operación y es el elemento de cobertura que logra transformar el riesgo de la tasa de largo plazo.

Los instrumentos de cobertura corresponden a Interest Rate Swap (IRS), que se espera sea altamente efectivo en cubrir la variación del valor justo producida por el cambio del riesgo cubierto (tasa de interés base de las captaciones). El IRS recibe tasa flotante y paga tasa fija, con un nocional igual al porcentaje de la colocación cubierta y fechas de pago del IRS muy similares a los instrumentos cubiertos.

El riesgo por cubrir para las coberturas contables vigentes es:

- Riesgo de tasa de interés base de los créditos seleccionados a tasa fija de mediano / largo plazo.
- Cambios del valor justo, por cambios en riesgo cubierto.

En resumen, Banco Consortio utiliza swap de tasa de interés (interest rate swap) para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento atribuible al riesgo de tasa de interés. Los instrumentos de cobertura ya mencionados 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.

A continuación, se presenta el detalle de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 31 de diciembre 2020 y 2019:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Elemento cubierto (Valor nocional)		-
Créditos Hipotecarios (Mutuos y Complementarios) (*)	4.396	3.820
TOTALES	4.396	3.820
Instrumentos de Cobertura (Valor nocional)		
Interest Rate Swap(*)	4.396	3.820
TOTALES	4.396	3.820

(*) Valores equivalentes en moneda nacional.

A continuación, se presenta el detalle el resultado del test de eficiencia retrospectivo para el 31 de diciembre de 2020:

Resumen Resultados de Efectividad de Cobertura – Test Retrospectivo diciembre 2020

	VALOR INICIAL MO	VALOR 31-DICIEMBRE MO	VARIACIÓN ACUMULADA MO	RATIO EFECTIVIDAD (80%- 125%)
Macrocobertura Colocaciones Hipotecarias				
MTM Swap [UF]	-	(5.433)	(5.433)	
MTM Colocación [UF]	91.941	97.373	5.433	100,00%

Resumen Resultados de Efectividad de Cobertura – Test Retrospectivo diciembre 2019

	VALOR INICIAL MO	VALOR 31-DICIEMBRE MO	VARIACIÓN ACUMULADA MO	RATIO EFECTIVIDAD (80%- 125%)
Macrocobertura Colocaciones Hipotecarias				
MTM Swap [UF]	-	(6.425)	(6.425)	
MTM Colocación [UF]	119.050	125.464	6.414	100,18%

En el caso que se identifique que la efectividad se encuentra fuera de rango 80%-125%, se establece un criterio de materialidad permitido por la política de cobertura del banco. En el caso de la macro cobertura, la materialidad se fijó en 2,5% sobre el total nominal de la cobertura a realizar.

COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, Banco Consortio ha implementado coberturas de flujo de efectivo para cubrir el riesgo de reajustabilidad de colocaciones comerciales y créditos para vivienda en UF.

Los créditos cubiertos corresponden a activos financieros reajustables por la variación de la UF, por lo que el Banco se

ve expuesto a variaciones de los flujos de caja asociados a la partida cubierta producto de los cambios en el índice de reajustabilidad.

Para cubrir el riesgo de variabilidad de los flujos de caja de estos activos reajustables, se utilizan coberturas contables de flujo de efectivo. Para ello se usan contratos derivados con las mismas características de montos y plazos que las colocaciones cubiertas

Banco Consorcio estableció coberturas de flujo de efectivo por riesgo de reajustabilidad para distintas operaciones de créditos comerciales de corto plazo con estructura bullet y tasa fija. Los instrumentos de cobertura designados corresponden a Seguros de Inflación con igual monto notional al saldo de capital de los créditos e igual plazo. Con ello se produce una compensación total de las variaciones del flujo de caja por concepto de reajustes del capital de los créditos con el instrumento derivado. En el caso de los créditos para vivienda, se realizó una cobertura de una porción de los flujos de amortización de dividendos mensuales continuos. El instrumento de cobertura designado corresponde a un Cross Currency Swap UF/CLP con tasas fijas que replica el perfil de amortizaciones de los flujos cubiertos, de manera que el mismo instrumento de cobertura se asocia a cada una de las partidas cubiertas en la proporción que le corresponde.

En el caso de las coberturas de flujo de efectivo, la parte no efectiva de la variación del valor razonable del instrumento de cobertura se imputa a resultados. La parte efectiva del cambio en el valor razonable se difiere en una reserva en el patrimonio.

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Elemento cubierto (Valor notional)		
Créditos Comerciales	292.448	73.887
TOTALES	292.448	73.887
Instrumento de cobertura (Valor notional)		
Seguros de Inflación	292.448	73.887
TOTALES	292.448	73.887

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Elemento cubierto (Valor notional)		
Créditos Vivienda (mutuos y Complementarios)	29.592	-
TOTALES	29.592	-
Instrumento de cobertura (Valor notional)		
Cross Currency Swap UF/CLP	29.592	-
TOTALES	29.592	-

La parte efectiva del cambio en el valor razonable de los Seguros de Inflación de cobertura se difiere en una reserva en el patrimonio:

- El elemento spot (reajustes) del derivado se imputan a los resultados del periodo.

- El elemento temporal (valor presente) del valor razonable se difiere en otros resultados integrales.

Para propósitos de presentación, las coberturas de flujo de efectivo de créditos comerciales se presentan en grupos según fecha de inicio.

Resumen Resultados Cobertura Flujo de Efectivo Crédito Comercial diciembre 2020

PARTIDA CUBIERTA	RESULTADOS MM\$	OTRO RESULTADO INTEGRAL MM\$	TOTAL MM\$
Grupo N° 1	(183)	249	66
Grupo N° 2	(278)	239	(39)
Grupo N° 3	(169)	111	(58)
Grupo N° 4	(262)	101	(161)
Grupo N° 5	(37)	15	(22)
Grupo N° 6	(192)	45	(147)
Grupo N° 7	(97)	(10)	(107)
Grupo N° 8	(276)	(47)	(323)
Grupo N° 9	(236)	5	(231)
Grupo N° 10	(276)	8	(268)
Grupo N° 11	(299)	97	(202)
Grupo N° 12	(688)	285	(403)
Grupo N° 13	(388)	54	(334)
Grupo N° 14	(113)	(1)	(114)
Grupo N° 15	16	(36)	(20)
TOTAL	(3.478)	1.115	(2.363)

Resumen Resultados Cobertura Flujo de Efectivo Crédito Comercial diciembre 2019

PARTIDA CUBIERTA	RESULTADOS MM\$	OTRO RESULTADO INTEGRAL MM\$	TOTAL MM\$
Grupo N° 1	(50)	203	153
TOTAL	(50)	203	153

En el caso de las coberturas de flujos de efectivo de créditos para vivienda, también se producen en grupos, según su fecha de inicio.

Resumen Resultados Cobertura Flujo de Efectivo crédito vivienda diciembre 2020

PARTIDA CUBIERTA	RESULTADOS MM\$	OTRO RESULTADO INTEGRAL MM\$	TOTAL MM\$
Grupo N° 1	(383)	(134)	(517)
TOTAL	(383)	(134)	(517)

A continuación, se presenta el detalle del resultado del test de eficacia retrospectivo:

PARTIDA CUBIERTA	VARIACIÓN MTM DERIVADO UF	VARIACIÓN VP FLUJOS UF	RATIO EFECTIVIDAD (80%-125%)
Grupo N° 1	2.279	(2.279)	100.00%
Grupo N° 2	(1.336)	1.336	100.00%
Grupo N° 3	(2.020)	2.020	100.00%
Grupo N° 4	(5.537)	5.537	100.00%
Grupo N° 5	(752)	752	100.00%
Grupo N° 6	(5.037)	5.037	100.00%
Grupo N° 7	(3.682)	3.682	100.00%
Grupo N° 8	(11.109)	11.109	100.00%
Grupo N° 9	(7.943)	7.943	100.00%
Grupo N° 10	(9.213)	9.213	100.00%
Grupo N° 11	(6.934)	6.934	100.00%
Grupo N° 12	(13.866)	13.866	100.00%
Grupo N° 13	(11.491)	11.491	100.00%
Grupo N° 14	(3.920)	3.920	100.00%
Grupo N° 15	(684)	684	100.00%

PARTIDA CUBIERTA	VARIACIÓN MTM DERIVADO UF	VARIACIÓN VP FLUJOS UF	RATIO EFECTIVIDAD (80%-125%)
Grupo N° 1	5,388	(5,388)	100.00%

En el caso de las coberturas de flujos de efectivo de créditos para vivienda, también se presentan en grupos, según su fecha de inicio.

Resumen Resultados de Efectividad de Cobertura - Test Retrospectivo Crédito Vivienda diciembre 2020

PARTIDA CUBIERTA	VARIACIÓN MTM DERIVADO UF	VARIACIÓN VP FLUJOS UF	RATIO EFECTIVIDAD (80%-125%)
Grupo N° 1	2.039	(2.039)	100.00%

Nota 11 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

(A) CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	ACTIVOS ANTES DE PROVISIONES			PROVISIONES CONSTITUIDAS			ACTIVO NETO MM\$
	CARTERA NORMAL MM\$	CARTERA DETERIORADA MM\$	TOTAL MM\$	PROVISIONES INDIVIDUALES MM\$	PROVISIONES GRUPALES MM\$	TOTAL MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	2.645.584	159.204	2.804.788	(67.018)	(456)	(67.474)	2.737.314
Créditos de comercio exterior	51.725	3.054	54.779	(2.431)	-	(2.431)	52.348
Deudores en cuentas corrientes	1.088	139	1.227	(107)	-	(107)	1.120
Operaciones de factoraje	68.194	846	69.040	(2.602)	(2)	(2.604)	66.436
Operaciones de leasing	45.235	2.339	47.574	(895)	-	(895)	46.679
Otros créditos y cuentas por cobrar	64	5.461	5.525	(2.838)	(5)	(2.843)	2.682
SUBTOTALES	2.811.890	171.043	2.982.933	(75.891)	(463)	(76.354)	2.906.579
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	674.715	1.813	676.528	-	(881)	(881)	675.647
Otros créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	32.510	262	32.772	-	(395)	(395)	32.377
SUBTOTALES	707.225	2.075	709.300	-	(1.276)	(1.276)	708.024
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	83.129	3.051	86.180	-	(4.059)	(4.059)	82.121
Deudores en cuentas corrientes	2.017	356	2.373	-	(53)	(53)	2.320
Deudores por tarjetas de crédito	2.158	118	2.276	-	(4)	(4)	2.272
Otros créditos y cuentas por cobrar	47	-	47	-	-	-	47
Subtotales	87.351	3.525	90.876	-	(4.116)	(4.116)	86.760
TOTALES	3.606.466	176.643	3.783.109	(75.891)	(5.855)	(81.746)	3.701.363

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantía reales siendo principalmente a hipotecas y prendas.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	ACTIVOS ANTES DE PROVISIONES			PROVISIONES CONSTITUIDAS			ACTIVO NETO MM\$
	CARTERA NORMAL MM\$	CARTERA DETERIORADA MM\$	TOTAL MM\$	PROVISIONES INDIVIDUALES MM\$	PROVISIONES GRUPALES MM\$	TOTAL MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	2.581.938	132.766	2.714.704	(47.415)	(706)	(48.121)	2.666.583
Créditos de comercio exterior	83.886	5.937	89.823	(3.591)	-	(3.591)	86.232
Deudores en cuentas corrientes	918	63	981	(78)	-	(78)	903
Operaciones de factoraje	91.982	867	92.849	(2.863)	(4)	(2.867)	89.982
Operaciones de leasing	39.213	4.901	44.114	(1.319)	-	(1.319)	42.795
Otros créditos y cuentas por cobrar	3	1.694	1.697	(1.237)	(51)	(1.288)	409
SUBTOTALES	2.797.940	146.228	2.944.168	(56.503)	(761)	(57.264)	2.886.904
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	404.482	1.546	406.028	-	(281)	(281)	405.747
Otros créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	24.687	359	25.046	-	(594)	(594)	24.452
SUBTOTALES	429.169	1.905	431.074	-	(875)	(875)	430.199
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	92.195	2.151	94.346	-	(4.363)	(4.363)	89.983
Deudores en cuentas corrientes	1.895	116	2.011	-	(44)	(44)	1.967
Deudores por tarjetas de crédito	1.634	85	1.719	-	(122)	(122)	1.597
Otros créditos y cuentas por cobrar	39	-	39	-	-	-	39
Subtotales	95.763	2.352	98.115	-	(4.529)	(4.529)	93.586
TOTALES	3.322.872	150.485	3.473.357	(56.503)	(6.165)	(62.668)	3.410.689

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantía reales siendo principalmente a hipotecas y prendas.

(B) CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cartera antes de provisiones presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$	31.12.2020 %	31.12.2019 %
Colocaciones comerciales				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	189.511	173.233	5,01	4,99
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.283.670	1.147.046	33,94	33,03
Comercio al por mayor	14.701	23.605	0,39	0,68
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	184.673	230.747	4,88	6,64
Comunicaciones	18.694	8.233	0,49	0,24
Construcción de viviendas	-	-	-	-
Explotación de minas y canteras	11.312	29.107	0,30	0,84
Industria de la madera y muebles	42	1.093	0,00	0,03
Electricidad, gas y agua	206.211	278.691	5,45	8,02
Establecimientos financieros y de seguros	449.907	389.066	11,89	11,20
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	82.386	81.464	2,18	2,35
Fruticultura	51	51	-	-
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	50.830	56.432	1,34	1,62
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	1.234	742	0,03	0,02
Industria del papel, imprentas y editoriales	5.761	6.086	0,15	0,18
Industria textil y del cuero	41	883	-	0,03
Otras industrias manufactureras	123.807	134.646	3,27	3,88
Otras obras y construcciones	157.680	156.394	4,17	4,49
Pesca	12.452	3.064	0,33	0,09
Producción de petróleo crudo y gas natural	-	-	-	-
Servicios comunales, sociales y personales	105.026	91.504	2,78	2,63
Silvicultura y extracción de madera	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	84.944	132.081	2,25	3,80
SUBTOTALES	2.982.933	2.944.168	78,85	84,77
Colocaciones para la vivienda	709.300	431.074	18,75	12,41
Colocaciones de Consumo	90.876	98.115	2,40	2,82
TOTALES	3.783.109	3.473.357	100,00	100,00

C) PROVISIONES

El movimiento de las provisiones, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se resume como sigue:

	31.12.2020			31.12.2019		
	PROVISIONES INDIVIDUALES MM\$	PROVISIONES GRUPALES MM\$	TOTAL MM\$	PROVISIONES INDIVIDUALES MM\$	PROVISIONES GRUPALES MM\$	TOTAL MM\$
Saldos al 1 de enero	(56.503)	(6.165)	(62.668)	(41.331)	(3.444)	(44.775)
Castigos						
Colocaciones comerciales	5.722	-	5.722	7.161	-	7.161
Colocaciones para vivienda	-	61	61	-	51	51
Colocaciones Consumo	-	4.643	4.643	-	2.522	2.522
TOTAL CASTIGOS	5.722	4.704	10.426	7.161	2.573	9.734
Provisiones constituidas	(63.373)	(13.319)	(76.692)	(55.817)	(10.132)	(65.949)
Provisiones liberadas	38.263	8.925	47.188	33.484	4.838	38.322
SALDOS	(75.891)	(5.855)	(81.746)	(56.503)	(6.165)	(62.668)

Nota 12 Instrumentos de inversión disponibles para la venta

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta es el siguiente:

	31.12.2020 DISPONIBLES PARA LA VENTA MM\$	31.12.2019 DISPONIBLES PARA LA VENTA MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	5.058	307.595
Instrumentos de la Tesorería General de la República	638.078	222.782
Otros instrumentos fiscales	48	376
Otros instrumentos emitidos en el país		
Otros instrumentos emitidos en el país	487.340	705.803
Instrumentos emitidos en el exterior		
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	3.407	41.365
Otros instrumentos emitidos en el exterior	444.898	383.509
TOTALES	1.578.829	1.661.430

Los saldos comparativos al 31.12.2019 fueron reexpresados según se detalla en la Nota 2 jj).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM\$ 20.976 y MM\$ 15.078, que corresponde al ajuste de inversiones disponibles para la venta, presentada en el patrimonio de dichos ejercicios.

Al 31 de diciembre de 2020, de acuerdo a NIC 39 "Instrumentos Financieros", el Banco ha reconocido deterioro sobre la posición en instrumentos de deuda, dicho deterioro alcanza la suma de MM\$50.111 y al 31 de diciembre de 2019 alcanza la suma de MM\$ 17.068, las cuales se presenta en el Estado de Resultados Consolidado en el rubro "Deterioros", según se describe en Nota 35 b).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco y sus filiales, no mantenían instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Nota 13 Inversiones en sociedades

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

SOCIEDAD	31.12.2020			31.12.2019		
	PARTICIPACIÓN %	MM\$	RESULTADO UTILIDAD MM\$	PARTICIPACIÓN %	MM\$	RESULTADO UTILIDAD MM\$
Inversiones valorizadas a costo:						
Combank	0,65	21	-	0,65	21	1
IMERC-OTC S.A.	1,24	158	-	1,24	158	-
Bolsa de comercio de Santiago(*)		1.834	-		2.197	-
Bolsa de electrónica de Chile (*)		64	-		72	-
TOTALES		2.077	-		2.448	1

(*) Consorcio Corredores de Bolsa S.A. es dueño de 1 millón de acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y 100.000 acciones de la Bolsa Electrónica de Chile S.A. las cuales están valoradas a valor razonable con impacto en Patrimonio.

(b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Valor libro inicial	2.448	2.362
Valor razonable	(371)	86
Adquisición de títulos	-	-
TOTAL	2.077	2.448

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se han producido en el saldo movimientos por concepto de deterioro.

Nota 14 Activos intangibles

(a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

CONCEPTO	AÑOS DE VIDA ÚTIL	AÑOS DE AMORTIZACIÓN REMANENTE	31.12.2020			31.12.2019		
			SALDO BRUTO MM\$	AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO MM\$	SALDO NETO MM\$	SALDO BRUTO MM\$	AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO MM\$	SALDO NETO MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	5	5	7.140	(4.340)	2.800	5.471	(3.550)	1.921
TOTALES			7.140	(4.340)	2.800	5.471	(3.550)	1.921

(b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	INTANGIBLES ADQUIRIDOS EN FORMA INDEPENDIENTE MM\$	INTANGIBLES GENERADOS INTERNAMENTE MM\$	TOTAL MM\$
Saldo bruto			
Saldos al 1 de enero de 2020	5.471	-	5.471
Adquisiciones	1.669	-	1.669
Bajas del ejercicio	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	7.140	-	7.140
Saldos al 1 de enero de 2019	5.125	-	5.125
Adquisiciones	346	-	346
Bajas del ejercicio	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	5.471	-	5.471
Saldo amortización			
Saldos al 1 de enero de 2020	(3.550)	-	(3.550)
Amortización	(790)	-	(790)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	(4.340)	-	(4.340)
Saldos al 1 de enero de 2019	(2.915)	-	(2.915)
Amortización	(635)	-	(635)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	(3.550)	-	(3.550)

Nota 15 Activo fijo

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	OFICINAS INSTALACIONES MM\$	MUEBLES Y EQUIPOS MM\$	VEHÍCULOS MM\$	EDIFICIO MM\$	OTROS MM\$	TOTAL MM\$
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2020	120	4.125	-	5.363	5.318	14.926
Adiciones	-	998	10	-	810	1.818
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120	5.123	10	5.363	6.128	16.744
Depreciación acumulada	(36)	(3.249)	-	(916)	(3.603)	(7.804)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
ACTIVO FIJO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	84	1.874	10	4.447	2.525	8.940

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	OFICINAS INSTALACIONES MM\$	MUEBLES Y EQUIPOS MM\$	VEHÍCULOS MM\$	EDIFICIO MM\$	OTROS MM\$	TOTAL MM\$
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2019	120	2.458	-	5.363	4.890	12.831
Adiciones	-	1.667	-	-	428	2.095
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120	4.125	-	5.363	5.318	14.926
Depreciación acumulada	(34)	(2.282)	-	(820)	(2.988)	(6.124)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
ACTIVO FIJO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	86	1.843	-	4.543	2.330	8.802

	OFICINAS INSTALACIONES MM\$	MUEBLES Y EQUIPOS MM\$	VEHÍCULOS MM\$	EDIFICIO MM\$	OTROS MM\$	TOTAL MM\$
Saldo Depreciación						
Saldos al 1 de enero de 2020	(34)	(2.282)	-	(820)	(2.988)	(6.124)
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(2)	(967)	-	(96)	(615)	(1.680)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	(36)	(3.249)	-	(916)	(3.603)	(7.804)
Saldos al 1 de enero de 2019	(31)	(1.756)	-	(724)	(2.444)	(4.955)
Retiros/ Bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(3)	(526)	-	(96)	(544)	(1.169)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	(34)	(2.282)	-	(820)	(2.988)	(6.124)

Nota 16 Derecho uso por arrendamiento

(a) La composición y el movimiento de D° de uso por arrendamiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

CONCEPTO	AÑOS DE VIDA ÚTIL	AÑOS DE AMORTIZACIÓN REMANENTE	31.12.2020			31.12.2019		
			SALDO BRUTO MM\$	AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO MM\$	SALDO NETO MM\$	SALDO BRUTO MM\$	AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO MM\$	SALDO NETO MM\$
D° de uso arrendamiento	5	5	4.435	(1.761)	2.674	4.667	(926)	3.741
TOTALES			4.435	(1.761)	2.674	4.667	(926)	3.741

D° DE USO ARRENDAMIENTO MM\$	
Saldo bruto	
Saldos al 1 de enero de 2020	4.667
Adquisiciones	49
Bajas del ejercicio	(281)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	4.435
Saldos al 1 de enero de 2019	-
Adquisiciones	4.667
Bajas del ejercicio	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	4.667
Saldo amortización	
Saldos al 1 de enero de 2020	(926)
Reclasificación	-
Amortización	(835)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	(1.761)
Saldos al 1 de enero de 2019	-
Reclasificación	(16)
Amortización	(910)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	(926)
SALDOS NETOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	2.674

Nota 17 Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(A) IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco y filiales han reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Activo		
Pagos provisionales mensuales	-	2.778
Provision Impuesto a la renta	-	(2.580)
Otros	-	406
TOTALES	-	604
Pasivo		
Impuesto a la renta	31.450	20.321
Pagos provisionales mensuales	(13.788)	(19.117)
Otros impuestos por pagar	(1.264)	(885)
TOTALES	16.398	319

(B) RESULTADO POR IMPUESTOS

El efecto en resultado por concepto de gasto tributario por el periodo terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se compone de los siguientes conceptos:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Cargos por impuesto renta	(31.450)	(22.901)
Otros Impuestos	(39)	161
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Impuesto diferido del ejercicio	23.267	14.397
Impuesto renta por recuperar (PPUA)	-	-
(CARGO) ABONO NETO A RESULTADOS POR IMPUESTO A LA RENTA	(8.222)	(8.343)

(C) RECONCILIACIÓN DE LA TASA DE IMPUESTO EFECTIVA

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

	31.12.2020		31.12.2019	
	TASA DE IMPUESTOS %	MONTO MM\$	TASA DE IMPUESTOS %	MONTO MM\$
Utilidad antes de impuestos		58.776		59.108
Impuesto a las ganancias tasa legal	27,00	15.870	27,00	15.959
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio	-	-	-	-
Agregados o deducciones:				
Diferencias permanentes	(13,01)	(7.648)	(10,00)	(7.616)
TASA EFECTIVA Y GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	13,99	8.222	17,00	8.343

(D) EFECTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS EN PATRIMONIO

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo o abono a patrimonio al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se compone por los siguientes conceptos:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Instrumentos disponibles para la venta	5.664	(1.316)
TOTAL CARGO (ABONO) EN PATRIMONIO	5.664	(1.316)

(E) EFECTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS EN RESULTADO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco y sus filiales han registrado en sus estados financieros consolidados los efectos de los impuestos diferidos.

Las diferencias entre activos y pasivos que se originan por concepto de impuestos diferidos, como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría, como consecuencia de la aplicación de la "Reforma Tributaria" de acuerdo con lo indicado en la Nota 2 (dd) se reconocieron en resultados del periodo.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

AÑOS	PARCIALMENTE INTEGRADO
2020	27,0%
2019	27,0%

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presentan los efectos netos de activos y pasivos por Banco y Filiales.

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados asignados por diferencias temporarias:

	AL 31 DICIEMBRE DE 2020			AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019		
	ACTIVOS MM\$	PASIVOS MM\$	NETO MM\$	ACTIVOS MM\$	PASIVOS MM\$	NETO MM\$
Conceptos:						
Provision del personal	1.342	-	1.342	1.990	-	1.990
Provision de Carteras	24.520	(6.874)	17.646	12.696	-	12.696
Intereses por bonos exterior	153	(387)	(234)	-	(175)	(175)
Diferencia TC posicion MX	145	-	145	275	-	275
Deterioro y suspensos	-	-	-	425	(484)	(59)
Operaciones de leasing	16.323	(13.049)	3.274	4.229	-	4.229
Otros Conceptos	29	(64)	(35)	-	-	-
Cobertura flujo de caja	-	-	-	-	-	-
Inversiones Corredora de Bolsa	-	-	-	-	-	-
Forward	643	-	643	-	-	-
Provision	-	-	-	-	-	-
Provision de gastos Activo fijo	-	-	-	-	-	-
Provision IAS	211	-	211	12	-	12
Pérdida del ejercicio por delitos contra la propiedad	-	-	-	-	(199)	(199)
Ajuste por deterioro simultaneas local IFRS 9	-	-	-	-	(1)	(1)
Ajuste por deterioro Renta Fija Exterior IFRS 9	-	-	-	-	(101)	(101)
Arrendamiento IFRS 16	-	(352)	(352)	-	(17)	(17)
Sobreprecio Bonos Bancarios	10.100	-	10.100	5.509	-	5.509
Ajuste Tasa	-	-	-	-	-	-
Deterioro Cartera Renta Fija	19.453	(159)	19.294	4.608	-	4.608
Valorizacion de inversiones	-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL CON EFECTO EN RESULTADO	72.919	(20.885)	52.034	29.744	(977)	28.767
Disponibles para la venta (*)	-	-	-	204	-	204
Ajuste patrimonio accion bolsa de valores	-	(298)	(298)	-	(146)	(146)
Ajuste Inversiones disponible para la venta	(6.839)	-	(6.839)	-	(6.268)	(1.660)
Otros Efecto en patrimonio	-	-	-	-	-	-
AVR Efecto en patrimonio	301	-	301	960	-	960
SUBTOTAL CON EFECTO EN PATRIMONIO	(6.538)	(298)	(6.836)	1.164	(6.414)	(642)
TOTAL ACTIVO (PASIVO) NETO	66.381	(21.183)	45.198	26.300	(2.783)	23.517

(*) Corresponde al pasivo por impuesto diferido determinado por el ajuste a valor razonable de la cartera de instrumentos disponibles para la venta que se presenta dentro del patrimonio rebajando el rubro Cuentas de Valoración.

Nota 18 Otros activos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Otros activos:		
Deudores por Intermediación	32.219	94.741
Depósitos de dinero en garantía	10.061	41.066
Cuentas por cobrar	8.979	7.471
Impuestos por cobrar	2.097	2.211
Remanente crédito fiscal	1.162	135
Gastos anticipados	747	2.664
Compass Group	613	397
Activos para leasing	540	-
Operaciones pendientes deudoras	371	1.606
Cobertura contable	158	182
Bienes adjudicados	84	-
TOTALES	57.031	150.473

Nota 19 Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	138.387	40.596
Otros depósitos y cuentas a la vista	65.862	34.079
Acreedores pagos hipotecarios	70.822	76.078
Otras obligaciones a la vista	26.708	23.572
TOTALES	301.779	174.325
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	2.385.045	2.921.607
TOTALES	2.385.045	2.921.607

Nota 20 Obligaciones con bancos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Préstamo obtenidos de entidades Financieras y Banco Central de Chile		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	466.406	-
SUBTOTALES	466.406	-
Préstamos de instituciones financieras en el país:		
Préstamos interbancarios	77.040	77.043
SUBTOTALES	77.040	77.043
Préstamos del exterior:		
Financiamiento comercio exterior	66.923	218.733
Préstamos y otras obligaciones	8	31
SUBTOTALES	66.931	218.764
TOTALES	610.377	295.807

Nota 21 Otras obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro Otras obligaciones financieras, es la siguiente:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos en el país	108	83
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos con el exterior	-	2
SUBTOTALES	108	85
TOTALES	108	85

Nota 22 Obligaciones por contratos de arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro obligaciones por contratos de arrendamiento, es la siguiente:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Obligaciones por contrato de arrendamiento	2.686	3.330
Nuevas adquisiciones	-	436
TOTAL	2.686	3.766

Nota 23 Instrumentos de deuda emitidos

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Bonos corrientes*	1.145.946	936.392
Bonos subordinados*	242.053	172.660
TOTALES	1.387.999	1.109.052

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

(*) Considera los gastos incurridos en el proceso de emisión de los respectivos bonos, los que se prorratan de acuerdo al vencimiento de las emisiones.

Con fecha 01/09/2015 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.500.000 y el 23/03/2016 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3,6% y tasa de colocación de 3,54% anual, con vencimiento el 01/09/2040.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 3.000.000 y el 15/03/2017 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,40% y tasa de colocación de 2,01% anual, con vencimiento el 05/03/2022.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 10.000.000 y el 28/08/2017 se colocó un monto UF1.000.000, a una tasa de emisión del 3,10% y tasa de colocación de 3,05% anual, con vencimiento el 05/01/2039.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 10.000.000 y el 29/08/2017 se colocó un monto UF 1.000.000, a una tasa de emisión del 3,10% y tasa de colocación de 3,05% anual, con vencimiento el 05/03/2039.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF10.000.000 y el 25/08/2017 se colocó un monto de UF2.000.000, a una tasa de emisión del 2,40% y tasa de colocación de 1,86% anual, con vencimiento el 05/01/2023.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF10.000.000 y el 19/03/2018 se colocó un monto de UF1.500.000, a una tasa de emisión del 2,40% y tasa de colocación de 1,87% anual, con vencimiento el 05/01/2023.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 10.000.000 y el 26/03/2018 se colocó un monto UF350.000, a una tasa de emisión del 3,10% y tasa de colocación de 2,86% anual, con vencimiento el 05/01/2039.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bonos

Corrientes 26.900.000.000 y el 24/01/2018 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 5% y tasa de colocación de 4,46% anual, con vencimiento el 05/03/2022.

Con fecha 22/11/2011, se procedió a emitir y colocar bonos subordinados, por UF1.500.000, a una tasa de emisión del 4% anual y tasa de colocación del 4,4% anual, con vencimiento hasta octubre 2031.

Con fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF1.000.000 y el 15/05/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 4% y tasa de colocación de 4% anual, con vencimiento el 01/04/2039.

Con fecha 01/11/2014 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF1.500.000 y el 11/12/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3,8% y tasa de colocación de 3,85% anual, con vencimiento el 01/11/2039.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF 1.000.000 y el 15/03/2017 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3,40% y tasa de colocación de 3,20% anual, con vencimiento el 05/07/2041.

Con fecha 25/03/2018 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 2.000.000 y el 12/07/2018 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,00% y tasa de colocación de 1,47% anual, con vencimiento el 25/03/2021.

Con fecha 25/03/2018 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.500.000 y el 20/08/2018 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,00% y tasa de colocación de 1,18% anual, con vencimiento el 25/03/2021.

Con fecha 25/03/2018 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 2.000.000 y el 23/08/2018 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,00% y tasa de colocación de 1,50% anual, con vencimiento el 25/03/2023.

Con fecha 25/03/2018 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.000.000 y el 06/07/2018 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,00% y tasa de colocación de 1,65% anual, con vencimiento el 25/03/2023.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF 1.000.000 y el 07/12/2018 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3,40% y tasa de colocación de 2,92% anual, con vencimiento el 05/07/2041.

Con fecha 25/03/2018 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 2.000.000 y el 22/01/2019 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,20% y tasa de colocación de 2,10% anual, con vencimiento el 25/03/2025.

Con fecha 25/03/2018 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.000.000 y el 08/02/2019 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,20% y tasa de colocación de 1,92% anual, con vencimiento el 25/03/2025.

Con fecha 10/03/2019 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 2.000.000 y el 15/05/2019 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,00% y tasa de colocación de 1,28% anual, con vencimiento el 10/03/2024.

Con fecha 10/03/2019 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.000.000 y el 17/06/2019 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,00% y tasa de colocación de 0,80% anual, con vencimiento el 10/03/2024.

Con fecha 10/03/2019 se procedió a emitir Bono Corriente por \$ 28.000.000.000 y el 19/06/2019 se colocó el

a una tasa de emisión del 1,70% y tasa de colocación de 0,18% anual, con vencimiento el 20/07/2025.

Con fecha 20/07/2019 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 100.000 y el 19/10/2020 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 1,70% y tasa de colocación de 0,18% anual, con vencimiento el 20/07/2025.

Con fecha 20/07/2019 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 100.000 y el 19/10/2020 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 1,70% y tasa de colocación de 0,19% anual, con vencimiento el 20/07/2025.

Con fecha 20/07/2019 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 250.000 y el 27/10/2020 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 1,70% y tasa de colocación de 0,19% anual, con vencimiento el 20/07/2025.

Con fecha 20/07/2019 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 350.000 y el 05/11/2020 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 1,70% y tasa de colocación de 0,12% anual, con vencimiento el 20/07/2025.

Con fecha 20/07/2019 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 350.000 y el 06/11/2020 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 1,70% y tasa de colocación de 0,09% anual, con vencimiento el 20/07/2025.

Con fecha 20/07/2019 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 490.000 y el 15/10/2020 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 1,70% y tasa de colocación de 0,20% anual, con vencimiento el 20/07/2025.

SUBORDINADO							
	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF
Serie bono	UCNO-A1011	UCNO-G0414	UCNO-K1114	UCNO-Y0117	UCNO-Y0117	UCNOAA0519	UCNOAA0519
Fecha de emisión	11/22/2011	4/1/2011	11/1/2014	3/5/2017	3/5/2017	5/20/2019	5/20/2019
Fecha de colocación	11/22/2011	5/15/2014	12/11/2014	3/15/2017	12/7/2018	1/10/2020	5/26/2020
Monto de emisión	1.500.000	1.000.000	1.500.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Tasa de emisión	4	4	3,8	3,4	3,4	3	3
Tasa de colocación	4,4	4	3,85	3,2	2,92	2,5	2,25
Plazo	20 años	25 años	25 años	24.5 años	24.5 años	25 años	25 años
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Amortización capital	No	No	No	No	No	No	No

CORRIENTES							
MONEDA	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF
Serie bono	Bono W	Bono AB	Bono AC	Bono AI	Bono AI	Bono AC	Bono AI
Fecha de emisión	9/1/2015	3/5/2017	3/5/2017	3/5/2017	3/5/2017	3/5/2017	3/5/2017
Fecha de colocación	3/23/2016	3/15/2017	8/25/2017	8/28/2017	8/29/2017	3/19/2018	3/26/2018
Monto de emisión	1.500.000	3.000.000	2.000.000	1.000.000	1.000.000	1.500.000	350.000
Tasa de emisión	3,6	2,4	2,4	3,1	3,1	2,4	3,1
Tasa de colocación	3,54	2,01	1,86	3,05	3,05	1,87	2,86
Plazo	17.3 años	5 años	6 años	22 años	22 años	6 años	22 años
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Amortización capital	No	No	No	No	No	No	No

MONEDA	\$	UF	UF	UF	UF	UF	UF
Serie bono	Bono AL	Bono AP	Bono AP	Bono AQ	Bono AQ	Bono AS	Bono AS
Fecha de emisión	3/5/2017	3/25/2018	3/25/2018	3/25/2018	3/25/2018	3/25/2018	3/25/2018
Fecha de colocación	1/24/2018	8/20/2018	7/12/2018	8/23/2018	7/6/2018	1/22/2019	2/8/2019
Monto de emisión	26.900.000.000	1.500.000	2.000.000	2.000.000	1.000.000	2.000.000	1.000.000
Tasa de emisión	5	2	2	2	2	2,2	2,2
Tasa de colocación	4,46	1,18	1,47	1,5	1,65	2,1	1,92
Plazo	5 años	3 años	3 años	5 años	5 años	7 años	7 años
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Amortización capital	No	No	No	No	No	No	No

MONEDA	UF	UF	UF	UF	UF	UF	\$
Serie bono	Bono BG	Bono BG	Bono BG	Bono BG	Bono BF	Bono BF	Bono BR
Fecha de emisión	1/10/2019	1/10/2019	1/10/2019	1/10/2019	3/10/2019	3/10/2019	3/10/2019
Fecha de colocación	10/3/2019	5/5/2020	4/30/2020	5/6/2020	5/15/2019	6/17/2019	6/19/2019
Monto de emisión	2.000.000	450.000	1.000.000	150.000	2.000.000	1.000.000	28.000.000.000
Tasa de emisión	2,2	2,2	2,2	2,2	2	2	4,8
Tasa de colocación	0,14	1,05	1,15	1,05	1,28	0,8	3,6
Plazo	6 años	6 años	6 años	6 años	5 años	5 años	7 años
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Amortización capital	No	No	No	No	No	No	No

MONEDA	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF
Serie bono	Bono BH	Bono BU	Bono BU	Bono BU	Bono BU	Bono BU	Bono BU
Fecha de emisión	3/10/2019	7/20/2019	7/20/2019	7/20/2019	7/20/2019	7/20/2019	7/20/2019
Fecha de colocación	10/7/2019	1/27/2020	2/4/2020	5/18/2020	5/19/2020	4/29/2020	5/6/2020
Monto de emisión	1.000.000	600.000	200.000	285.000	65.000	200.000	650.000
Tasa de emisión	2,2	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
Tasa de colocación	0,21	0,45	0,35	0,75	0,74	1,11	1,01
Plazo	7 años	5 años	5 años	5 años	5 años	5 años	5 años
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Amortización capital	No	No	No	No	No	No	No

MONEDA	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF
Serie bono	Bono BH	Bono BT	Bono BT	Bono BT	Bono BT	Bono BW	Bono BW
Fecha de emisión	3/10/2019	8/20/2019	8/20/2019	8/20/2019	8/20/2019	7/20/2019	7/20/2019
Fecha de colocación	9/8/2020	8/5/2020	8/6/2020	7/14/2020	7/15/2020	8/31/2020	7/30/2020
Monto de emisión	150.000	500.000	300.000	400.000	260.000	270.000	200.000
Tasa de emisión	2,2	1,5	1,5	1,5	1,5	1,7	1,7
Tasa de colocación	0,06	0,09	0,04	0,09	0,09	0,19	0,87
Plazo	7 años	3 años	3 años	3 años	3 años	7 años	7 años
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Amortización capital	No	No	No	No	No	No	No

MONEDA	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF
Serie bono	Bono BW	Bono BW	Bono BW	Bono BW	Bono BH	Bono BG	Bono BG
Fecha de emisión	7/20/2019	7/20/2019	7/20/2019	7/20/2019	3/10/2019	1/10/2019	1/10/2019
Fecha de colocación	8/6/2020	8/7/2020	8/14/2020	7/28/2020	9/3/2020	10/9/2020	10/13/2020
Monto de emisión	350.000	700.000	500.000	420.000	430.000	100.000	150.000
Tasa de emisión	1,7	1,7	1,7	1,7	2,2	2,2	2,2
Tasa de colocación	0,75	0,75	0,62	0,93	0,07	0,06	0,05
Plazo	7 años	7 años	7 años	7 años	7 años	6 años	6 años
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Amortización capital	No	No	No	No	No	No	No

MONEDA	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF
Serie bono	Bono BV	Bono BV	Bono BV	Bono BV	Bono BV	Bono BV	Bono BV
Fecha de emisión	7/20/2019	7/20/2019	7/20/2019	7/20/2019	7/20/2019	7/20/2019	7/20/2019
Fecha de colocación	10/15/2020	10/19/2020	10/19/2020	10/27/2020	11/5/2020	11/6/2020	10/15/2020
Monto de emisión	350.000	100.000	100.000	250.000	350.000	350.000	490.000
Tasa de emisión	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7
Tasa de colocación	0,18	0,18	0,19	0,19	0,12	0,09	0,2
Plazo	6 años	6 años	6 años	6 años	6 años	6 años	6 años
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Amortización capital	No	No	No	No	No	No	No

Nota 24 Provisiones

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	5.447	5.244
Provisiones para dividendo mínimo	15.166	18.967
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.454	1.089
Provisiones adicionales para colocaciones	4.263	263
TOTALES	26.330	25.563

(b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	PROVISIONES SOBRE				TOTAL MM\$
	BENEFICIOS Y REMUNERACIONES AL PERSONAL MM\$	RIESGO DE CRÉDITOS CONTINGENTES MM\$	PROVISIONES PARA DIVIDENDOS MÍNIMOS MM\$	PROVISIONES ADICIONALES PARA COLOCACIONES MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2020	5.244	1.089	18.967	263	25.563
Provisiones constituidas	38.381	15.060	306.944	24.000	384.385
Aplicación de las provisiones	(38.178)	(14.695)	(310.745)	(20.000)	(383.618)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otras movimientos	-	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	5.447	1.454	15.166	4.263	26.330
Saldos al 1 de enero de 2019	3.271	998	12.936	263	17.468
Provisiones constituidas	27.700	38.176	256.457	-	322.333
Aplicación de las provisiones	(25.727)	(38.085)	(250.426)	-	(314.238)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otras movimientos	-	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	5.244	1.089	18.967	263	25.563

(c) Indemnización años de servicios
Movimiento de la provisión indemnización años de servicio:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Valor actuarial de las obligaciones al inicio del periodo	1.107	636
Incrementos de la provisión	296	304
Pagos efectuados	-	-
Efecto por cambio en los factores actuariales	(274)	167
TOTAL	1.129	1.107

(d) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	3.772	3.800
Provisión de vacaciones	1.675	1.444
TOTALES	5.447	5.244

Nota 25 Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Acreedores por Intermediación	31.633	94.071
Cuentas por pagar	26.651	16.819
Recaudación por distribuir	7.511	12.748
Provisión de gastos	1.254	4.691
Impuestos por pagar	2.373	2.659
Créditos comerciales por pagar	734	1.758
Operaciones pendientes acreedoras	51	812
Acreedores varios	136	113
Créditos inmobiliarios por pagar	1.958	-
Remuneraciones por pagar	1	-
Otros	1	-
TOTALES	72.303	133.671

Nota 26 Contingencias y compromisos

(A) COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES CONTABILIZADAS EN CUENTAS DE ORDEN FUERA DE BALANCE

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

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Custodia de valores:		
Valores custodiados en poder del Banco	3.940.381	3.049.700
Valores custodiados en poder del CCB	978.348	1.087.445
Compromisos:		
Créditos aprobados y no desembolsados	60.897	32.792
Otros compromisos de crédito	-	-
TOTALES	4.979.626	4.169.937

(B) 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 el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

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:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Boletas de garantía	49.168	63.483
Provisiones constituidas	(954)	(935)
TOTALES	48.214	62.548

(C) GARANTÍAS RECIBIDAS

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Garantías recibidas	3.982.121	4.044.765
TOTALES	3.982.121	4.044.765

La filial Consorcio Corredores de Bolsa S.A., mantiene las siguientes Garantías y Compromisos:

Compromisos directos: Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no hay compromisos ni garantías otorgadas.

Garantías reales: Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de obligaciones de terceros.

Legales: Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no tiene asuntos legales pendientes.

Custodia de valores: Consorcio Corredores de Bolsa S.A. para dar cumplimiento a la circular N°1962 de la Comisión para el Mercado Financiero ha optado por implementar el procedimiento de efectuar anualmente una revisión de los

procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores. Efectuada por auditores externos inscrito en el registro de la CMF

Garantías personales: 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

Garantías por operaciones: Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en los artículos 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores). la Sociedad ha contratado una póliza de seguros para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones como corredor de bolsa en beneficio de los acreedores presentes o futuros de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., representados por la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile. Dicha garantía asciende a 20.000 unidades de fomento. la póliza fue contratada en la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 22 de abril de 2021.

Además se contrató una póliza para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones por la administración de recursos de terceros, en beneficio de los suscriptores de los planes de ahorro y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resultaren, de acuerdo a lo previsto y en conformidad a las normas establecidas en el artículo 31 de la ley antes mencionada, dicha póliza asciende a 10.000 unidades de fomento y fue contratada en la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 1 de noviembre de 2020.

Con la finalidad de cumplir instrucciones de la Bolsa de Comercio de Santiago. Bolsa de Valores, todos los corredores de bolsa, inscritos en su registro, deben contratar una póliza de seguros para cubrir las eventuales irregularidades originadas por fallas en la fidelidad funcionaria de sus empleados. En el caso de la Sociedad, dicha póliza asciende a US\$3.000.000, la cual fue contratada con la Unnio Seguros Generales S.A, siendo su vencimiento el 15 de abril de 2021.

Existen instrumentos de renta variable depositados en custodia en las Bolsas de Valores por M\$ 14.981.715.- que corresponde a acciones que la corredora compra con el compromiso de venderlas a plazo. Respecto de las acciones que garantizan las operaciones de simultáneas de acuerdo lo indica la normativa de las Bolsas de Valores, el monto asciende a M\$ 14.695.379.-

Existen garantías depositadas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, para asegurar el cumplimiento de las obligaciones que se asuman o que se deriven del ingreso de orden de compensación al CCLV, Contraparte Central S.A., el monto de la garantía a Septiembre de 2020 compuesto por instrumentos de renta fija valorizados por la Bolsa de Comercio de Santiago a M\$ 5.921.153.- y valorizado en los registros del intermediario a valor razonable M\$ 5.948.839.- y a costo amortizado M\$ 5.736.478.-

(D) CUMPLIMIENTO DE COVENANTS

El Banco Consorcio mantiene vigente un contrato de préstamo con la Corporación Financiera Internacional, en el cual se establecieron una serie de covenants a cumplir por el Banco. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, dichos covenants han sido totalmente cumplidos por Banco Consorcio.

Nota 27 Patrimonio

(A) CAPITAL SOCIAL Y ACCIONES PREFERENTES

El movimiento de las acciones al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	ACCIONES ORDINARIAS	
	31.12.2020 NÚMERO	31.12.2019 NÚMERO
Emitidas al 1 de enero	216.229	191.232
Capitalización utilidades	-	-
Emisión de acciones pagadas	17.887	24.997
Opciones de acciones ejercidas	-	-
TOTAL	234.116	216.229

(B) CAPITAL SOCIAL Y ACCIONES PREFERENTES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la distribución de accionistas es la siguiente:

	31.12.2020 ACCIONES		31.12.2019 ACCIONES	
	Nº DE ACCIONES	% DE PARTICIPACIÓN	Nº DE ACCIONES	% DE PARTICIPACIÓN
Consorcio Financiero S.A.	163.667	69,91	154.654	71,52
Consorcio Inversiones Dos Ltda.	70.449	30,09	61.575	28,48
TOTALES	234.116	100,00	216.229	100,00

(C) DIVIDENDOS

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los siguientes dividendos fueron pagados por el grupo:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Distribución de dividendos	18.967	21.559
TOTALES	18.967	21.559

(D) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Utilidad diluida y utilidad básica	-	-
Beneficio básico por acción	-	-
Resultado neto del ejercicio	50.554	50.765
Número medio ponderado de acciones en circulación	234.116	216.229
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	234.116	216.229
Beneficio básico por acción	0,216	0,235
Beneficio diluido por acción	-	-
Resultado neto del ejercicio	50.554	50.765
Número medio ponderado de acciones en circulación	234.116	216.229
Efecto diluido de:		
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-
Derechos de opciones	-	-
Número ajustado de acciones	234.116	216.229
Beneficio diluido por acción	0,216	0,235

Los saldos comparativos al 31.12.2019 fueron reexpresados según se detalla en la Nota 2 jj), no habiendo impactos en el total del patrimonio de la sociedad, tal como se indica a continuación:

ÍTEM	SALDOS AL 31.12.2019 MM\$	RECLASIFICACIÓN MM\$	SALDOS REFORMULADOS AL 31.12.2019 MM\$
Cuentas de valoración	(2.019)	17.097	15.078
Estado de Situación			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	62.537	(4.637)	57.900
Utilidad del ejercicio	63.225	(12.460)	50.765
TOTAL	123.743	-	123.743

(E) NATURALEZA Y DESTINO DE LAS RESERVAS

Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

Reservas:

En este ítem se muestra la variación de la valorización de la inversión disponible para la venta que el Banco mantiene en Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

(F) INTERESES NO CONTROLADOR

El detalle por Sociedad consolidada del saldo del interés minoritario incluido en el cuadro del patrimonio se presenta a de acuerdo a lo siguiente:

SOCIEDAD	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
	-	-
TOTALES	-	-

Nota 28 Ingresos y gastos por intereses y reajustes

(a) Al cierre de los estados financieros consolidados, por el periodo terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de ingresos por intereses y reajustes es la siguiente:

	31.12.2020			31.12.2019		
	INTERESES MM\$	REAJUSTES MM\$	TOTAL MM\$	INTERESES MM\$	REAJUSTES MM\$	TOTAL MM\$
Cartera normal:						
Colocaciones comerciales	64.589	27.176	91.765	101.855	28.443	130.298
Colocaciones para vivienda	15.063	15.143	30.206	8.737	7.927	16.664
Colocaciones para consumo	15.421	-	15.421	16.387	-	16.387
Instrumentos de inversión	59.314	7.049	66.363	62.353	5.932	68.285
Contratos de retrocompra	252	-	252	599	-	599
Créditos otorgados a bancos	793	-	793	985	-	985
Otros ingresos por intereses y reajustes	15	-	15	430	1	431
Resultados de coberturas contables	(3.879)	-	(3.879)	(56)	-	(56)
SUBTOTALES	151.568	49.368	200.936	191.290	42.303	233.593
Cartera deteriorada:						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales	45.084	6.375	51.459	11.313	1.165	12.478
Colocaciones para consumo	824	-	824	468	-	468
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
SUBTOTALES	45.908	6.375	52.283	11.781	1.165	12.946
TOTALES	197.476	55.743	253.219	203.071	43.468	246.539

(b) Al cierre del 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada es el siguiente:

FUERA DE BALANCE	31.12.2020			31.12.2019		
	INTERESES MM\$	REAJUSTES MM\$	TOTAL MM\$	INTERESES MM\$	REAJUSTES MM\$	TOTAL MM\$
Colocaciones comerciales	345	76	421	127	65	192
Colocaciones para vivienda	7	-	7	5	3	8
Colocaciones para consumo	122	-	122	70	-	70
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
TOTALES	474	76	550	202	68	270

(c) Al cierre de cada ejercicio el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	31.12.2020			31.12.2019		
	INTERESES MM\$	REAJUSTES MM\$	TOTAL MM\$	INTERESES MM\$	REAJUSTES MM\$	TOTAL MM\$
Depósitos a la vista	527	-	527	527	-	527
Contratos de retrocompra	7.232	-	7.232	10.844	-	10.844
Depósitos y captaciones a plazo	45.874	4.927	50.801	67.682	11.225	78.907
Obligaciones con bancos	9.387	-	9.387	12.541	-	12.541
Instrumentos de Deudas Emitidos	26.424	30.480	56.904	24.627	23.945	48.572
Otras obligaciones financieras	-	1.843	1.843	-	1.221	1.221
Obligaciones por contratos de arrendamiento	74	-	74	83	-	83
Otros	-	31	31	-	24	24
TOTALES GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	89.518	37.281	126.799	116.304	36.415	152.719

Nota 29 Ingresos y gastos por comisiones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco y sus filiales presentan los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

(A) INGRESOS POR COMISIONES	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Comisiones intermediación CCB	3.204	2.149
Comisiones comerciales Banca Empresas	3.050	3.961
Comisiones por servicios de valores	1.825	1.956
Comisiones por boletas de garantías	1.135	944
Comisiones créditos gastos legales	856	752
Comisiones por recaudación PAC y prima de seguros	445	521
Otras cuentas a la vista	353	355
Comisiones por servicios de pago	311	72
Comisiones por uso de canales	287	644
Cuentas corrientes a personas	282	87
Comisiones transacciones adicionales cajeros automáticos	251	297
Comisiones administración de cartera	186	227
Comisiones por prepagos y alzamientos	154	298
Comisiones por operaciones de factoring	111	183
Comisiones por servicios de tarjetas	90	60
Otras	44	70
Tarjetas de cajeros automáticos	31	-
Servicios de canje	2	2
Comisiones por operaciones de leasing	-	31
TOTALES DE INGRESOS POR COMISIONES	12.617	12.609

(B) GASTOS POR COMISIONES	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Comisiones pagadas por atención y referimiento de clientes	(1.709)	(2.075)
Comisiones pagadas por intermediación	(843)	(945)
Comisiones pagadas por recaudación de créditos	(645)	(465)
Comisiones por operaciones de tarjetas de crédito	(298)	(201)
TOTALES DE GASTOS POR COMISIONES	(3.495)	(3.686)

Nota 30 Resultado neto de operaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Utilidad por operaciones financieras		
Utilidad forward	193.018	114.594
Utilidad papeles Banco Central	11.839	11.024
Utilidad swaps	22.783	32.338
Utilidad bonos	19.048	22.410
Utilidad venta cartera hipotecaria	-	99
Utilidad papeles Tesorería	21.838	18.931
Utilidad fondos mutuos	174	585
Utilidad dap intermediados	986	233
Otros	-	10
SUBTOTAL UTILIDAD DE OPERACIONES FINANCIERAS	269.686	200.224
Pérdida por operaciones financieras		
Pérdida forward	(172.597)	(134.855)
Pérdida swaps	(21.835)	(25.018)
Pérdida papeles Banco Central	(15.632)	(18.469)
Pérdida papeles Tesorería	(2.689)	(1.807)
Pérdida bonos	137	(212)
Pérdida dap intermediados	(10)	(74)
Otros	(1)	(1)
SUBTOTAL PÉRDIDA DE OPERACIONES FINANCIERAS	(212.627)	(180.436)
TOTAL UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS	57.059	19.788

Nota 31 resultado (perdida) de cambio neto

El detalle de los resultados de cambio al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Diferencia de cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	144.204	220.937
Pérdida por diferencia de cambio	(149.426)	(191.074)
TOTAL NETO (PÉRDIDA)	(5.222)	29.863

Nota 32 Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento registrado por el periodo terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 en los resultados, por concepto de provisiones se resume como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES						TOTAL MM\$
	ADEUDADO POR BANCOS MM\$	FOGAPE COVID-19 MM\$	COLOCACIONES COMERCIALES MM\$	COLOCACIONES PARA VIVIENDA MM\$	COLOCACIONES DE CONSUMO MM\$	CRÉDITOS CONTINGENTES MM\$	
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	-	(561)	(62.812)	-	-	(1.343)	(64.716)
Provisiones grupales	-	-	(2.082)	(3.733)	(7.504)	(412)	(13.731)
RESULTADO POR CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES	-	(561)	(64.894)	(3.733)	(7.504)	(1.755)	(78.447)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	-	-	38.263	-	-	1.260	39.523
Provisiones grupales	-	-	2.379	3.270	3.276	130	9.055
RESULTADO POR LIBERACIÓN DE PROVISIONES	-	-	40.642	3.270	3.276	1.390	48.578
Recuperación de activos castigados	-	-	4	-	602	-	606
Provisiones adicionales	-	-	(4.000)	-	-	-	(4.000)
RESULTADO NETO PROVISIÓN POR RIESGO DE CRÉDITO	-	(561)	(28.248)	(463)	(3.626)	(365)	(33.263)

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES						TOTAL MM\$
	ADEUDADO POR BANCOS MM\$	FOGAPE COVID-19 MM\$	COLOCACIONES COMERCIALES MM\$	COLOCACIONES PARA VIVIENDA MM\$	COLOCACIONES DE CONSUMO MM\$	CRÉDITOS CONTINGENTES MM\$	
Constitución de provisiones							
Provisiones individuales	(25)	-	(55.792)	-	-	(1.320)	(57.137)
Provisiones grupales	-	-	(1.245)	(1.291)	(7.596)	(151)	(10.283)
RESULTADO POR CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES	(25)	-	(57.037)	(1.291)	(7.596)	(1.471)	(67.420)
Liberación de provisiones							
Provisiones individuales	25	-	33.459	-	-	1.294	34.778
Provisiones grupales	-	-	579	933	3.326	84	4.922
RESULTADO POR LIBERACIÓN DE PROVISIONES	25	-	34.038	933	3.326	1.378	39.700
Recuperación de activos castigados	-	-	90	7	513	-	610
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO PROVISIÓN POR RIESGO DE CRÉDITO	-	-	(22.909)	(351)	(3.757)	(93)	(27.110)

Nota 33 Remuneraciones y gastos de personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal entre el 1 de enero y 31 de diciembre 2020 y 2019, es la siguiente:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Remuneraciones	(20.051)	(20.588)
Bonos	(1.823)	(1.843)
Colación personal	(1.055)	(1.029)
Otros gastos del personal	(943)	(971)
Leyes sociales	(754)	(707)
Indemnizaciones legales pagadas	(742)	(701)
Vacaciones del personal	(409)	(355)
Honorarios	(321)	(205)
Gasto actuarial IAS	(272)	(277)
Movilización legal	(261)	(294)
Horas extraordinarias	(161)	(118)
Gastos de capacitación	(84)	(104)
Uniforme del personal	(14)	(6)
Seguros de vida y salud	(9)	(9)
Evento de fin de año	-	(142)
TOTALES	(26.899)	(27.349)

Nota 34 Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Gastos de informática y comunicaciones	(4.013)	(4.740)
Honorarios por asesorías	(1.740)	(1.827)
Aportes Superintendencia de Bancos	(1.723)	(1.402)
Otros gastos generales de administración	(1.461)	(6.459)
Aportes a otras entidades	(1.394)	(121)
Patentes comerciales	(758)	(727)
Servicios subcontratados RRHH	(623)	-
Servicios de vigilancia y transportes de valores	(493)	(430)
Gastos Bancos corresponsales	(473)	(587)
Gastos ATM	(425)	(510)
Materiales de oficina	(328)	(400)
Mantenimiento oficinas	(285)	(255)
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(266)	(165)
Gastos del directorio	(250)	(242)
Publicidad y propaganda	(246)	(672)
Gastos de representación y desplazamiento de personas	(228)	(325)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(224)	(243)
Gastos judiciales y notariales	(164)	(220)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(132)	(172)
Contribuciones bienes raíces	(93)	(72)
Arriendo de oficinas	(51)	(67)
Primas de seguros	(26)	(17)
Multas aplicadas por otros organismos	(23)	(54)
TOTALES	(15.419)	(19.707)

Nota 35 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro

(A) DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo es el siguiente

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(1.680)	(1.169)
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	(835)	(910)
Amortizaciones de intangibles	(790)	(635)
Amortizaciones de intangibles otros	(98)	(7)
TOTALES	(3.403)	(2.721)

(B) DETERIORO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo es el siguiente

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Deterioro		
Traspaso ajustes de inversiones disponibles para la venta	(50.111)	(17.068)
TOTALES	(50.111)	(17.068)

Los saldos comparativos al 31.12.2019 fueron reexpresados según se detalla en la Nota 2 jj).

Nota 36 Otros ingresos y gastos operacionales

(A) OTROS INGRESOS OPERACIONALES

Al cierre del 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco y sus filiales, presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Otros ingresos		
Pagos de seguros	600	-
Cobro Gastos Operacionales y Legales	256	368
Ingresos gastos de cobranza	217	239
Otros ingresos	198	210
Dividendos por acciones cartera PR	176	305
Reajuste PPM	100	250
Ingresos por venta corta	42	84
Reajustes IVA Creditio Fiscal	32	4
Diferencia de cambio	26	33
Interés por depósitos en garantías	8	102
Utilidad por venta de activo fijo	-	89
TOTALES	1.655	1.684

(B) OTROS GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Otros gastos		
Gastos operacionales comerciales	(473)	(389)
Pagos de seguros	(122)	(284)
Otros gastos	(338)	(231)
Gastos operacionales hipotecarios	(82)	(69)
Reajuste pago impuesto a la Renta	(59)	(31)
Pérdida por venta de activo fijo leasing	(89)	(12)
TOTALES	(1.163)	(1.016)

Nota 37 Operaciones con partes relacionadas

A) 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, correspondientes a entidades relacionadas:

	EMPRESAS PRODUCTIVAS		SOCIEDADES DE INVERSIÓN		PERSONAS NATURALES		TOTAL	
	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Créditos y Cuentas por Cobrar								
Colocaciones comerciales USD	290	771	-	-	-	-	290	771
Colocaciones comerciales CLP	14.819	6.136	116.520	122.073	3.926	4.706	135.265	132.915
Colocaciones consumo CLP	-	13	-	-	36	55	36	68
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	2.784	1.121	2.784	1.121
Colocaciones Brutas	15.109	6.920	116.520	122.073	6.746	5.882	138.375	134.875
Provisiones sobre colocaciones	(163)	(259)	(85)	(64)	(25)	(6)	(273)	(329)
COLOCACIONES NETAS	14.946	6.661	116.435	122.009	6.721	5.876	138.102	134.546
Créditos contingentes								
Créditos contingentes USD	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos contingentes CLP	216	21	40	40	254	261	510	322
Boletas de garantía	1.360	673	372	948	35	-	1.767	1.621
TOTAL CRÉDITOS CONTINGENTES	1.576	694	412	988	289	261	2.277	1.943
PROVISIONES SOBRE CRÉDITOS CONTINGENTES	(11)	(23)			-		(12)	(25)
COLOCACIONES NETAS	1.565	671	411	987	289	260	2.265	1.918
Instrumentos Adquiridos para:								
Disponible para la venta	2.533	13.053	-	-	-	-	2.533	13.053
TOTAL INSTRUMENTOS ADQUIRIDOS	2.533	13.053	-	-	-	-	2.533	13.053

B) OTROS ACTIVOS Y PASIVOS CON PARTES RELACIONADAS.

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Activos		
Contratos de Derivados Financieros	318	524
Otros Activos		
Cuenta por cobrar comisión de administración de cartera hipotecaria	13	-
Cuenta por cobrar comisión recaudación y uso Canales de Seguro.	65	-
Cuenta por cobrar por comisión uso de canales y recaudación por venta de seg.	4	17
Cuenta por cobrar por comisión de administración de cartera hipotecaria	3	3
TOTAL	403	544
Pasivos		
Derivados de Seguros de Cambio USD	600	-
Depósitos a la Vista	9.262	3.375
Depósitos y otras Captaciones a Plazo	53.975	120.764
Otros Pasivos.		
Cuenta por Pagar por Prepagos Cartera Administrada	38	10.494
Cuenta por Pagar Primas de Seguros Recaudadas	-	52
Cuentas por Pagar	5	5
Cuenta por Pagar por Comisiones	185	196
TOTAL	64.065	134.886

C) RESULTADOS DE OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

	31.12.2020		31.12.2019	
	INGRESOS MM\$	GASTOS MM\$	INGRESOS MM\$	GASTOS MM\$
Ingresos por intereses y reajustes				
Colocaciones comerciales USD	-	-	37	-
Colocaciones comerciales CLP	2.394	-	1.827	-
Boletas de garantía	41	-	24	-
Colocaciones para vivienda	105	-	59	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	1.879	-	983
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	913	1.285	1.369	1.554
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Diferencia de precio en venta de mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Resultado por operaciones financieras	1.690	3.792	6.681	1.326
Otros ingresos y gastos	-	915	-	674
TOTAL	5.143	7.871	9.997	4.537

D) RESULTADOS DE OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.

	31.12.2020		31.12.2019	
	INGRESOS MM\$	GASTOS MM\$	INGRESOS MM\$	GASTOS MM\$
Ingresos y Gastos por Comisiones y Servicios				
Intermediación de operaciones a término	112	-	76	-
Intermediación de operaciones a Plazo	3	-	3	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	13	-	2
Colocación Agente de Venta Seguros	119	-	150	-
Colocación Fondos Mutuos	-	781	-	883
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	304	-	-	28
Arriendo	-	-	-	2
Otros Ingresos y Gastos	-	-	112	-
TOTAL	538	794	341	915

(d.1) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco y sus filiales mantienen contratos con otras partes relacionadas según el siguiente detalle:

- Con fecha 1 de abril de 2010 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del Banco.
- Con fecha 1 de abril de 2010 el Banco y CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A. convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del Banco.
- Con fecha 1 de abril de 2010 se suscribe contrato de prestación de servicio entre el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. en el cual el Banco le encarga a la Compañía de Seguros la prestación de servicios por atención de clientes del Banco la prospección de mercado y/o referimiento de clientes que manifiesten algún grado de interés en los productos ofrecidos por el Banco. El precio por los servicios prestados se incorpora como anexo al contrato.
- Con fecha 1 de abril de 2010 Banco Consorcio suscribe contrato de Recaudación de cuentas con Asesorías Varias S.A.
- Con fecha 3 de mayo de 2010 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.
- Con fecha 3 de mayo de 2010 el Banco y CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A. convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.
- Con fecha 17 de junio de 2010 el Banco suscribe un contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. el cual arrienda parte de las oficinas del piso 7 y estacionamientos ubicados en Av. El Bosque N°130 y 180. La duración del contrato es de 5 años que puede ser renovable.
- Con fecha 1 de octubre de 2012 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A.
- Con fecha 1 de noviembre de 2012 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.
- Con fecha 2 de enero de 2013 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.
- Con fecha 12 de agosto de 2013 el Banco suscribe contratos de arrendamientos con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de seguros S.A. por los siguientes inmuebles: Avenida Balmaceda N°2532 Antofagasta Avenida San Martín N°418 piso 3 Concepción, Avenida Providencia N°2653 piso 19 Comuna de Providencia y Avenida Libertad N°601 Viña del Mar. La duración de los contratos son de 1 año renovables automáticamente.
- Con fecha 12 de agosto de 2013, el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en Avenida Apoquindo N°4760 Comuna de Las Condes. La duración de los contratos es de 10 años renovables cada 2 años por períodos sucesivos.
- Con fecha 29 de agosto de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco de Cuentas con CN Life Compañía de Seguros de Vida.

- Con fecha 29 de agosto y 5 de septiembre de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco con Consorcio Nacional de Seguros de Vida S.A.
- Con fecha 5 de septiembre de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco con Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.
- Con fecha 22 de julio de 2014 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. acuerdan modificar contrato de arriendo suscrito con fecha 17 de junio de 2010.
- Con fecha 1 de diciembre de 2016, el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., por la oficina 401 del cuarto piso del edificio Consorcio, ubicado en calle Balmaceda N°2.556, Antofagasta. La duración del contrato es de 5 años renovables cada 5 años por períodos sucesivos.
- Con fecha 13 de febrero de 2017 el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en el piso 5 de avenida el Bosque N° 130 de la Comuna de las Condes, por un período de 8 años el cual se renovará automática y sucesivamente por períodos de dos años en las mismas condiciones.
- Con fecha 29 de enero de 2018 el Banco suscribe contrato de subarrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en Av. Pajaritos N° 1.675 de la Comuna de Maipú, por un período de 6 años el cual se renovará automática y sucesivamente por períodos de un año en las mismas condiciones.
- Con fecha 2 de mayo de 2018 el Banco suscribe contrato de subarrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en calle Concha y Toro N° 476 de la Comuna de Puente Alto, con vigencia hasta el 10 de Noviembre del 2021 el cual se renovará automática y sucesivamente por períodos de un año en las mismas condiciones.
- Con fecha 1 de diciembre de 2018 el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en el piso 9 de avenida el Bosque N° 130 de la Comuna de las Condes, por un período de 5 años el cual

se renovará automática y sucesivamente por períodos de cinco años en las mismas condiciones.

- Con fecha 28 de noviembre de 2018 el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en el piso 1 de avenida el Bosque N° 180 de la Comuna de las Condes, por un período de 5 años el cual se renovará automática y sucesivamente por períodos de cinco años en las mismas condiciones.

(d.2) Pagos al directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son las siguientes:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Directorio	250	242
Personal Clave	5.763	5.194
TOTAL	6.013	5.436

(d.3) Entidades del grupo

El Banco no presenta relación en inversiones con entidades del grupo.

(d.4) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2020 la conformación del personal clave del Banco se encuentra distribuida de la siguiente forma.

CARGO	N° DE EJECUTIVOS	
	BANCO	CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.
Directores	9	5
Gerentes	19	1
Contralor	1	-
Subgerentes	29	4

(d.5) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco y sus filiales no mantienen transacciones con personal clave.

Nota 38 Activos y pasivos a valor razonable

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

	31.12.2020		31.12.2019	
	VALOR LIBRO MM\$	VALOR RAZONABLE ESTIMADO MM\$	VALOR LIBRO MM\$	VALOR RAZONABLE ESTIMADO MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	302.231	302.231	208.686	208.686
Operaciones con liquidación en curso	29.864	29.864	40.129	40.129
Instrumentos para negociación	57.452	57.452	132.649	132.649
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	18.678	18.678	18.917	18.917
Adeudado por bancos	109.393	109.393	91.376	91.376
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.701.363	3.862.849	3.410.689	3.560.742
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.578.829	1.578.829	1.661.430	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	301.779	301.779	174.325	174.325
Operaciones con liquidación en curso	26.463	26.463	21.911	21.911
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	409.389	409.389	470.018	470.018
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.385.045	2.434.359	2.921.607	2.964.132
Contratos de derivados financieros	80.242	80.242	80.631	80.631
Obligaciones con bancos	610.377	84	295.807	297.089
Instrumentos de Deuda Emitidos	1.387.999	1.591.038	1.109.052	1.235.823
Obligaciones por contratos de arrendamiento	2.686	2.686	3.766	3.766
Otras Obligaciones Financieras	108	108	85	85

JERARQUIZACIÓN DE INSTRUMENTOS

A VALOR RAZONABLE:

Se entiende por “valor razonable” (Fair Value) el precio que alcanzaría un instrumento financiero, en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí. El valor justo no incluye los costos asociados en que se incurriría para vender o transferir los instrumentos que se transen. Para determinar el valor razonable, Banco Consorcio, siempre privilegiara las transacciones de mercado, en comparación a cualquier estimación o modelo para el cálculo de valorización, por lo tanto, las etapas para la obtención de precios de mercados relevantes para el cálculo son:

Nivel 1: El precio de cotización en un mercado activo y relevante para la institución. Estas cotizaciones pueden provenir directamente de información que maneja el Banco en los mercados que participa, o provenientes de fuentes fidedignas y confiables que participan activamente en los mercados financieros.

Nivel 2: Se utilizan datos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. No existen cotizaciones de mercado para el instrumento específico, o los precios observables son esporádicos y por lo tanto el mercado no se considera profundo para ese instrumento. Para este nivel la valuación

se realiza en base a la inferencia a partir de factores observables, precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.

Nivel 3: Los parámetros de mercado utilizados en la valorización no son observables a través de cotizaciones o no se pueden inferir directamente a partir de información de mercados activos. Se utiliza una técnica de valorización que haga el máximo uso de la información disponible en el mercado y que incluya operaciones recientes realizadas en condiciones de libre competencia; referencias al valor razonable de otro instrumento que sea significativamente similar; análisis de flujos de caja descontados y modelos de valorización de opciones.

El valor razonable de los activos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación. En el caso de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento, ese valor razonable se basa en los precios de mercado.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	NIVEL I MM\$	NIVEL II MM\$	NIVEL III MM\$	TOTAL MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	18.373	39.079	-	57.452
Contratos de derivados financieros	-	109.393	-	109.393
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	554.892	1.006.902	17.035	1.578.829
TOTALES	573.265	1.155.374	17.035	1.745.674
Pasivos				
Contratos de derivados financieros	-	80.242	-	80.242
TOTALES	-	80.242	-	80.242

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	NIVEL I MM\$	NIVEL II MM\$	NIVEL III MM\$	TOTAL MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	44.371	88.278	-	132.649
Contratos de derivados financieros	-	91.376	-	91.376
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	817.408	831.647	12.375	1.661.430
TOTALES	861.779	1.011.301	12.375	1.885.455
Pasivos				
Contratos de derivados financieros	-	80.631	-	80.631
TOTALES	-	80.631	-	80.631

Nota 39 Administración de riesgos

INTRODUCCIÓN

La presente nota provee una descripción de los principales riesgos; el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de mercado y riesgo operacional a los que está expuesto Banco Consortio y sus Filiales en razón de sus estrategias de negocios. Del mismo modo se entrega una breve revisión de las herramientas modelos y procedimientos utilizados por la institución para medir, monitorear y controlar tales riesgos.

Los principales tipos de riesgos que debe administrar Banco Consortio y sus Filiales se pueden resumir esencialmente en riesgo de crédito, de liquidez, de mercado y operacional. Dada la importancia de la gestión de riesgos para el éxito de los negocios de la institución es que Banco Consortio y sus Filiales ha desarrollado una infraestructura para la adecuada gestión de los riesgos consistente en una estructura organizacional, además de políticas, procedimientos, modelos límites y controles.

POLÍTICA

Banco Consortio y sus Filiales busca cumplir las mejores prácticas para la administración de los riesgos que enfrenta en la realización de sus actividades de negocios. Por lo anterior ha desarrollado políticas y modelos para la cuantificación y control de los riesgos de crédito, de liquidez, de mercado y operacional los que son elementos centrales para la gestión global de los riesgos y del capital.

La gestión de los riesgos es responsabilidad del Directorio y de la Administración de Banco Consortio y sus Filiales y es un elemento clave de sus operaciones diarias, buscando asegurar soluciones financieramente sostenibles en el corto y largo plazo mediante la gestión de los riesgos. La institución se enfoca en una equilibrada administración de riesgos y una sólida estructura de capital.

Banco Consortio y sus filiales distinguen entre los principales tipos de riesgos los siguientes:

- **Riesgo de Crédito.** Refleja el riesgo de pérdidas por el no cumplimiento de los compromisos de crédito de las contrapartes.
- **Riesgo de Mercado.** Refleja los riesgos de pérdidas de valor de mercado como resultado de movimientos adversos en los mercados financieros (tasas de interés y tipos de cambio).
- **Riesgo de Liquidez.** Indica los riesgos de pérdidas debido a liquidez insuficiente para cumplir con los compromisos de pago actuales.
- **Riesgo Operacional.** Indica el riesgo de pérdidas resultantes de procesos internos inadecuados o fallas en ellos de las personas y sistemas o producto de eventos internos.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

El Directorio es la máxima autoridad de Banco Consortio y sus Filiales. Con relación a límites monitoreo y gestión de riesgos

el Directorio delega la responsabilidad a la administración del Banco y sus Filiales y a una serie de comités especializados. El Directorio es responsable por la definición de límites para los riesgos de su monitoreo, así como también de aprobar directrices generales. Esta instancia es también responsable del enfoque global de la gestión del capital y de los riesgos además de conocer los requerimientos de capital reglamentarios y los modelos internos. Las exposiciones y actividades de riesgo se deben reportar al Directorio de forma periódica.

El Directorio delega la responsabilidad diaria a la administración del Banco la que es responsable de operacionalizar las instrucciones generales. La responsabilidad por el monitoreo y gestión de los riesgos se asigna a una serie de comités presididos por un miembro del Directorio, sin perjuicio de que el Directorio deba tomar conocimiento periódico de estas materias

Los principales comités de Banco Consortio y sus Filiales son el Comité de Activos y Pasivos y Riesgo Financiero (CAPA); Comité de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito, el Comité de Riesgo Operacional, el comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento terrorista.

El Comité de Activos y Pasivos es responsable por la administración global de balance y de la liquidez del Banco. A su vez está encargado de la evaluación de los principales riesgos de mercado, las necesidades de capital y la implementación de la política de capital. Además, el CAPA aprueba los modelos de medición de riesgos de liquidez y de mercado y los límites asociados.

El Comité de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito es responsable del control y monitoreo de la gestión de Riesgo de Crédito y la suficiencia de provisiones de cada una de las carteras de crédito. Monitorea la evolución de los principales indicadores de riesgos y controla el cumplimiento de las políticas y límites definidos.

Banco Consortio y sus Filiales cuenta con una Gerencia de Riesgo que se encarga de la identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos de crédito de liquidez, de mercado y operacional de acuerdo con las definiciones establecidas por el Directorio y los Comités específicos. La Gerencia de Riesgo reporta periódicamente la situación a cada uno de los comités descritos precedentemente y al directorio.

PRINCIPALES RIESGOS QUE AFECTAN AL BANCO Y SUS FILIALES

Riesgo de crédito: El riesgo de pérdidas patrimoniales derivadas del incumplimiento de una obligación con el Banco y sus Filiales por parte de un deudor y se origina principalmente en cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos de inversión y en los derivados financieros.

Este riesgo es administrado de manera consolidada, adecuando su tratamiento crediticio, estructura, políticas y procedimientos según la complejidad de los negocios y segmento de clientes, definiendo límites de riesgo específicos

a los que se está dispuesto a aceptar para cada uno de ellos. Para ello se establecen límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias, etc.

Para el caso de los Créditos Banca de Personas, las decisiones crediticias se basan en información proporcionada por los clientes y en información recopiladas por otras fuentes externas de información, contando además con herramientas estadísticas de estimación de riesgos potenciales de cada contraparte, tales como modelos credit scoring y modelos de pérdida esperada.

La evolución de la calidad de la venta, cumplimiento de políticas, evolución de los niveles de morosidad, provisiones y castigos, son controlados periódicamente por la Gerencia de Riesgos la cual mantiene informada a la alta administración.

Por otro lado, las exposiciones por cada contraparte de la Banca Empresa se determinan entre otros factores a partir del análisis de la información financiera, condiciones del mercado en los que participa, entorno económico, conocimiento y experiencia que se disponga del cliente, garantías, entre otros. Las decisiones individuales de créditos se toman de manera colegiada en comités de admisión en los cuales participa la administración del Banco y/o directores.

La evaluación inicial de cada contraparte es acompañada de un proceso de seguimiento de la evolución de la calidad crediticia, la cual busca, contar con información permanente y actualizada de cada deudor y generar alertas tempranas de posibles cambios en la capacidad de pago de las contrapartes, donde además se monitorean los límites definidos por cada segmento de negocio. Este seguimiento es una tarea permanente en la cual participa la Gerencia de Riesgos y la Gerencia Banca Empresa.

A los efectos de mantener una correcta evaluación de estos riesgos, Banco Consorcio cuenta con un proceso permanente de evaluación de las clasificaciones de riesgo, de acuerdo capítulo B1 del compendio de normas contables de la CMF. De esta forma todo cliente cuenta con una clasificación de riesgo actualizada para reflejar adecuadamente los niveles de provisiones de la cartera.

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

El Banco y sus Filiales mantienen estrictos controles de las posiciones en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. El riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco y sus Filiales (posición activa) además de un riesgo potencial el que se estima como un porcentaje del notional del contrato y que depende del plazo residual del mismo. 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. Para mitigar los riesgos se suele operar con garantías en el caso de las contrapartes del sector no financiero.

El valor razonable de los contratos derivados OTC se ajusta por el riesgo de crédito (CVA) mediante un modelo interno que considera la exposición crediticia esperada como una función del plazo y la volatilidad del subyacente y las probabilidades de incumplimiento por clasificación de riesgo de crédito y plazo. Las exposiciones crediticias estimadas y el ajuste por riesgo de crédito de los instrumentos derivado OTC al cierre de diciembre de 2020 y 2019 fueron las siguientes:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	VALOR RAZONABLE MM\$	EXPOSICIÓN MM\$	CVA MM\$
Forwards de Monedas	12.255	52.582	70
Forwards de Tasas de Interés	-	-	-
Swaps de Monedas	2.064	17.035	660
Swaps de Tasas de Interés	4.256	43.743	535
TOTALES	18.575	113.360	1.265

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	VALOR RAZONABLE MM\$	EXPOSICIÓN MM\$	CVA MM\$
Forwards de Monedas	5.095	69.422	(94)
Forwards de Tasas de Interés	-	-	-
Swaps de Monedas	5.392	37.234	(368)
Swaps de Tasas de Interés	1.031	9.294	(303)
TOTALES	11.518	115.950	(765)

En la Nota N° 40 se encuentra un detalle del flujo de instrumentos derivados del activo y el pasivo por banda temporal, según su valor razonable.

COMPROMISOS CONTINGENTES

El Banco y sus Filiales opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito no están reflejados en el Balance: 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 y sus Filiales, éste 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 y sus Filiales 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 solo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito el Banco y sus Filiales está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El Banco y sus Filiales para este tipo de activos miden la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando evaluaciones internas y ratings externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco. La institución aprueba líneas de crédito a emisores o grupos de ellos en función de la evaluación del riesgo crediticio.

(i) Máxima exposición al riesgo de crédito.

A continuación, se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos derivados estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

	NOTA	MÁXIMA EXPOSICIÓN	
		31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	3.701.363	3.410.689
Contratos de derivados financieros	10	107.622	91.376
Instrumentos para negociación	7	57.452	132.649
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	1.578.829	1.661.430
Créditos contingentes		46.596	42.653
TOTALES		5.491.862	5.338.797

En el caso de los instrumentos derivados se utilizó el equivalente de crédito definido en el Cap. 12-1 de la Recopilación Actualizada de Normas. Los instrumentos de inversión disponibles para la venta como también los instrumentos de negociación se presentaron a su valor razonable. Los créditos contingentes consideraron las exposiciones medidas de acuerdo con lo establecido en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento

financiero refiérase a las notas específicas.

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$	31.12.2020 %	31.12.2019 %
Colocaciones comerciales				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	189.511	173.233	5,01	4,99
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.283.670	1.147.046	33,94	33,03
Comercio al por mayor	14.701	23.605	0,39	0,68
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	184.673	230.747	4,88	6,64
Comunicaciones	18.694	8.233	0,49	0,24
Explotación de minas y canteras	11.312	29.107	0,30	0,84
Industria de la madera y muebles	42	1.093	0,00	0,03
Electricidad, gas y agua	206.211	278.691	5,45	8,02
Establecimientos financieros y de seguros	449.907	389.066	11,89	11,20
Fabricación de productos minerales	82.386	81.464	2,18	2,35
Fruticultura	51	51	-	-
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	50.830	56.432	1,34	1,62
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	1.234	742	0,03	0,02
Industria del papel, imprentas y editoriales	5.761	6.086	0,15	0,18
Industria textil y del cuero	41	883	0,00	0,03
Otras industrias manufactureras	123.807	134.646	3,27	3,88
Otras obras y construcciones	157.680	156.394	4,17	4,49
Pesca	12.452	3.064	0,33	0,09
Servicios comunales, sociales y personales	105.026	91.504	2,78	2,63
Transporte y almacenamiento	84.944	132.081	2,25	3,80
SUBTOTALES	2.982.933	2.944.168	78,85	84,77
Colocaciones para la vivienda	709.300	431.074	18,75	12,41
Colocaciones de Consumo	90.876	98.115	2,40	2,82
TOTALES	3.783.109	3.473.357	100,00	100,00

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 Comisión para el Mercado Financiero el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

AL 31.12.2020	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	A4 MM\$	A5 MM\$	A6 MM\$	B1 MM\$	B2 MM\$	B3 MM\$	B4 MM\$	C1 MM\$	C2 MM\$	C3 MM\$	C4 MM\$	C5 MM\$	C6 MM\$	OTRAS MM\$	TOTAL MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	481.433	662.608	949.721	365.515	255.407	39.700	8.480	22.593	85	3.108	38.469	24.553	1.258	1.051	847.382	3.701.363
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES	-	-	481.433	662.608	949.721	365.515	255.407	39.700	8.480	22.593	85	3.108	38.469	24.553	1.258	1.051	847.382	3.701.363

AL 31.12.2019	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	A4 MM\$	A5 MM\$	A6 MM\$	B1 MM\$	B2 MM\$	B3 MM\$	B4 MM\$	C1 MM\$	C2 MM\$	C3 MM\$	C4 MM\$	C5 MM\$	C6 MM\$	OTRAS MM\$	TOTAL MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	435	1.777	715.243	422.473	1.048.307	438.110	115.888	2.952	17.181	30.940	11.548	205	37.214	11.560	-	842	556.014	3.410.689
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES	435	1.777	715.243	422.473	1.048.307	438.110	115.888	2.952	17.181	30.940	11.548	205	37.214	11.560	-	842	556.014	3.410.689

CALIDAD DE LOS CRÉDITOS POR CLASE DE INSTRUMENTOS DE DEUDA

En cuanto a la calidad de los instrumentos de deuda mantenidos en cartera, se describe de acuerdo con las clasificaciones de riesgo asignadas por las agencias clasificadoras nacionales y extranjeras, según corresponda:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	ENTRE AAA Y AA-MM\$	ENTRE A+ Y A-MM\$	ENTRE BBB+ Y BBB-MM\$	ENTRE BB+ Y BB-MM\$	B+ O PEOR MM\$	TOTAL MM\$
Bonos Emitidos en el Exterior	-	-	205.380	199.585	39.272	444.237
Bonos Estatales	659.534	-	-	-	-	659.534
Bonos Corporativos	133.566	104.180	155.116	-	15.840	408.702
Depósitos a Plazo	29.169	17.731	-	-	-	46.900
Bonos Bancarios y Letras Hipotecarias	41.000	30.295	-	-	-	71.295
TOTAL ACTIVOS	863.269	152.206	360.496	199.585	55.112	1.630.668

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	ENTRE AAA Y AA-MM\$	ENTRE A+ Y A-MM\$	ENTRE BBB+ Y BBB-MM\$	ENTRE BB+ Y BB-MM\$	B+ O PEOR MM\$	TOTAL MM\$
Bonos Emitidos en el Exterior	-	2.372	230.625	106.973	43.522	383.492
Bonos Estatales	567.565	-	-	-	-	567.565
Bonos Corporativos	231.424	62.847	108.272	1.254	7.606	411.403
Depósitos a Plazo	242.668	10.957	-	-	-	253.625
Bonos Bancarios y Letras Hipotecarias	149.521	11.676	-	-	-	161.197
TOTAL ACTIVOS	1.191.178	87.852	338.897	108.227	51.128	1.777.282

GESTIÓN EN CALIDAD CREDITICIA Y PROVISIONES

Comité de seguimiento de cartera quincenal

Desde marzo de 2020, comité de cartera, con presencia de 3 directores más representantes de la Alta Administración del Banco, aumentó su frecuencia de mensual a quincenal. El objetivo de esta decisión es revisar, entre otras cosas, la cartera de clientes que han tenido o podrían tener impacto producto de la pandemia.

Reforzamiento interno y externo de cobranza

Cartera individual, se reforzó el rol de los ejecutivos de cuentas en las gestiones de monitoreo y seguimiento de la evolución de sus clientes, realizando levantamientos periódicos sobre los efectos de la pandemia en sus clientes.

Para la cartera Banca de Personas, se incluyó como función prioritaria la cobranza de clientes morosos a los ejecutivos de cuentas y a los ejecutivos de ventas. De esta forma se ha reforzado la gestión de recuperación de créditos que realiza en forma paralela el equipo especialista de cobranza.

Apoyo a clientes

El banco implementó programas de apoyo para los clientes, tanto de Banca personas, como Banca Empresas, que cumplieran los requisitos definidos para productos Covid y Fogape-Covid.

Evaluación de provisiones adicionales trimestralmente

Como medida prudencial y dado que los efectos reales de la pandemia en la cartera de clientes, el directorio evaluó periódicamente la necesidad de constituir provisiones adicionales por riesgo de crédito.

RIESGO DE LIQUIDEZ

Corresponde al riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros y producto de ello incurra en pérdidas patrimoniales.

La capacidad de un Banco y sus Filiales para honrar cada uno de sus compromisos adquiridos actuales y futuros está supeditada entre otras cosas a una adecuada gestión de la liquidez por lo que su correcta medición supervisión definición de políticas claras y objetivas son pilares fundamentales.

Es por esta razón que Banco Consortio y sus Filiales tiene aprobada, definida e implementada una política de administración de liquidez para moneda local y extranjera en concordancia con los cumplimientos y obligaciones generadas en función de sus operaciones y de acuerdo a los requerimientos legales y normativos señalados en Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y los capítulos 1-13 4-14-2 y 12-20 de la recopilación actualizada de normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

La política de administración de liquidez considera la gestión de esta en escenarios normales y en escenarios de contingencia y considera tanto a la matriz como a sus filiales.

Resulta relevante para una institución financiera ejercer una prudente administración de la liquidez de la institución toda vez que la materialización de este riesgo no solo puede

afectar las ganancias y el capital del Banco, sino que también su reputación. Para efectos conceptuales se distinguen tres ámbitos del Riesgo de Liquidez:

RIESGO DE LIQUIDEZ DIARIA

La liquidez diaria dice relación con los requerimientos de caja de corto plazo necesarios para la operación del Banco. Los principales factores determinantes de las necesidades diarias de liquidez son los desfases entre valutas LBTR y cámaras de compensación o cualquier otro descalce.

Para mitigar este riesgo el Banco y sus Filiales define niveles máximos de déficit de caja a nivel diario y acumulado acorde a su capacidad de levantar fondos y define niveles de stock de activos líquidos y/o recursos disponibles adecuados que le permitan asegurar el cumplimiento de sus compromisos inmediatos.

RIESGO DE LIQUIDEZ DE FINANCIAMIENTO O ESTRUCTURAL

Representa la incapacidad del Banco y sus Filiales para cumplir con sus compromisos de pago en la oportunidad en que éstos se presentan sin perjuicio de que puedan ser cumplidos en alguna fecha futura o bien que para atenderlos tenga que recurrir a la obtención de fondos mediante soluciones que impliquen pérdidas patrimoniales. Este riesgo surge por un descalce desmesurado entre los plazos de vencimiento de los activos y pasivos. En el caso de Banco Consortio y sus Filiales el riesgo de liquidez estructural es el más relevante debido a la necesidad de financiar el crecimiento proyectado de las colocaciones y el cumplimiento de los compromisos que la institución mantiene con terceros.

Para mitigar este riesgo el Banco y sus Filiales define límites de descalce máximo e indicadores de liquidez los que son monitoreado diariamente.

RIESGO DE LIQUIDEZ DE TRADING

Está vinculado a la concentración de la cartera de activos no líquidos que dificulten su venta para hacer frente a los compromisos inmediatos. En este sentido es crucial la proporción de la cartera de inversiones que representen los instrumentos de renta fija líquidos, como, por ejemplo, los emitidos por el Banco Central de Chile la Tesorería General de la República y bancos establecidos en Chile los actuales cuentan con un amplio mercado secundario o son susceptibles de ser vendidos con pacto de recompra.

Para mitigar este riesgo el Banco define indicadores de liquidez los cuales monitorean y controlan.

RIESGO DE LIQUIDEZ POR FACTORES DE MERCADO

Se relaciona con la imposibilidad de liquidar una posición sin que exista una corrección a la baja en su precio o bien a la incapacidad de captar fondos debido a la escasa capacidad de absorción del mercado.

Los principales orígenes de estos riesgos pueden estar dados por crisis regionales o crisis mundiales crisis internas por eventos políticos-económicos en el país desastres naturales, etc.

ESTRATEGIAS DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ

(a) Políticas de financiamiento

Las políticas de financiamiento de Banco Consorcio y sus Filiales establecen la manera de gestionar las distintas fuentes de financiamiento considerando la estrategia global de negocios la estructura del balance en monedas y plazos y las condiciones de mercado. Los negocios de Banco Consorcio y sus Filiales se centran por un lado en el financiamiento de personas y empresas a través de créditos de consumo, comerciales e hipotecarios y por otro lado en las inversiones en instrumentos de deuda principalmente disponibles para la venta.

Para conseguir una adecuada gestión de las fuentes de financiamiento, la presente política establece lo siguiente:

- Medición permanente de la posición de liquidez lo que se traduce en indicadores de liquidez y en el establecimiento de zonas de monitoreo para los mismos.
- Diversificación de las fuentes de financiamiento mediante límites de concentración de vencimientos de pasivos por contraparte y límites de concentración por plazos residuales.
- Establecimiento de niveles mínimos de activos líquidos y semilíquidos.

(b) Políticas de diversificación

La política de diversificación de Banco Consorcio y sus Filiales establece las distintas fuentes de financiamiento permitidas y sus concentraciones máximas en cada una de ellas considerando la estrategia global de negocios la estructura del balance en monedas y plazos y las condiciones de mercado.

Conviene señalar que el Banco accede esencialmente a fuentes de financiamiento mayoristas con un alto contenido de inversionistas institucionales por lo tanto es crucial la combinación adecuada entre fuentes de financiamiento estables y volátiles en base a los negocios que lleva a cabo el Banco y sus Filiales.

Para gestionar esta política el Banco cuenta con los siguientes elementos:

- Monitoreo y control de indicadores de concentración de activos líquidos y pasivos volátiles.
- Monitoreo y límites de concentración de las captaciones por contraparte y plazos.
- Control de límites máximos de concentración de pasivos.

(c) Políticas de Inversión

La política de inversión define la combinación óptima de invertir los recursos disponibles las cuales se encuentran definidas en el Manual de Inversiones y por el Comité de Activos y Pasivos (CAPA). Por su parte las políticas de colocaciones están definidas en el Manual de Riesgo de Crédito y monitoreada por el Comité de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito. Respecto a las inversiones en instrumentos financieros es relevante la liquidez de estos es decir la facilidad con la que pueden ser transformados en la caja en el corto plazo sin una pérdida de valor relevante; mientras que el caso de las colocaciones es esencial la capacidad para recuperar los créditos.

En el primer caso se definen como instrumentos líquidos a los papeles emitidos por el Banco Central de Chile la Tesorería General de la República y bancos establecidos en Chile, todos los cuales cuentan con un amplio mercado secundario. En el caso de las colocaciones es esencial la atomización de la cartera; criterios que están reflejados en la cartera de créditos de Banco Consorcio.

MEDICIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ

Banco Consorcio y sus Filiales utilizan distintas herramientas para la medición y monitoreo del riesgo de liquidez, distinguiendo entre situaciones normales de mercado y escenarios de estrés.

En el caso de escenarios normales se utilizan flujos de caja proyectados razones de concentración de vencimientos de pasivos por plazo y contrapartes además de razones de liquidez las que indican principalmente la posición relativa del Banco respecto a activos líquidos y pasivos volátiles.

Para escenarios de estrés se aplican mensualmente pruebas de tensión de liquidez en las que se evalúa la capacidad del Banco para resistir shocks situaciones extremas de iliquidez ya sea por causas internas a la institución o por crisis del sistema financiero.

Además de lo anterior existen indicadores de alerta temprana en función de la evolución de las fuentes de financiamiento internas y de indicadores del sistema financiero los que son variables determinantes para activar planes de contingencia de iliquidez.

RIESGO DE MERCADO

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.

La administración de los Riesgos de Mercado es uno de los pilares de la gestión de toda institución financiera. Por lo anterior, el Banco tiene aprobada, definida e implementada una Política de Riesgo de Mercado, la que contiene los aspectos fundamentales para la identificación, medición, monitoreo, limitación y control de los riesgos de mercado.

El mercado responde ante variables fundamentales de la economía y también ante las expectativas de los agentes. Debido a lo anterior un aspecto esencial respecto de la administración de los riesgos de mercado es la capacidad de la institución de anticipar cómo estas variables afectarán los precios de los instrumentos financieros. Para ello es necesario que quienes administran y controlan los riesgos se involucren en estudiar el mercado conocer las expectativas de este y saber cuáles son todos los aspectos que desde un punto de vista fundamental lo afectan. Asimismo, la utilización de modelos estadísticos que involucren el análisis de las tendencias de las variables y precios de mercado es un apoyo sobre todo para quienes son los encargados de administrar las posiciones.

Sin embargo, adicionalmente al análisis de variables técnicas y fundamentales de los mercados para la administración de los riesgos se debe agregar la definición de un proceso de control adecuado.

El primer paso dentro del proceso control es la identificación de los riesgos a los que el Banco se encuentra expuesto de tal forma de visualizar una estrategia de administración de estos.

Un segundo paso en la definición de la estructura de control consiste en establecer los modelos y mecanismos de medición de los riesgos los cuales deben tener un sólido sustento sobre la base de aspectos teóricos y prácticos.

Posteriormente se deben definir los límites a las exposiciones de tal forma que los riesgos asumidos se enmarquen en las políticas y tolerancia a los riesgos establecidos por la alta administración.

De igual forma es importante que exista una adecuada estructura que permita asegurar el control por oposición de intereses de las exposiciones y su comparación con los límites establecidos.

(a) Riesgos relativos a las actividades de negociación

Los riesgos de mercado que impactan en las actividades de negociación se derivan de las variaciones de precios de mercado que pueden afectar negativamente el valor de las posiciones en instrumentos financieros que mantiene la Gerencia de Finanzas a través de las operaciones de la Mesa de Dinero. Estas transacciones tienen lugar con el fin ya sea de explotar oportunidades de arbitraje por desalineación de precios de mercado tomando posiciones u obtener ingresos a través del devengo con la adquisición de instrumentos de renta fija.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés para las actividades de negociación se reduce esencialmente al potencial impacto negativo de variaciones de tasas en la valorización de instrumentos financieros. La metodología básica para estimar el valor razonable de un instrumento financiero que implica una serie de flujos de caja futuros es a través de su valor presente neto utilizando tasas de interés relevantes para dicho instrumento y el mercado en el que participa la institución. De este modo en el caso de un activo financiero las alzas de tasas de interés de mercado impactan negativamente en su valor mientras que lo contrario ocurre en el caso de un pasivo financiero que se valore a su fair value.

Riesgo de moneda

Representa la eventualidad de pérdidas patrimoniales producto de un cambio adverso en la cotización de una o más monedas extranjeras. Este riesgo surge al mantener posiciones spot netas ya sea largas o cortas en divisas o instrumentos financieros denominados en moneda extranjera los cuales son transados por la Mesa de Dinero. Esta clase de riesgo impacta también en derivados sobre monedas tales como forwards futuros cross-currency swaps opciones etc.

Riesgo de reajustabilidad

Es el riesgo que se manifiesten diferencias entre la tasa de inflación esperada y efectiva de manera que afecten los ingresos operacionales netos del Banco provenientes de reajustes. En el caso de las actividades de negociación este riesgo se presenta

en la probabilidad de movimientos adversos inesperados en las tasas de inflación causen una pérdida de valor en las posiciones mantenidas en activos financieros reajustables en UF, así como también en su impacto en los reajustes percibidos o por pagar en instrumentos de deuda. Asimismo, las variaciones inesperadas en el IPC pueden provocar efectos adversos en el valor de mercado de derivados sobre UF tales como los seguros de inflación y los swaps de tasa UF-Cámara.

(b) Riesgos relativos a las actividades de banca tradicional

En el caso de las actividades tradicionales de la banca en las cuales los activos y pasivos no se valorizan según su valor de mercado sino de acuerdo con su costo amortizado como es el caso de las colocaciones comerciales y las captaciones los riesgos de mercado se presentan fundamentalmente a causa de los descalces tanto en monto como en plazo de los activos y pasivos del balance.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés se produce debido a que a causa de un descalce de plazos entre activos y pasivos éstos últimos se deben renovar a una tasa mayor que las de los activos o lo primeros se recolocan a tasas inferiores afectando el margen financiero de la institución.

Riesgo de moneda

Al igual que en el caso del riesgo de tasa de interés el riesgo de moneda para las operaciones de la banca tradicional se deriva del descalce de activos y pasivos denominados en la misma moneda. En base a lo anterior este riesgo depende de la composición por moneda de activos y pasivos del balance.

Riesgo de reajustabilidad

El riesgo de reajustabilidad tiene características similares al riesgo de monedas. No obstante, lo anterior en este caso existe un impacto directo en los resultados producto de los reajustes ya sea de activos o de los pasivos expresadas en alguna unidad de reajuste.

Medición del riesgo de mercado

El Banco aplica metodologías de Value at Risk y otras medidas complementarias (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos sensibilidad del margen financiero etc.) para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios extremos en la estructura de tasas de interés y las paridades entre monedas. Adicionalmente la institución aplica pruebas retrospectivas para evaluar la efectividad de su modelo interno Value at Risk.

El cálculo del Value at Risk permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. El Directorio define límites sobre el valor en riesgo que puede mantenerse estableciendo un procedimiento para el monitoreo de las mediciones.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones

actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. El modelo incluye las posiciones en inversiones de renta fija, instrumentos derivados y monedas extranjeras utilizando una metodología de simulación histórica. Del modelo se obtienen mediciones del riesgo global de monedas y tasas de interés además de mediciones individuales por posiciones. 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.

El Banco estableció límites y mecanismos de monitoreo de los riesgos de mercado medidos a través del modelo VaR separando aquellas variaciones potenciales que afectaría los resultados directamente y aquellos que impactarían al patrimonio como es el caso de los instrumentos de negociación y posiciones

Auditoría interna

Los procesos del Banco y sus Filiales son auditados periódicamente por Contraloría de Banco Consorcio que a partir de la definición de una metodología que establece ciclos de control busca proveer a la organización de una opinión

independiente acerca de la calidad efectividad y eficiencia de los sistemas de control interno y del cumplimiento de políticas y procedimientos del Banco Consorcio respecto a los riesgos críticos identificados basándose en metodologías que aseguren el monitoreo continuo de los riesgos presentes y potenciales que puedan existir en la organización.

La información resultante de los procesos de revisión es discutida con la Administración del Banco y sus Filiales e informados al Directorio y Comité de Auditoría (COAU) estando este último integrado por dos Directores del Banco la Contralora y como invitados permanentes el Gerente General y Fiscal del Banco.

Detalle de principales exposiciones

Riesgo de monedas

El Banco y sus Filiales está expuesto a las variaciones del tipo de cambio lo que afecta el valor de sus posiciones en las distintas monedas. La institución mide este riesgo en conjunto con el riesgo de tasa de interés a través de un Modelo Value at Risk estableciendo un límite para la pérdida máxima esperada con un 99% en un plazo de un día.

Las posiciones en monedas de activos pasivos y saldos fuera de balance al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	US\$ MM\$	EUROS MM\$	DÓLAR SINGAPUR MM\$	DÓLAR CANADIENSE MM\$	LIBRAS MM\$	FRANCO SUIZO MM\$	YENES MM\$	RAND SUDAFRICANO MM\$	UF MM\$	PESOS MM\$	TOTAL MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	143.826	577	2		5	1	-	-	-	157.820	302.231
Instrumentos para negociación	-	-	-		-	-	-	-	43.466	13.986	57.452
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-		-	-	-	-	-	18.678	18.678
Operaciones con liquidación en curso	17.589	130	-		5	-	222	-	-	11.918	29.864
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	396.987	-	-		-	-	-	-	2.043.688	1.260.688	3.701.363
Instrumentos disponibles para la venta	522.571	-	-		-	-	-	-	202.794	853.464	1.578.829
Otros activos	7.079	-	-		-	-	-	-	197	49.755	57.031
Fuera de Balance	965.532	-	-		-	-	-	-	413.420	2.326.415	3.705.367
TOTAL ACTIVOS	2.053.584	707	2	-	10	1	222	-	2.703.565	4.692.724	9.450.815
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(37.940)	(121)	-		-	-	-	-	(71.282)	(192.436)	(301.779)
Operaciones con liquidación en curso	(8.181)	(130)	-		(5)	-	(222)	-	-	(17.925)	(26.463)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(166.369)	-	-		-	-	-	-	-	(243.020)	(409.389)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(528.270)	-	-		-	-	-	-	(110.365)	(1.746.410)	(2.385.045)
Obligaciones con bancos	(66.931)	-	-		-	-	-	-	-	(543.446)	(610.377)
Instrumentos de Deuda Emitidos	-	-	2		-	-	-	1	(1.330.583)	(57.419)	(1.387.999)
Otros pasivos	(10.347)	(15)	-		-	-	-	-	(167)	(61.774)	(72.303)
Fuera de Balance	(1.222.679)	(457)			-	-	-	-	(764.220)	(1.687.586)	(3.674.942)
TOTAL PASIVOS	(2.040.717)	(723)	2	-	(5)	-	(222)	1	(2.276.617)	(4.550.016)	(8.868.297)
POSICIÓN NETA ACTIVO (PASIVO)	12.867	(16)	4	-	5	1	-	1	426.948	142.708	582.518

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019:	US\$ MM\$	EUROS MM\$	DÓLAR SINGAPUR MM\$	DÓLAR CANADIENSE MM\$	LIBRAS MM\$	FRANCO SUIZO MM\$	YENES MM\$	RAND SUDAFRICANO MM\$	UF MM\$	PESOS MM\$	TOTAL MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	54.979	499	-	2	1	1	-	-	-	153.204	208.686
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	77.649	55.000	132.649
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.917	18.917
Operaciones con liquidación en curso	22.449	1	-	-	-	-	-	-	-	17.679	40.129
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	589.852	-	-	-	-	-	-	-	1.649.002	1.171.835	3.410.689
Instrumentos disponibles para la venta	461.790	-	-	-	-	-	-	-	468.894	730.746	1.661.430
Otros activos	30.041	168	-	-	-	-	-	-	-	120.264	150.473
Fuera de Balance	904.306	4.437	-	-	-	-	-	-	536.307	2.129.716	3.574.766
TOTAL ACTIVOS	2.063.417	5.105	-	2	1	1	-	-	2.731.852	4.397.361	9.197.739
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(6.036)	(28)	-	-	-	-	-	-	(78.187)	(90.074)	(174.325)
Operaciones con liquidación en curso	(12.012)	(53)	-	-	-	-	-	-	-	(9.846)	(21.911)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(142.754)	-	-	-	-	-	-	-	-	(327.264)	(470.018)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(467.003)	-	-	-	-	-	-	-	(321.594)	(2.133.010)	(2.921.607)
Obligaciones con bancos	(218.764)	-	-	-	-	-	-	-	-	(77.043)	(295.807)
Instrumentos de Deuda Emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.013.848)	(95.204)	(1.109.052)
Otros pasivos	(8.892)	(182)	-	-	-	-	-	-	(124)	(124.473)	(133.671)
Fuera de Balance	(1.219.847)	(4.868)	-	2	1	-	-	-	(938.296)	(1.937.097)	(4.100.105)
TOTAL PASIVOS	(2.075.308)	(5.131)	-	2	1	-	-	-	(2.352.049)	(4.794.011)	(9.226.496)
POSICIÓN NETA ACTIVO (PASIVO)	(11.891)	(26)	-	4	2	1	-	-	379.803	(396.650)	(28.757)

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en Nota 40.

Riesgo de tasa de interés del libro de banca

El Banco y sus Filiales están expuestos a la volatilidad de las tasas de interés de mercado las que pueden afectar el valor razonable de sus inversiones disponibles para la venta, así como también los ingresos netos por intereses y reajustes.

El Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Banca. Este riesgo se divide en uno de corto plazo el cual mide el riesgo desde la perspectiva de los ingresos por intereses y reajustes y otro de largo plazo que mide la sensibilidad del valor patrimonial.

El Directorio fija límites para cada tipo de riesgo ya sea en base al margen neto acumulado de intereses y reajustes o en base al patrimonio según corresponda. Estos riesgos y sus límites son informados mensualmente a la Comisión para el Mercado Financiero.

Al 31 de diciembre de 2020 la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos	3.377
	Moneda chilena reajutable	8.560
	Moneda extranjera	3.705
	Riesgo de reajustabilidad	8.249
TOTAL		23.891
% Sobre el margen		19,59%
Límite		30,00%
Largo plazo	Pesos	27.717
	Moneda chilena reajutable	42.376
	Moneda extranjera	31.540
	TOTAL	101.633
% Sobre el patrimonio		12,05%
Límite		20,00%

Al 31 de diciembre de 2019 la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos	6.379
	Moneda chilena reajutable	7.009
	Moneda extranjera	1.659
	Riesgo de reajustabilidad	9.489
TOTAL		24.536
	% Sobre el margen	27,53%
	Límite	35,00%
Largo plazo	Pesos	13.775
	Moneda chilena reajutable	11.151
	Moneda extranjera	26.197
TOTAL		51.123
	% Sobre el patrimonio	7,39%
	Límite	25,00%

La variable fundamental que determina las magnitudes de los riesgos son los descalses de activos y pasivos por vencimiento o banda temporal en cada una de las monedas. En el caso del riesgo de tasa de interés de corto plazo los descalses en las primeras bandas son cruciales mientras que el caso del riesgo de largo plazo lo son los descalses en las bandas mayores que reciben una mayor ponderación de riesgo.

Estructura de Plazos del Libro de Banca al 31 de diciembre de 2020 en MM\$

BANDA TEMPORAL	POSICIÓN NETA CLP	POSICIÓN NETA UF	POSICIÓN NETA USD	POSICIÓN NETA EUR
1 0-1 mes	251.735	57.315	(10.782)	456
2 1-3 meses	(165.808)	183.044	(162.465)	-
3 3-6 meses	(494.833)	234.100	(70.863)	-
4 6-9 meses	102.826	146.039	42.182	-
5 9-12 meses	(10.882)	152.447	(82.693)	-
6 1-2 años	28.890	28.870	127.217	-
7 2-3 años	133.493	(35.508)	65.183	-
8 3-4 años	(315.007)	20.092	91.950	-
9 4-5 años	200.821	(162.493)	120.337	-
10 5-7 años	229.099	(72.647)	80.423	-
11 7-10 años	127.950	99.329	41.691	-
12 10-15 años	12.560	(16.608)	16.190	-
13 15-20 años	845	(203.246)	1.910	-
14 20 o más	6.481	(118.565)	-	-
TOTALES	108.170	312.169	260.280	456

- Estructura de Plazos del Libro de Banca al 31 de diciembre de 2019 en MM\$

BANDA TEMPORAL	POSICIÓN NETA CLP	POSICIÓN NETA UF	POSICIÓN NETA USD	POSICIÓN NETA EUR
1 0-1 mes	316.249	19.310	86.151	418
2 1-3 meses	(352.464)	223.443	(198.814)	-
3 3-6 meses	(371.341)	224.775	(44.405)	-
4 6-9 meses	(257.887)	(31.912)	81.987	-
5 9-12 meses	4.421	134.698	(17.973)	-
6 1-2 años	203.111	46.100	35.340	-
7 2-3 años	43.972	76.940	71.539	-
8 3-4 años	154.450	(83.762)	51.811	-
9 4-5 años	37.427	15.944	49.226	-
10 5-7 años	7.461	(144.747)	100.916	-
11 7-10 años	15.642	102.849	63.647	-
12 10-15 años	11.164	37.662	4.832	-
13 15-20 años	613	(103.227)	-	-
14 20 o más	5.054	(63.639)	-	-
TOTALES	(182.128)	454.434	284.257	418

Riesgo de tasa de interés del libro de negociación y monedas

Al tomar posiciones en instrumentos de negociación principalmente derivados el Banco está expuesto al riesgo de tasa de interés. Las variaciones de las tasas de interés de mercado afectan el valor razonable de los instrumentos de negociación y por lo tanto directamente al resultado del Banco.

El Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Negociación combinado con el riesgo de monedas de todo el balance. Estos riesgos constituyen la imputación de riesgo de mercado para efectos de requerimientos de capital.

La normativa establece un límite consistente en que la suma de un 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito más el riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y de monedas de todo el balance no puede superar el patrimonio efectivo del Banco.

Al 31 de diciembre de 2020 la situación fue la siguiente:

Riesgo de tasa de interés del libro de negociación y monedas

Patrimonio efectivo	843.727
K	8%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	4.563.970
Riesgo de tasa de interés CLP	2.503
Riesgo de tasa de interés UF	1.202
Riesgo de tasa de interés moneda extranjera	2.246
Riesgo de monedas	2.296
ERM	8.246
DISPONIBLE	470.363

Al 31 de diciembre de 2019 la situación fue la siguiente:

Patrimonio efectivo	691.550
K	8,00%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	4.562.438
Riesgo de tasa de interés CLP	3.232
Riesgo de tasa de interés UF	1.421
Riesgo de tasa de interés moneda extranjera	1.625
Riesgo de monedas	97
ERM	6.375
DISPONIBLE	320.179

Situación de liquidez

Banco Consorcio mide diariamente su situación de liquidez en base a las disposiciones del Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile controlando el cumplimiento de los límites allí establecidos. En esencia el modelo de medición consiste en la proyección de flujos de caja de activos y pasivos bajo criterios conservadores respecto a la renovación de colocaciones asignando los flujos en ocho bandas temporales.

En base a los flujos de activos y pasivos se miden los descálces por bandas temporales y acumuladas existiendo los siguientes límites:

- (a) El descálce acumulado sumando todas las monedas hasta 30 días no puede superar una vez el capital básico.
- (b) El descálce acumulado en moneda extranjera no puede superar una vez el capital básico.

- (c) El descálce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico. Al 31 de diciembre de 2020 la situación fue la siguiente:

MONEDA CONSOLIDADA	HASTA 7 DÍAS	DESDE 8 A 30 DÍAS	DESDE 31 A 90 DÍAS
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.134.214	305.435	765.984
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	565.837	343.246	1.367.442
DESCALCE	568.377	(37.811)	(601.458)
DESCALCE AFECTO A LÍMITES	530.566		(70.892)
Límites:			
Una vez el capital	597.410		
Dos veces el capital			1.194.821
MARGEN DISPONIBLE	1.127.976		1.123.929

MONEDA EXTRANJERA	HASTA 7 DÍAS	DESDE 8 A 30 DÍAS	DESDE 31 A 90 DÍAS
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	185.979	71.003	161.261
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	106.239	167.050	254.012
DESCALCE	79.740	(96.047)	(92.751)
DESCALCE AFECTO A LÍMITES	(16.307)		
Límites:			
Una vez el capital	597.410		
Margen disponible	581.103		

- (c) El descálce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico continuación. Al 31 de diciembre de 2019 la situación fue la siguiente:

MONEDA CONSOLIDADA	HASTA 7 DÍAS	DESDE 8 A 30 DÍAS	DESDE 31 A 90 DÍAS
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.131.634	365.639	903.643
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	568.717	459.782	1.406.222
DESCALCE	562.917	(94.143)	(502.579)
DESCALCE AFECTO A LÍMITES	468.774		(33.805)
Límites:			
Una vez el capital	518.626		
Dos veces el capital			1.037.252
MARGEN DISPONIBLE	987.400		1.003.447

MONEDA EXTRANJERA	HASTA 7DÍAS	DESDE 8 A 30 DÍAS	DESDE 31 A 90 DÍAS
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	124.869	121.798	273.849
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	79.674	92.766	371.128
DESCALCE	45.195	29.032	(97.279)
DESCALCE AFECTO A LÍMITES	74.227		
Límites:			
Una vez el capital	518.626		
Margen disponible	592.853		

Riesgo de prepago

Es el riesgo de que el banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada. Este riesgo es especialmente importante en el caso de mantener carteras de colocaciones de largo plazo importantes.

En el caso de Banco Consortio este riesgo es reducido debido a que sus colocaciones hipotecarias corresponden a mutuos hipotecarios endosables los cuales se endosan en un plazo promedio menor a 6 meses.

Gestión en Pasivos y Liquidez

Emisión de bonos senior

Banco Consortio colocó bonos senior durante el año 2020 por UF 10.320.000.

Sólida Posición de Liquidez

Se ha decidido contar con un LCR objetivo piso de 180%, 80% por sobre lo requerido por Basilea 3, esto para enfrentar con holgura cualquier eventual shock de liquidez.

Junto con mantener altos niveles de caja en cada una de las monedas que opera.

Con ello LCR de noviembre fue de 225% y diciembre alcanzó a 455%.

Financiamiento Banco Central de Chile

Cabe destacar los programas especiales de financiamiento para bancos implementados por el Banco Central de Chile orientadas a apoyar el financiamiento de hogares y empresas en el marco de la crisis sanitaria COVID-19. Entre estas medidas se destacan la incorporación de la Facilidad de Créditos Contingente al Incremento de las Colocaciones (FCIC) y la activación de la Línea de Crédito de Liquidez (LCL) por un total de 24.000 millones de dólares en su primera

fase y la FCIC 2, con inicio en julio de 2020, por un total de 16.000 millones de dólares. A esto se sumó la compra de bonos y depósitos bancarios, operaciones REPO con garantía prendaria sobre instrumentos bancarios y corporativos, entre otras medidas.

Al cierre de diciembre de 2020, Banco Consortio mantenía financiamientos obtenidos mediante los programas especiales del Banco Central de Chile, según el siguiente detalle:

TIPO DE FINANCIAMIENTO	MM\$	VENCIMIENTO
Línea de Crédito de Liquidez (LCL)	82.400	mar-22
Facilidad de Crédito Contingente al Incremento de Colocaciones (FCIC)	384.000	mar-24
TOTAL	466.400	

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:

- (i) Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico y
- (ii) Se deducen el saldo de los activos correspondientes a sobrepagos pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

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

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

Al cierre de cada ejercicio la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	ACTIVOS CONSOLIDADOS		ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	
	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	302.231	208.686	145	176
Operaciones con liquidación en curso	29.864	40.129	6.327	6.998
Instrumentos para negociación	57.452	132.649	15.801	80.306
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	18.678	18.917	18.678	18.917
Contratos de derivados financieros	123.118	118.131	69.770	81.347
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.701.363	3.410.689	3.411.489	3.248.629
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.578.829	1.661.430	936.632	930.527
Inversiones en sociedades	2.077	2.448	2.077	2.448
Intangibles	2.800	1.921	2.800	1.921
Activo fijo	8.940	8.802	8.941	8.802
Activo por D° a usar bienes en arrendamiento	2.674	3.741	2.674	3.741
Impuestos corrientes	-	604	-	60
Impuestos diferidos	45.198	25.007	4.520	2.501
Otros activos	57.031	150.473	57.031	150.473
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	45.142	42.653	27.085	25.592
TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	5.975.397	5.826.280	4.563.970	4.562.438

	MONTO		RAZÓN	
	31.12.2020 MM\$	31.12.2019 MM\$	31.12.2020 %	31.12.2019 %
Capital Básico	597.411	518.627	10,00	8,90
Patrimonio Efectivo	843.727	691.550	18,49	15,16

(b) Gestión en Fortalecimiento del Patrimonio Efectivo

Aumento de Capital por MM\$40.000

En julio de 2020 se suscribió y pagó un aumento de capital por MM\$40.000 millones, equivalente a un aumento 11,4% del capital básico respecto al cierre de junio de 2020.

Esto aumentó el Indicador Reglamentario de Solvencia inmediato en 85 bps, ubicándose a alrededor de 17,3% al cierre de julio 2020.

Política de gestión de capital es una prueba de tensión clara

El Banco realiza periódicamente ejercicios de requerimientos de capital de acuerdo con la política vigente, la cual establece parámetros de estrés asociados a shocks de tasas de interés, costos de fondos, inflación y de los resultados proyectados, en un análisis prospectivo para un horizonte de 12 meses.

Emisión de Bonos Subordinados

Banco Consorcio colocó durante el año 2020 Bonos Subordinados por UF 2.000.000.

Riesgo operacional

Es el riesgo que por fallas humanas en los sistemas fraudes o eventos externos se puede ocasionar al banco pérdidas de reputación tener implicancias legales o regulatorias o pérdidas financieras.

El Banco y sus Filiales se ven imposibilitados de eliminar todos los riesgos operacionales, pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos. Los controles incluyen efectiva segregación de funciones restricción de acceso procedimientos de autorización y reconciliaciones capacitaciones y evaluación del personal incluyendo el uso de auditorías internas todo esto dentro de

un marco basado en buenas prácticas y en el involucramiento de todas las unidades del Banco.

Sin perjuicio de lo anterior, Banco Consortio y sus Filiales, cuenta con evaluación de los riesgos inherentes y residuales existentes en sus procesos, de modo de mitigar con planes de acción aquellos que se encuentran sobre el umbral del riesgo aceptado. Además, cuentan con planes de contingencia operacional y tecnológica, para sus actividades definidas como críticas, las cuales son probadas periódicamente. Cuenta además con un modelo de gestión y control de todos sus activos de información críticos.

El Banco tiene definido un Comité de Riesgo Operacional y un Comité de Tecnología Seguridad de la Información y Continuidad donde se revisan periódicamente los eventos de pérdida registrados los planes para corregir sus causas y toda la gestión referida a la evaluación realizada de los riesgos identificados en los procesos del Banco y sus medidas de mitigación. Se monitorea además el control y administración de los proveedores definidos como críticos se evalúan las pruebas a los planes de continuidad que el Banco tiene definidos para cada uno de los procesos críticos y el cumplimiento de políticas existentes en materia de seguridad de la información.

Gestión Continuidad de Negocios

Desde la llegada del virus del Covid19 a Chile a inicio de marzo de 2020 se ha continuado con la implementación de las medidas dispuestas en nuestro plan de continuidad que se resumen principalmente en:

- Eje principal en la seguridad de los colaboradores de Banco Consortio
- Asegurar la continuidad operacional de los procesos críticos del Banco
- Mantener un contacto permanente con proveedores críticos que apoyan procesos claves del banco.

Se ha mantenido un régimen de ejecución de procesos críticos tanto en forma presencial como en teletrabajo. Se ha definido un aforo de un 40% en la modalidad presencial en las instalaciones del Banco, disponiendo de las medidas de seguridad tanto para colaboradores como clientes. Las conexiones en modalidad de teletrabajo se han mantenido sin problemas y con un lento descenso de ellas coincidiendo con un aumento del trabajo presencial.

Todos los procesos críticos se han desarrollado sin problemas, destacando la ejecución del cierre anual del Banco sin registro de incidentes asociados.

Un seguimiento estrecho a la salud de los colaboradores ha detectado que 48 de ellos han contraído la pandemia, ninguno de ellos con consecuencias serias para su salud.

El vínculo con los proveedores críticos se ha mantenido con rondas de contactos semanales donde no se han reportado problemas que pudieran afectar a procesos críticos del Banco.

Se continua con el seguimiento semanal de las medidas adoptadas por efecto de la pandemia, el avance y resultados producto de la actividad del Banco, así como de la situación de la industria y potenciales amenazas.

Nota 40 Vencimiento de activos y pasivos

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	A LA VISTA MM\$	HASTA UN MES MM\$	ENTRE 1 Y 3 MESES MM\$	ENTRE 3 Y 12 MESES MM\$	SUBTOTAL HASTA UN AÑO MM\$	ENTRE 1 Y 5 AÑOS MM\$	MAÑ DE 5 AÑOS MM\$	SUBTOTAL SOBRE 5 AÑOS MM\$	TOTAL MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	302.231				302.231	-	-	-	302.231
Operaciones con liquidación en curso		29.864			29.864			-	29.864
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	18.678	-	-	18.678	-	-	-	18.678
Instrumentos para negociación	-	-	3.926	-	3.926	48.771	4.755	53.526	57.452
Contratos de derivados financieros	-	15.104	27.623	21.642	64.369	15.058	29.966	45.024	109.393
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	169.798	410.950	978.201	1.558.949	1.095.429	1.046.985	2.142.414	3.701.363
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	38.733	41.247	133.466	213.446	806.439	558.944	1.365.383	1.578.829
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	302.231	272.177	483.746	1.133.309	2.191.463	1.965.697	1.640.650	3.606.347	5.797.810
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	301.779	-	-	-	301.779	-	-	-	301.779
Operaciones con liquidación en curso	-	26.463			26.463	-	-	-	26.463
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	65.031	167.358	155.771	388.160	21.229	-	21.229	409.389
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	257.701	788.682	1.247.269	2.293.652	41.475	49.918	91.393	2.385.045
Contratos de derivados financieros	-	10.385	17.213	13.391	40.989	15.350	23.903	39.253	80.242
Obligaciones con bancos	-	19.381	61.831	35.861	117.073	485.203	8.101	493.304	610.377
Instrumentos de deuda emitidos	-	5.091	92.932	16.054	114.077	716.990	556.932	1.273.922	1.387.999
Otras obligaciones financieras	-	108	-	-	108	-	-	-	108
Obligaciones por contratos de arrendamientos	-	-	-	-	-	2.686	-	2.686	2.686
TOTAL PASIVOS	301.779	384.160	1.128.016	1.468.346	3.282.301	1.282.933	638.854	1.921.787	5.204.088

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	A LA VISTA MM\$	HASTA UN MES MM\$	ENTRE 1 Y 3 MESES MM\$	ENTRE 3 Y 12 MESES MM\$	SUBTOTAL HASTA UN AÑO MM\$	ENTRE 1 Y 5 AÑOS MM\$	MAÑ DE 5 AÑOS MM\$	SUBTOTAL SOBRE 5 MM\$	TOTAL MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	208.686	-	-	-	208.686	-	-	-	208.686
Operaciones con liquidación en curso	-	40.129	-	-	40.129	-	-	-	40.129
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	18.917	-	-	18.917	-	-	-	18.917
Instrumentos para negociación	-	-	1.610	63.378	64.988	62.198	5.463	67.661	132.649
Contratos de derivados financieros	-	15.640	25.325	14.652	55.617	10.630	25.129	35.759	91.376
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	181.484	389.081	962.787	1.533.352	1.114.522	762.815	1.877.337	3.410.689
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	141.472	63.947	591.138	796.557	603.044	261.829	864.873	1.661.430
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	208.686	397.642	479.963	1.631.955	2.718.246	1.790.394	1.055.236	2.845.630	5.563.876
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	174.325	-	-	-	174.325	-	-	-	174.325
Operaciones con liquidación en curso	-	21.911	-	-	21.911	-	-	-	21.911
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	93.041	310.614	41.987	445.642	24.376	-	24.376	470.018
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	439.823	825.066	1.602.586	2.867.475	6.983	47.149	54.132	2.921.607
Contratos de derivados financieros	-	20.497	20.787	9.920	51.204	9.828	19.599	29.427	80.631
Obligaciones con bancos	-	4.952	120.945	104.482	230.379	48.022	17.406	65.428	295.807
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.035	6.413	112.364	121.812	453.726	533.514	987.240	1.109.052
Otras obligaciones financieras	-	85	-	-	85	-	-	-	85
OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS	174.325	583.344	1.283.825	1.871.339	3.912.833	542.935	617.668	1.160.603	5.073.436

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.

(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

Nota 41 Hechos posteriores

No existen hechos posteriores ocurridos entre el 01 de Enero de 2021 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados que revelar.



Álvaro Marsh Palacios
Subgerente Control Financiero



Gonzalo Gotelli Marambio
Gerente de Operaciones
y Control Financiero



Francisco Ignacio Ossa Guzmán
Gerente General

