



CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de septiembre de 2019

China Construction Bank, Agencia en Chile

Isidora Goyenechea 2800, piso 30
Teléfono +56227289100
Santiago, Chile

INDICE

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera.....	1
Estados de Resultados.....	2
Estados de Resultados Integrales.....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	4
Estados de Flujos de Efectivo.....	5

Notas a los Estados Financieros

(1) Información general.....	6
(2) Principales criterios contables.....	6
(3) Cambios contables.....	27
(4) Hechos relevantes.....	27
(5) Segmentos de negocios.....	27
(6) Efectivo y equivalentes al efectivo.....	28
(7) Contratos de derivados.....	29
(8) Adeudado por bancos.....	30
(9) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.....	31
(10) Instrumentos de inversión.....	35
(11) Intangibles.....	36
(12) Activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contrato de arrendamiento.....	37
(13) Impuestos.....	39
(14) Otros activos.....	42
(15) Depósitos, otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo.....	42
(16) Obligaciones con bancos.....	43
(17) Provisiones.....	43
(18) Otros pasivos.....	44
(19) Contingencias y compromisos.....	45
(20) Patrimonio.....	45
(21) Ingresos y gastos por intereses y reajustes.....	46
(22) Ingresos y gastos por comisiones.....	47
(23) Resultado de operaciones financieras.....	47
(24) Resultado de cambio neto.....	48
(25) Otros ingresos y gastos operacionales.....	48
(26) Provisiones por riesgo de crédito.....	49
(27) Remuneraciones y gastos del personal.....	50
(28) Gastos de administración.....	50
(29) Depreciaciones, amortizaciones y deterioro.....	51
(30) Activos y pasivos a valor razonable.....	51
(31) Operaciones con partes relacionadas.....	53
(32) Administración de riesgo.....	55
(33) Hechos posteriores.....	71

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE**Estado de Situación Financiera****Por el período terminado:****(En millones de pesos - MM\$)**

	Notas	<u>30-09-2019</u> MM\$	<u>31-12-2018</u> MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	50.546	28.569
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	7	252	-
Adeudado por bancos	8	5.408	5.187
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	165.414	141.127
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	9.404	9.286
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	11	191	212
Activo fijo	12	199	635
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	12	904	-
Impuestos corrientes	13	31	34
Impuestos diferidos	13	3.861	3.464
Otros activos	14	130	7
TOTAL ACTIVOS		<u>236.340</u>	<u>188.521</u>
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	16.036	10.339
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	91.608	45.329
Contratos de derivados financieros	7	1.144	6.531
Obligaciones con bancos	16	-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	14	674	-
Impuestos corrientes	13	-	-
Impuestos diferidos	13	-	-
Provisiones	17	844	832
Otros pasivos	18	467	590
TOTAL PASIVOS		<u>110.773</u>	<u>63.621</u>
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	20	110.000	110.000
Reservas	20	16.400	16.400
Cuentas de valoración	20	56	(12)
Utilidades retenidas:	20	(889)	(1.488)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	20	(1.488)	247
Resultado del período	20	599	(1.735)
Menos: provisión para dividendos mínimos		-	-
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		<u>125.567</u>	<u>124.900</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>236.340</u>	<u>188.521</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Estados de Resultados

Por el período terminado:

(En millones de pesos - MM\$)

	Notas	<u>30-09-2019</u> MM\$	<u>30-09-2018</u> MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	21	5.773	4.602
Gastos por intereses y reajustes	21	(1.677)	(1.313)
Ingreso neto por intereses y reajustes		4.096	3.289
Ingresos por comisiones	22	659	164
Gastos por comisiones	22	(4)	(1)
Ingreso neto por comisiones		655	163
Utilidad neta de operaciones financieras	23	971	(6.627)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	24	(749)	6.941
Otros ingresos operacionales	25	34	138
Total ingresos operacionales		256	452
Provisiones por riesgo de crédito	26	(479)	(633)
INGRESO OPERACIONAL NETO		4.528	3.271
Remuneraciones y gastos del personal	27	(2.896)	(2.689)
Gastos de administración	28	(959)	(1.216)
Depreciaciones y amortizaciones	29	(492)	(132)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	25	(5)	(2)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(4.352)	(4.039)
RESULTADO OPERACIONAL		176	(768)
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		176	(768)
Impuesto a la renta		423	862
Resultado de operaciones continuas		599	94
Resultado de operaciones descontinuadas			
RESULTADO DEL PERÍODO		599	94

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE**Estados de Resultados Integrales****Por el período terminado:****(En millones de pesos - MM\$)**

	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
	MM\$	MM\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	<u>599</u>	<u>94</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	93	(42)
Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	<u>93</u>	<u>(42)</u>
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(25)	11
Total otros resultados integrales	<u>68</u>	<u>(31)</u>
RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO	<u>667</u>	<u>63</u>
Atribuible a:		
Propietarios del banco	<u>667</u>	<u>63</u>
Interés no controlador	<u>-</u>	<u>-</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por el período terminado el 30 de septiembre de 2019

(En millones de pesos)

	Utilidades retenidas								
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Resultado retenidos de período anteriores		Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a propietarios del banco	Interés No Controlador	Patrimonio Neto
				Resultado de período anteriores	Resultado del período				
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	110.000	16.400	3	175	72	-	126.650	-	126.650
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	72	(72)	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral del ejercicio	-	-	(31)	-	94	-	63	-	63
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(31)	-	-	-	(31)	-	(31)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	94	-	94	-	94
Patrimonio al 30 de septiembre de 2018	110.000	16.400	(28)	247	94	-	126.713	-	126.713
Saldo inicial al 01 de enero de 2019	110.000	16.400	(12)	247	(1.735)	-	124.900	-	124.900
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	(1.735)	1.735	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral del ejercicio	-	-	68	-	599	-	667	-	667
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	68	-	-	-	68	-	68
Resultado del período	-	-	-	-	599	-	599	-	599
Patrimonio al 30 de septiembre de 2019	110.000	16.400	56	(1.488)	599	-	125.567	-	125.567

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE**Estados de Flujos de Efectivo****Por el período terminado:****(En millones de pesos - MM\$)**

	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) del período	599	94
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	492	132
Provisiones por activos riesgosos	479	514
Variación neta de intereses, reajustes, y comisiones	473	(3.452)
Ajuste de inversiones y derivados a valor razonable	(5.643)	4.236
Otros cargos (abonos) que no representan flujo de efectivo	(465)	85
Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:		
Disminución (Aumento) neto en otras operaciones de crédito	(25.799)	(46.935)
Aumento (Disminución) neto de depósitos y captaciones	45.602	(94.778)
Aumento (Disminución) neto obligaciones vista	5.697	5.394
Disminución (Aumento) neto de instrumentos disponibles para la venta	(118)	21.671
Disminución (Aumento) neto de instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Disminución (Aumento) neto de otros activos y pasivos	(283)	(9.543)
Flujo neto (negativo) originado por actividades de la operación	<u>21.034</u>	<u>(122.582)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Inversión en sociedades	-	-
Inversión de activo fijo e intangible	(28)	(22)
Flujo neto (negativo) originado por actividades de inversión	<u>(28)</u>	<u>(22)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de bonos	-	-
Rescate de bonos	-	-
Aumento de capital	-	-
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	236	-
Flujos neto positivo (negativo) en actividades de financiamiento	<u>236</u>	<u>-</u>
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO	<u>21.242</u>	<u>(122.604)</u>
Efecto de variaciones del tipo de cambio	735	(6.107)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>28.569</u>	<u>149.059</u>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>50.546</u>	<u>20.348</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

(1) Información general

a) Antecedentes del Banco

China Construction Bank, Agencia en Chile (el “Banco”) es una sociedad organizada bajo las leyes de la República de Chile, fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF o Comisión”).

El Banco se encuentra autorizado para operar como banco comercial desde el 09 de mayo de 2016 según consta en Resolución N°155 de la misma Comisión.

El Banco obtuvo la autorización de existencia según Resolución N°212, del 09 de abril de 2015.

El domicilio legal del Banco es Av. Isidora Goyenechea N°2800, piso 30, Las Condes, Santiago de Chile.

Los estados financieros correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2019, fueron aprobados por la alta Administración con fecha 28 de octubre de 2019.

b) Objetivos del banco

China Construction Bank, Agencia en Chile, tiene como objeto la ejecución o celebración de aquellos actos, contratos, negocios y operaciones que las leyes y demás normas reglamentarias, actuales o futuras, permitan efectuar a las entidades bancarias. Actualmente, el Banco se ha enfocado en proveer servicios financieros, productos de financiamiento, cuentas corrientes y comercio exterior.

El propósito del establecimiento del Banco en Chile es el de facilitar el comercio e inversión entre China, Chile y Latinoamérica, y fomentar el uso del Renminbi (moneda oficial de China).

(2) Principales criterios contables

(a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables impartido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que en concordancia a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Comisión y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En caso de existir discrepancias entre las Normas Internacionales de Información Financiera y los criterios contables emitidos por la CMF a través del Compendio de Normas Contables, primarán estos últimos.

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(a) Bases de preparación, continuación

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, de resultados del período y de otros resultados integrales del período, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

(b) Bases de medición

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

Los contratos de derivados financieros serán valorizados al valor razonable, con cambios en resultados.

Los instrumentos disponibles para la venta serán valorizados al valor razonable, con cambios en el patrimonio.

(c) Moneda funcional y presentación

El Banco ha definido como su moneda funcional y de presentación el peso chileno, basado principalmente en los siguientes aspectos:

- Dicha moneda influye fundamentalmente en los costos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco brinda a sus clientes.
- Es la moneda del país cuyos factores del negocio y regulaciones determinan fundamentalmente, los precios de los servicios financieros que el Banco presta.

Debido a lo anterior, la Gerencia concluye que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco.

Estos estados financieros son presentados en pesos, expresados en millones de pesos (MM\$).

(d) Segmentos de negocios

Los segmentos de operación del Banco son determinados con base en la información provista al Gerente General, quien es el responsable de la toma de decisiones del Banco. Por lo tanto, en virtud a las actuales directrices de negocios del Banco, la Administración ha resuelto que el segmento a reportar, es único y se denomina Banca Corporativa o Corporate Banking.

(e) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la operación a la tasa de cambio de la fecha de la transacción.

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(e) Transacciones en moneda extranjera, continuación

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del estado de situación son reconvertidos a la moneda funcional vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se muestran a su valor equivalente en pesos, calculado al tipo de cambio de \$725,68 por US\$1 al 30 de septiembre de 2019 y a un tipo de cambio de \$695,69 por US\$1 al 31 de diciembre de 2018.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado en la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período. Este efecto se reconoce en los resultados de cada período en la cuenta utilidad o pérdida de cambio neta, según corresponda.

(f) 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 \$28.048,53 al 30 de septiembre de 2019 y \$27.565,79 al 31 de diciembre de 2018.

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 crédito:

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

Al cierre del período el Banco no ha suspendido el devengo de intereses.

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(g) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos por comisiones son presentados en el estado de resultados de acuerdo con las indicaciones establecidas en NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, en este caso no ha reexpresado la información comparativa del año anterior acogiéndose a los métodos de transición indicados en la norma.

NIIF 15 requiere que los ingresos sean registrados en base del cumplimiento de los términos del contrato con clientes, excluyendo los importes recaudados a favor de terceros. Los ingresos son registrados en la medida que se satisfaga la obligación de desempeño, a través de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente, la cual se evidencia con la transferencia de control del activo.

Los ingresos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea 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:
 - o Comisiones por operaciones de comercio exterior.
 - o Comisiones por la emisión de boletas de garantías.
 - o Comisiones por créditos.

Los gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultado en el momento que se originan.

(h) Activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y medición inicial

Inicialmente, el Banco reconoce depósitos e instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originaron. Las compras y ventas de los otros activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Todos los otros activos y pasivos financieros (incluidos activos y pasivos designados al valor razonable con cambio en resultados) son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación establecidos según las disposiciones contractuales del instrumento.

ii. Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación se tratarán en los puntos siguientes (k) y (l).

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(h) Activos y pasivos financieros, continuación

iii. Baja

El Banco reconoce una baja en el estado de situación financiera, cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo de un activo financiero, o cuando transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales han sido pagadas, canceladas o han expirado.

iv. Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presentan en el estado de situación financiera a su monto neto, cuando y sólo cuando el Banco tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de las ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación del Banco.

v. Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio, es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la misma. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

vi. Medición del valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, el Banco estima el valor razonable de un instrumento usando 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.

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(h) Activos y pasivos financieros, continuación

vi. Medición del valor razonable, continuación

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 incluye 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 los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorporará 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 las expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad y riesgos inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez mediante el uso de precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que esté basado 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 determinar 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 mercado observables.

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorado 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 resultados 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.

vii. Identificación y medición de deterioro

El Banco evalúa en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye impagos o moras de parte del deudor, indicaciones de que un deudor o emisor entre en bancarota, la desaparición de un mercado activo para un instrumento, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el Banco, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos del Banco. Además, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio por debajo de su costo también es una evidencia objetiva de deterioro del valor.

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(h) Activos y pasivos financieros, continuación

vii. Identificación y medición de deterioro, continuación

Las pérdidas por deterioro en activos reconocidos a costo amortizado es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros recuperables descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

(i) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos con el Banco Central y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de 3 meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y es usado por el Banco en la administración de sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y equivalentes al efectivo se reconocen en el estado de situación financiera a su costo amortizado.

(j) 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 al valor razonable en el estado de situación financiera. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando este es negativo, en los rubros contratos de derivados financieros.

El Banco tiene una metodología debidamente aprobada para que el valor razonable de los derivados refleje la calidad crediticia de éstos. Esta metodología se conoce como Credit Value Adjustment (CVA) y corresponde a una estimación de la pérdida esperada dado un incumplimiento de la contraparte. El valor de los derivados vigentes en el balance del Banco se reduce por la suma de los CVA para todas las contrapartes.

(k) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación son aquellos que el Banco adquiere o incurre principalmente para propósitos de venderlos o readquirirlos en el corto plazo, o mantiene como parte de una cartera que es manejada de forma conjunta para utilidad de corto plazo o toma de posiciones.

Los instrumentos para negociación son inicialmente reconocidos y posteriormente valorizados a su valor razonable en el estado de situación financiera con costos de transacción llevados directamente a resultados. Todos los cambios en el valor razonable son reconocidos en el rubro utilidad neta de operaciones financieras en resultado. Los instrumentos para negociación no son reclasificados después de su reconocimiento inicial, excepto que los instrumentos para negociación no derivados, distintos de aquellos designados al valor razonable con cambio en resultado al momento del reconocimiento inicial, pueden reclasificarse fuera de la categoría de valor razonable con cambios en resultados (es decir, de negociación) si no siguen manteniéndose para propósitos de ser vendidos o readquiridos en el corto plazo y se cumplen las siguientes condiciones:

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(l) Instrumentos para negociación, continuación

Si el activo financiero hubiese cumplido con la definición de préstamos y partidas por cobrar (si no ha sido necesario clasificarlo como mantenido para negociación al momento del reconocimiento inicial), puede ser reclasificado si la entidad tiene la intención y capacidad de mantener el activo financiero durante el futuro previsible o hasta el vencimiento.

Actualmente nuestro Banco no tiene instrumentos en cartera de negociación.

(m) Instrumentos de inversión

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los instrumentos de inversión se clasifican en dos categorías inversiones hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta.

- Instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento

La categoría de Inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que se tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta. Los instrumentos de inversión hasta el vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

- Instrumentos de inversión disponibles para la venta

Un activo financiero clasificado como disponible para la venta es inicialmente reconocido a su valor de adquisición más costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, 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 de valoración en el patrimonio (Otros resultados integrales). Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultado y se informa bajo el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras". Los intereses y reajustes de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento y disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

(n) Inversión en sociedades

Las inversiones en sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan a su costo atribuido y los dividendos percibidos se presentan bajo el rubro "Resultado por inversiones en sociedades".

Actualmente nuestro Banco no tiene inversiones en sociedades.

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(o) Activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contrato de arrendamiento

Las partidas del rubro activo fijo, son valorizadas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

La depreciación es reconocida en el rubro depreciaciones y amortizaciones del estado de resultados del período en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de una partida del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Las vidas útiles financieras estimadas para el 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Equipos	5
Maquinarias	5
Mejoras en Bienes Arrendados	5
Muebles y Útiles	6

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

(p) Activos intangibles

Los activos intangibles incluyen el software adquirido por el Banco y es contabilizado al costo capitalizado, menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

El gasto por software desarrollado internamente es reconocido como un 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 de software son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados a activos específicos.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal según 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 es de 6 años.

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(q) Arrendamientos operativos

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

(r) Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo activos por impuestos diferidos, es revisado en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

El monto recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Para determinar el valor razonable el Banco determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye 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 y el descuento de los flujos de efectivo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(s) Provisiones

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y
- El monto de estos recursos puede medirse de manera fiable.

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(t) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados son medidos en base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se presta. El efecto se reconoce en el rubro provisiones del estado de situación financiera.

Se constituye provisión por beneficios o bonos al personal toda vez que la obligación cumpla los criterios expuestos anteriormente (nota (r) de provisiones).

(u) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan 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.

En ciertos casos las normas internacionales de información financiera requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser intercambiado, o un pasivo cancelado entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre. Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles han sido utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco ha estimado aquellos valores basado en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos internos valoración y otras técnicas de evaluación.

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

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

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

Las principales áreas de juicios y estimaciones son:

- Provisión de riesgo de crédito
- Valor razonable en instrumentos financieros
- Provisiones por contingencias
- Impuestos corrientes y diferidos

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(v) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El gasto por impuesto diferido es reconocido en resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del período, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha del Estado de situación financiera, y cualquier ajuste a la cantidad por pagar del gasto por impuesto a la renta relacionado con años anteriores.

El Banco ha reconocido un ingreso por impuesto corriente a la renta de primera categoría al cierre de cada período, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

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 o pasivos y sus valores tributarios (diferencias temporales). La medición de los activos o pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente a la fecha del Estado de situación financiera, se deba aplicar en el año en que se estima que tales diferencias temporales se reversen.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias afectas futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de Estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Con fecha 26 de septiembre de 2014 se promulgó la Ley N°20.780 que establece una “Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación a la Renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario”, la cual fue publicada en el Diario Oficial el día 29 de septiembre de 2014.

En el Artículo N°1 de dicha Ley se establece, entre otros aspectos, dos sistemas tributarios alternativos, un Sistema Integrado o Atribuido y un Sistema Parcialmente Integrado, con tasas de impuestos a la Renta de 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016 y 25% a partir del 2017 para el primero y 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25,5% en 2017 y 27% a partir del 2018 para el segundo.

De acuerdo a la Reforma Tributaria del año 2014, el Banco deberá circunscribirse al sistema de tributación Parcialmente Integrado establecido en la Ley N° 20.780, lo anterior implicara tributar con la tasa de Impuesto a la Renta Establecida para el Año 2017 de un 25,5% y para el Año 2018 de un 27%, con créditos para sus accionistas equivalente a solo un 65% del Impuesto a la Renta que se pague. Esto según Art 14, Letra B de la citada Ley.

Con fecha 15 de diciembre de 2015 el Gobierno envió un proyecto de simplificación y precisiones a la Ley 20.780 sobre Reforma Tributaria, el cual fue publicado en el Diario Oficial con fecha 8 de febrero de 2016 mediante la Ley N° 20.899.

Entre las modificaciones efectuadas se establece que quedarán afectos al sistema parcialmente integrado las sociedades anónimas, abiertas o cerradas, las sociedades en comandita por acciones y las empresas en que al menos uno de sus dueños o propietarios no sea contribuyente de impuestos finales.

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(v) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

Para efectos de la presentación de estos Estados Financieros el Banco ha determinado los impactos de la reforma utilizando las tasas de impuestos establecidas para el Sistema Parcialmente Integrado.

De acuerdo a lo anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuesto diferido se ha aplicado la siguiente tasa fiscal del 27,0%.

(w) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdidas de los activos se constituirán de acuerdo con las normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero. Las colocaciones efectivas se presentarán netas de tales provisiones, en tanto que las provisiones correspondientes a créditos contingentes se presentarán en el pasivo.

La política de provisiones del Banco para los deudores sujetos a evaluación individual se adecúa a lo estipulado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Comisión para el Mercado Financiero.

Dado su modelo de negocios, China Construction Bank, Agencia en Chile, evalúa a sus clientes de manera individual.

Las metodologías utilizadas son:

1. Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual

Se entiende por evaluación individual aquella evaluación crediticia que es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

La metodología de clasificación y provisiones está basada en la normativa de la Comisión para el Mercado Financiero para estos efectos, asignando categorías de riesgo a cada deudor, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Cartera en Cumplimiento Normal: Corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde A1 hasta A6.
- Cartera Sub-estándar: Incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Forman parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde B1 hasta B4.

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(w) Provisiones por riesgo de crédito, continuación

- Cartera en Incumplimiento: Incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, dado que muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquéllos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde C1 hasta C6. Aplica a todos los créditos, inclusive 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Cartera en Cumplimiento Normal y Subestandar

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a sus deudores en las tres categorías antes mencionadas, asignándoles los porcentajes de provisiones prescritos por la Comisión para el Mercado Financiero a ser aplicadas a cada una de las categorías individuales, de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Pérdida esperada %
Cartera en Cumplimiento Normal	A1	0,03600
	A2	0,08250
	A3	0,21875
	A4	1,75000
	A5	4,27500
	A6	9,00000
Cartera Sub-estándar	B1	13,87500
	B2	20,35000
	B3	32,17500
	B4	43,875

Para la cartera en incumplimiento, el Banco, de acuerdo a lo instruido por la Comisión para el Mercado Financiero, debe mantener los siguientes niveles de reservas:

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	Hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30%	25%
C4	Más de 30% hasta 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80%	65%
C6	Más de 80%	90%

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

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(w) Provisiones por riesgo de crédito, continuación

2. Deudores evaluados grupalmente

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño. Dichas evaluaciones, así como los criterios para aplicarlas, deben ser congruentes con las efectuadas para el otorgamiento de los créditos.

Para determinar las provisiones, las evaluaciones grupales de que se trata requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos.

Los bancos podrán utilizar dos métodos alternativos para determinar las provisiones de los créditos minoristas que se evalúen en forma grupal.

Bajo el primer método, se recurrirá a la experiencia recogida que explica el comportamiento de pago de cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación por la vía de ejecución de garantías y acciones de cobranza cuando corresponda, para estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplicará al monto de los créditos del grupo respectivo.

Bajo el segundo, los bancos segmentarán a los deudores en grupos homogéneos, según lo ya indicado, asociando a cada grupo una determinada probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado. El monto de provisiones a constituir se obtendrá multiplicando el monto total de colocaciones del grupo respectivo por los porcentajes de incumplimiento estimado y de pérdida dado el incumplimiento.

En ambos métodos, las pérdidas estimadas deben guardar relación con el tipo de cartera y el plazo de las operaciones.

Cuando se trate de créditos de consumo, no se considerarán las garantías para efectos de estimar la pérdida esperada.

Sin perjuicio de lo anterior, en la medida en que este Organismo disponga de metodologías estándar, los bancos deberán reconocer provisiones mínimas para cada tipo de cartera de acuerdo con ellas. El uso de esta base mínima prudencial para las provisiones, en ningún caso exime a las instituciones financieras de su responsabilidad de contar con metodologías propias para determinar las provisiones suficientes para resguardar el riesgo crediticio de sus carteras. En el contexto de lo señalado en el numeral 7.2 de este Capítulo, esta Comisión podrá permitir la constitución de provisiones exclusivamente de acuerdo con los resultados de la aplicación de los métodos internos que utilice cada banco.

Los bancos deberán distinguir entre las provisiones sobre la cartera normal y sobre la cartera en incumplimiento, y las que resguardan los riesgos de los créditos contingentes asociados a esas carteras.

Al cierre del período el Banco no evalúa grupalmente.

(2) **Principales criterios contables utilizados, continuación**

(w) **Provisiones por riesgo de crédito, continuación**

3. Provisiones por riesgo país

Las provisiones por riesgo-país tratadas en este Capítulo tienen por objeto cubrir el riesgo que se ha asumido al mantener o comprometer recursos en algún país extranjero y deben constituirse sobre la base de las clasificaciones de los países efectuadas por el banco según lo dispuesto en el Capítulo 7-13 de la Recopilación Actualizada de Normas, aplicando la siguiente regla:

Porcentajes de provisión según la clasificación del país 1.1

En regla general, para constituir las provisiones por riesgo-país, los porcentajes que deben aplicarse a los importes de los activos y operaciones que se indican más adelante, serán los siguientes:

Grupo	Porcentaje
1 Países con bajo riesgo	0%
2 Países con riesgo normal	0,75%
3 Países con riesgo superior al normal	5%
4 Países con dificultades	20%
5 Países dudosos	80%
6 Países con problemas graves	100%

Las operaciones con países clasificados en el grupo 1 (países con bajo riesgo), no quedan sujetas a provisión por riesgo-país.

Para cualquier operación efectuada con un país que no se encuentre clasificado según lo indicado en la letra b) del N° 2 del Capítulo 7-13 de la Recopilación Actualizada de Normas, se aplicará un 100% del importe de los respectivos activos.

Por otra parte, se entiende que para efectos de la homologación de criterios contables con las sucursales o filiales del banco establecidas en el exterior, no quedan sujetas a provisión por riesgo-país las operaciones de esas entidades con personas que tengan residencia en Chile.

4. Provisiones adicionales

Los bancos podrán constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Las provisiones constituidas con el fin de precaver el riesgo de fluctuaciones macroeconómicas debieran 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 anti cíclico 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.

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(w) Provisiones por riesgo de crédito, continuación

4. Provisiones adicionales, continuación

De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones comerciales, para vivienda o de consumo, o bien de segmentos identificados de ellas, y en ningún caso podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el Banco.

Para constituir las provisiones adicionales, los bancos deberán contar con una política aprobada por el Directorio, que considere, entre otros aspectos:

- los criterios para constituir las provisiones, teniendo presente que su constitución debe ser función sólo de exposiciones ya asumidas;
- los criterios para asignarlas o liberarlas; y,
- la definición de límites específicos, mínimos y máximos, para este tipo de provisiones.

Al cierre del período el Banco no tiene provisiones adicionales.

5. Provisiones contingentes

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

Tipo de crédito contingente	Exposición
a) Aavales y fianzas	100%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
d) Boletas de garantía	50%
e) Líneas de crédito de libre disposición	35%
f) Otros compromisos de crédito: - Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027 - Otros	15% 100%
g) 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, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus contingentes.

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(x) Nuevos pronunciamientos contables

a) Normas de la Comisión para el Mercado Financiero para períodos comenzados el 01 de enero de 2019:

Circular N° 3.645- El 11 de Enero de 2019, la Comisión para el Mercado Financiero emitió Circular donde aclara los criterios definidos en la Norma Internacional de Información Financiera N° 16 (NIIF 16), mediante la cual se introducen los cambios al Compendio de Normas Contables.

Circular N° 3.638- El 06 de Julio de 2018, la Comisión para el Mercado Financiero emitió Circular estableciendo el método estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal, además, complementó y precisó instrucciones sobre provisiones. Estas instrucciones que se incorporan en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, en lo principal, consideraron las particularidades y características comunes que presenta cada tipo de operación que conforma la cartera comercial sujeta a análisis grupal, cuyo resultado son tres modelos diferenciados para operaciones de leasing comercial, préstamos estudiantiles y los demás créditos comerciales. Precisó también, que el uso de estos modelos en ningún caso exime a las instituciones bancarias de su responsabilidad de contar con metodologías propia para determinar provisiones que sean suficientes para resguardar el riesgo crediticio de cada una de sus carteras, en este sentido las provisiones deben efectuarse considerando el mayor valor obtenido entre el respectivo método estándar y el método interno de cada institución. Las normas contenidas en esta Circular, serán obligatorias a contar del 01 de Julio de 2019, con efectos en los resultados, de acuerdo a NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”.

Circular N° 3.634- El 09 de Marzo de 2018, la Comisión para el Mercado Financiero emitió Circular informando que los Bancos pueden reconocer los efectos de mitigación de riesgos propios de aquellos sistemas de compensación y liquidación administrados por entidades de contraparte central. Al respecto, a partir del 31 de diciembre de 2018 existirá una categoría intermedia para clasificar el equivalente de crédito de los instrumentos derivados compensados y liquidados en entidades contraparte central. El ponderador de riesgos para estos activos será igual al 2%.

Carta a Gerencia N° 21- El 08 de Enero de 2018, la Comisión para el Mercado Financiero emitió Carta a Gerencia complementando indicaciones sobre la presentación de los impuestos corrientes e impuestos diferidos en el Estado de Situación Financiera Consolidado, debiendo realizarse de acuerdo a NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”.

La adopción de estas normas no tiene un impacto significativo en los estados financieros del Banco.

(2) **Principales criterios contables utilizados, continuación**

(x) **Nuevos pronunciamientos contables, continuación**

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, para los estados financieros al 01 de enero de 2019

NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16. **Obligatoria para período iniciados a partir de 01/01/2019.**

IFRIC 23 “Tratamiento de posiciones fiscales inciertas” - La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de la IAS 12 Impuestos sobre la renta. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de IAS 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos.

La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado
- Las suposiciones que una entidad hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales
- Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas.
- Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

La entidad debe determinar si debe considerar cada tratamiento de una posición fiscal incierta por separado o junto con uno o más tratamientos de posiciones fiscales inciertas. Se debe tomar el enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. **Obligatoria para período iniciados a partir de 01/01/2019.**

Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato". **Obligatoria para período iniciados a partir de 01/01/2019.**

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta. **Obligatoria para período iniciados a partir de 01/01/2019.**

(2) **Principales criterios contables utilizados, continuación**

(x) **Nuevos pronunciamientos contables, continuación**

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, para los estados financieros al 01 de enero de 2019, continuación

Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición. **Obligatoria para período iniciados a partir de 01/01/2019.**

Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. **Obligatoria para período iniciados a partir de 01/01/2019.**

Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles. **Obligatoria para período iniciados a partir de 01/01/2019.**

Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados” Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo. **Obligatoria para período iniciados a partir de 01/01/2019.**

Enmienda a NIC 23 “Costo por Préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados” Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completas.

La Administración del Banco estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Banco en el período de su primera aplicación

(2) **Principales criterios contables utilizados, continuación**

(x) **Nuevos pronunciamientos contables, continuación**

c) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada

Marco Conceptual (revisado) El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. **Obligatoriedad para periodos iniciados a partir de 01/01/2020.**

Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial. **Obligatoria para período iniciados a partir de 01/01/2020.**

NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros". **Obligatoria para período iniciados a partir de 01/01/2021.**

Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios. **Obligatoria para período iniciados a partir de 01/01/2020.**

Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria. **Aun no se tiene fecha definida para su aplicación.**

La Administración del Banco estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Banco en el período de su primera aplicación

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(y) Reclasificaciones

En virtud de lo expuesto en Circular N°3.645, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 11 de enero de 2019, que trata sobre la contabilización y la presentación de los Contratos de Arrendamiento de acuerdo a lo importado por NIIF 16 “Arrendamientos”, se reclasifica el ítem “Mejoras en propiedad arrendada” desde el rubro Activo fijo, presentándose en el rubro Activos por derecho de uso de bienes en arrendamiento, el ajuste neto a MM\$328

(3) Cambios contables

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2019, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

(4) Hechos relevantes

Al 30 de septiembre de 2019, no se han registrado hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones del Banco o en los estados financieros.

(5) Segmentos de negocios

Tal como se indica en la nota 2(d), el Banco ha definido un segmento operacional único, el cual se ha denominado Banca Corporativa o Corporate Banking. Este segmento incluye las ofertas de soluciones financieras de valor agregado a aquellos clientes que forman parte del mercado objetivo, teniendo presente sus ventajas competitivas.

El mercado objetivo corresponde a clientes corporativos de origen Chino con interés en desarrollar negocios en Chile y Latinoamérica, clientes corporativos Chilenos con negocios y/o potencial de negocios en China, e instituciones financieras (como ejemplo administradoras de fondos de pensiones, compañías de seguros e instituciones bancarias). Asimismo, desarrollar negocios en el Renminbi (moneda oficial de la República de China) y apoyar con el financiamiento a proyectos (infraestructura, energía entre otros).

El Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variedad de servicios financieros tales como créditos bilaterales, sindicados, financiamiento de proyectos (Project Finance), comercio exterior, renta fija e intermediación financiera y productos de tesorería como operaciones de compra y venta de moneda extranjera y productos derivados.

China Construction Bank, Agencia en Chile
 Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
 Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente al efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada período es el siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	44.923	23.758
Depósitos en bancos nacionales	327	297
Depósitos en el exterior	<u>5.296</u>	<u>4.514</u>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	<u>50.546</u>	<u>28.569</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	<u>-</u>	<u>-</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>50.546</u></u>	<u><u>28.569</u></u>

(*) El nivel de los fondos en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje, los cuales no están restringidos a este único objetivo.

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 24 ó 48 horas hábiles.

Al cierre de este período no se presentan operaciones con liquidación en curso.

Los instrumentos financieros de alta liquidez se consideran las inversiones financieras, que se encuentran en la cartera de disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.

Al cierre de este período no se presentan instrumentos financieros de alta liquidez, cuyo vencimientos sea inferiores a tres meses desde la fecha de adquisición.

China Construction Bank, Agencia en Chile
 Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
 Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(7) Contratos de derivados

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la cartera de instrumentos de derivados es la siguiente:

30-09-2019	Montos nacional de activos y pasivos de los contratos con vencimiento final				Valor razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	Total	Activos	Pasivos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de cobertura de valor razonable	-	-	-	-	-	-
Derivados de negociación	64.188	7.201	-	71.389	252	1.144
Forward	64.188	7.201	-	71.389	252	1.144
Swaps	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura de flujo de efectivo	-	-	-	-	-	-
Totales	64.188	7.201	-	71.389	252	1.144

31-12-2018	Montos nacional de activos y pasivos de los contratos con vencimiento final				Valor razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	Total	Activos	Pasivos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de cobertura de valor razonable	-	-	-	-	-	-
Derivados de negociación	51.061	51.042	-	102.103	-	6.531
Forward	51.061	51.042	-	102.103	-	6.531
Swaps	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura de flujo de efectivo	-	-	-	-	-	-
Totales	51.061	51.042	-	102.103	-	6.531

China Construction Bank, Agencia en Chile
Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(8) Adeudado por bancos

a) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los saldos por este concepto es la siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	MM\$	MM\$
Bancos del País	<u>5.408</u>	<u>5.187</u>
Préstamos interbancarios comercial	5.420	5.198
Provisiones para créditos con bancos del país	(12)	(11)
Bancos del Exterior	<u>-</u>	<u>-</u>
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-
Provisiones para créditos con bancos del exterior	-	-
Banco Central de Chile	<u>-</u>	<u>-</u>
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	-
Totales	<u><u>5.408</u></u>	<u><u>5.187</u></u>

b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por Bancos correspondiente al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	<u>Del País</u>	<u>Del Exterior</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 01 de enero de 2019	11	-	11
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	1	-	1
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2019	<u><u>12</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>12</u></u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Saldo al 01 de enero de 2018	31	-	31
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	(20)	-	(20)
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u><u>11</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>11</u></u>

China Construction Bank, Agencia en Chile
Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(9) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

30-09-2019	Cartera sin deterioro MMS	Cartera deteriorada MMS	Total MMS	Provisiones individuales MMS	Provisiones globales MMS	Total MMS	Activo neto MMS
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	132.155	-	132.155	(1.360)	-	(1.360)	130.795
Créditos de comercio exterior	35.017	-	35.017	(398)	-	(398)	34.619
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Totales	167.172	-	167.172	(1.758)	-	(1.758)	165.414
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	104.716	-	104.716	(922)	-	(922)	103.794
Créditos de comercio exterior	37.706	-	37.706	(373)	-	(373)	37.333
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Totales	142.422	-	142.422	(1.295)	-	(1.295)	141.127

China Construction Bank, Agencia en Chile
 Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
 Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(9) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

b) Créditos comerciales por moneda

30-09-2019	Pesos	UF	Dólar	Yuan	Otras	Total Colocaciones
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	52.843	11.901	67.411	-	-	132.155
Créditos de comercio exterior	-	-	35.017	-	-	35.017
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Totales	<u>52.843</u>	<u>11.901</u>	<u>102.428</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>167.172</u>
31-12-2018	Pesos	UF	Dólar	Yuan	Otras	Total Colocaciones
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	27.096	10.331	67.289	-	-	104.716
Créditos de comercio exterior	-	-	37.706	-	-	37.706
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Totales	<u>27.096</u>	<u>10.331</u>	<u>104.995</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>142.422</u>

China Construction Bank, Agencia en Chile
 Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
 Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(9) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Provisiones Individuales
	MM\$
Saldos al 01 de enero de 2019	1.295
Castigos y condonaciones de cartera deteriorada:	
Colocaciones comerciales	-
Colocaciones para vivienda	-
Colocaciones de consumo	-
	-
Total de castigos	-
Provisiones constituidas	719
Provisiones liberadas	(256)
Deterioros	-
Reverso de deterioros	-
	-
Saldos al 30 de septiembre de 2019	1.758
	Provisiones Individuales
	MM\$
Saldos al 01 de enero de 2018	859
Castigos y condonaciones de cartera deteriorada:	
Colocaciones comerciales	-
Colocaciones para vivienda	-
Colocaciones de consumo	-
	-
Total de castigos	-
Provisiones constituidas	592
Provisiones liberadas	(156)
Deterioros	-
Reverso de deterioros	-
	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.295

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país por MM\$101 y MM\$128 para el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente para cubrir operaciones en el exterior.

China Construction Bank, Agencia en Chile
Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(9) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

d) Colocaciones por Actividad económica

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

30-09-2019	Colocaciones con clientes MM\$	Adeudados por bancos MM\$	Colaciones contingentes MM\$	Total MM\$	%
Entidades financieras y de seguros	37.239	5.420	6.223	48.882	24,39%
Comercio	29.894	-	-	29.894	14,91%
Servicios	-	-	-	-	0,00%
Construcción	8.092	-	14.383	22.475	11,21%
Transporte y telecomunicaciones	10.352	-	5.917	16.269	8,12%
Manufactura	17.217	-	-	17.217	8,59%
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	0,00%
Electricidad, gas y agua	29.692	-	1.340	31.032	15,48%
Minería	34.330	-	-	34.330	17,13%
Pesca	-	-	-	-	0,00%
Otros	356	-	-	356	0,18%
Total	167.172	5.420	27.863	200.455	100%

31-12-2018	Colocaciones con clientes MM\$	Adeudados por bancos MM\$	Colaciones contingentes MM\$	Total MM\$	%
Entidades financieras y de seguros	12.702	5.198	-	17.900	10,20%
Comercio	43.453	-	1.113	44.566	25,40%
Servicios	-	-	-	-	0,00%
Construcción	6.624	-	15.437	22.061	12,57%
Transporte y telecomunicaciones	4.346	-	11.309	15.655	8,92%
Manufactura	20.414	-	-	20.414	11,63%
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	0,00%
Electricidad, gas y agua	11.803	-	-	11.803	6,73%
Minería	42.261	-	-	42.261	24,08%
Pesca	-	-	-	-	0,00%
Otros	819	-	-	819	0,47%
Total	142.422	5.198	27.859	175.479	100%

China Construction Bank, Agencia en Chile
Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(10) Instrumentos de inversión

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de los Instrumentos de Inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento, es el siguiente:

30-09-2019	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central (*):			
	9.404	-	9.404
Instrumentos del Banco Central	9.404	-	9.404
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
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	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:			
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	9.404	-	9.404
31-12-2018	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central (*):			
	9.286	-	9.286
Instrumentos del Banco Central	9.286	-	9.286
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
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	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:			
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	9.286	-	9.286

(*) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco no tiene instrumentos financieros vendidos con pacto de retrocompra.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco no presenta deterioro por los instrumentos de inversión.

China Construction Bank, Agencia en Chile
 Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
 Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(10) Instrumentos de inversión, continuación

La cartera de instrumentos disponibles para la venta al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 registra resultados por ajuste a valor justo de MM\$93 y MM\$(21), respectivamente registradas en cuentas de valoración en patrimonio.

(11) Intangibles

La composición y movimiento del rubro al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Concepto	Adquiridos en forma independiente	Generados Internamente	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 01 de enero de 2019	458	-	-	458
Adiciones	27	-	-	27
Retiros/Bajas	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Amortización acumulada	(294)	-	-	(294)
Deterioro	-	-	-	-
Activo intangible neto al 30 de septiembre de 2019	191	-	-	191

Concepto	Adquiridos en forma independiente	Generados Internamente	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 01 de enero de 2018	440	-	-	440
Adiciones	18	-	-	18
Retiros/Bajas	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Amortización acumulada	(246)	-	-	(246)
Deterioro	-	-	-	-
Activo intangible neto al 31 de diciembre de 2018	212	-	-	212

China Construction Bank, Agencia en Chile
 Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
 Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(12) Activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contrato de arrendamiento

a) La composición y movimiento del rubro al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	<u>Terrenos y construcciones</u> MMS	<u>Equipos</u> MMS	<u>Otros</u> MMS	<u>Total</u> MMS
Concepto				
Saldos al 01 de enero de 2019	595	863	249	1.707
Adiciones	-	1	-	1
Retiros/Bajas	-	-	-	-
Disponibles para la venta	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Otros (Reclasificación NIIF 16)	(595)	-	-	(595)
Depreciación acumulada	-	(748)	(166)	(914)
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto al 30 de septiembre de 2019	-	116	83	199

	<u>Terrenos y construcciones</u> MMS	<u>Equipos</u> MMS	<u>Otros</u> MMS	<u>Total</u> MMS
Concepto				
Saldos al 01 de enero de 2018	595	844	246	1.685
Adiciones	-	19	3	22
Retiros/Bajas	-	-	-	-
Disponibles para la venta	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(267)	(639)	(166)	(1.072)
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2018	328	224	83	635

b) A contar del 01 de enero de 2019, el Banco presenta contratos reconocidos de acuerdo a NIIF 16 “Arrendamientos”, por un total de MM\$896 en activos por derecho de uso y el mismo monto por obligaciones por contrato de arrendamiento, al 30 de septiembre de 2019 los flujos de pagos futuros son el siguiente:

	<u>Pagos futuros por arrendamientos NIIF 16</u>			
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
30-09-2019				
Arriendo inmuebles	323	351	-	674

(12) Activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contrato de arrendamiento, continuación

c) La composición y el movimiento de los Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Edificios
Activos por derecho de uso	
Saldos al 01 de enero de 2019	896
Adiciones	-
Bajas	-
Variación por reajuste	15
Depreciación, activo por derecho de uso	
Depreciación acumulada año anterior	-
Depreciación del período	(245)
Subtotal Activos por derecho de uso	666
Mejoras en propiedades arrendadas	595
Depreciación acumulada año anterior (*)	(267)
Depreciación del período	(90)
Subtotal Mejoras en propiedades arrendadas	238
Saldos al 30 de septiembre de 2019	904
	Edificios
Activos por derecho de uso	
Saldos al 01 de enero de 2018	-
Adiciones	-
Bajas	-
Depreciación, activo por derecho de uso	
Depreciación acumulada año anterior	-
Depreciación del período	-
Subtotal Activos por derecho de uso	-
Mejoras en propiedades arrendadas	-
Depreciación acumulada año anterior	-
Depreciación del período	-
Subtotal Mejoras en propiedades arrendadas	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	-

(*) Corresponde a reclasificación del ítem Mejoras en propiedades arrendadas desde el rubro Activo fijo al rubro Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento.

(12) Activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contrato de arrendamiento, continuación

d) Los efectos en resultado por los derechos de uso de bienes en arrendamiento son los siguientes:

Resultados	<u>Edificios</u>
Cargo por depreciación de los activos por derecho de uso	(245)
Gasto por intereses por los pasivos por arrendamiento	(22)
Ingresos por subarrendamientos de los derechos de uso de activos	-
Gastos relacionado con arrendamientos a corto plazo o de bajo valor	-

e) La composición y el movimiento de las Obligaciones por contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Obligaciones por contratos de arrendamientos	MM\$	MM\$
Otros pasivos financieros	-	-
Préstamos que devengan intereses	-	-
Pasivos por arrendamientos	<u>674</u>	<u>-</u>
Totales	<u>674</u>	<u>-</u>

(13) Impuestos

(a) Impuestos corrientes

El Banco al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, registra pagos anticipados de impuestos corrientes por MM\$31 y MM\$34, respectivamente, correspondiente a Pagos Provisionales Mensuales (PPM).

China Construction Bank, Agencia en Chile
Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(13) Impuestos, continuación

(b) Impuestos diferido

El Banco al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, registra el siguiente impuesto diferido.

30-09-2019	Activo diferido	Pasivo diferido	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo fijo	17	(170)	(153)
Activos intangibles	81	-	81
Provisiones empleados	128	-	128
Provisiones de créditos	577	-	577
Diferencia tipo de cambio	-	(55)	(55)
Ingresos anticipados	87	-	87
Perdida tributaria*	3.196	-	3.196
Total activo neto	<u>4.086</u>	<u>(225)</u>	<u>3.861</u>

31-12-2018	Activo diferido	Pasivo diferido	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo fijo	373	(584)	(211)
Activos intangibles	66	-	66
Provisiones empleados	122	-	122
Provisiones de créditos	388	-	388
Diferencia tipo de cambio	33	-	33
Ingresos anticipados	117	-	117
Perdida tributaria*	2.949	-	2.949
Total activo neto	<u>4.048</u>	<u>(584)</u>	<u>3.464</u>

*El Banco registro una perdida tributaria de MM\$19.516 y MM\$17.906 para el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente. El Banco realizó una evaluación de la recuperación del activo por impuesto diferido, acotado a la perdida tributaria, para un horizonte de 10 años, en donde se concluyó que la perdida no se podrá reversar completamente en dicho período, en consecuencia el Banco realizó un ajuste por MM\$1.885 en el año 2018, rebajando el activo por impuesto diferido relacionado a la perdida tributaria. Desde esta fecha solo se reconoce el impuesto diferido en base a la recuperabilidad calculada en el periodo de evaluación.

El Banco tiene pasivos por impuestos diferidos con efecto en patrimonio por MM\$(21) y MM\$(6) para el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente.

China Construction Bank, Agencia en Chile
Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(13) Impuestos, continuación

(c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la tasa efectiva es de 238% y 72,36%, respectivamente.

	30-09-2019		31-12-2018	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Impuesto calculado sobre el resultado antes de impuestos	27,00	48	(27,00)	(272)
Impuesto a la renta del ejercicio	-	-	-	-
Diferencias permanentes (Corrección monetaria)	210,94	375	(45,36)	(457)
Ingresos por PPUA ejercicios anteriores	-	-	-	-
Total	238	423	(72,36)	(729)

(d) Información complementaria relacionada con la circular emitida por el Servicio de Impuestos Internos y la Comisión para el Mercado Financiero.

	30-09-2019			
	Activo a valor MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con MM\$	Cartera vencida sin garantías MM\$
Adeudado por bancos	5.408	5.420	-	-
Colocaciones comerciales	165.414	167.172	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-
Colocaciones hipotecaria para la vivienda	-	-	-	-
Total	170.822	172.592	-	-

	31-12-2018			
	Activo a valor MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con MM\$	Cartera vencida sin garantías MM\$
Adeudado por bancos	5.187	5.198	-	-
Colocaciones comerciales	141.127	142.422	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-
Colocaciones hipotecaria para la vivienda	-	-	-	-
Total	146.314	147.620	-	-

El Banco al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no tiene cartera vencida, por lo mismo no mantiene provisiones tributarias y tampoco lo ha afectado el artículo 31 N°4 de la Ley de la Renta

China Construction Bank, Agencia en Chile
 Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
 Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(14) Otros activos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	30-09-2019	31-12-2018
	MM\$	MM\$
Activos para leasing	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otros activos	130	7
Depósitos de dinero en garantía	-	-
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	-	-
Gastos pagados por anticipado	130	1
Otras cuentas por cobrar	-	6
	130	7
Totales	130	7

(15) Depósitos, otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2019	31-12-2018
	MM\$	MM\$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	16.036	10.339
Otros depósitos y cuentas a la vista	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	-	-
Otras obligaciones a la vista	-	-
	16.036	10.339
Totales	16.036	10.339
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	91.608	45.329
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
	91.608	45.329
Totales	91.608	45.329

China Construction Bank, Agencia en Chile
 Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
 Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(16) Obligaciones con bancos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2019	31-12-2018
	MM\$	MM\$
Obligaciones con Bancos del país	-	-
Obligaciones con Bancos del exterior	-	-
Financiamiento de comercio exterior	-	-
Préstamos y otras obligaciones	-	-
Obligaciones con Banco Central de Chile	-	-
Totales	-	-

(17) Provisiones

a) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30-09-2019	31-12-2018
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	476	453
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	267	251
Provisiones por contingencias (riesgo país)	101	128
Totales	844	832

China Construction Bank, Agencia en Chile
 Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
 Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(17) Provisiones, continuación

b) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el movimiento del rubro de provisiones es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del personal	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias (riesgo país)	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2019	453	251	128	832
Provisiones constituidas	232	134	56	422
Provisiones liberadas	(209)	(118)	(83)	(410)
Reversos	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2019	476	267	101	844
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	146	10	268	424
Provisiones constituidas	408	251	11	670
Provisiones liberadas	(101)	(10)	(151)	(262)
Reversos	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	453	251	128	832

(18) Otros pasivos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2019	31-12-2018
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	98	151
Ingresos percibidos por adelantado	321	432
Otros pasivos	48	7
Totales	467	590

(19) Contingencias y compromisos

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	30-09-2019	31-12-2018
	MM\$	MM\$
Créditos contingentes:		
Avales y fianzas	9.971	4.706
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	-	-
Otros compromisos de crédito	17.892	23.153
Otros créditos contingentes	-	-
	27.863	27.859
Total Créditos Contingentes	27.863	27.859

(20) Patrimonio

a) Capital social y acciones preferentes

China Construction Bank es una Agencia en Chile de China Construction Bank Corporation, quien ha aportado el 100% del Capital en Chile, equivalente a MM\$110.000 como Capital pagado y MM\$16.400 correspondiente a otras reservas producidas por diferencia de tipo de cambio entre la fecha de escritura y fecha de liquidación de los dólares.

b) Provisión de dividendos.

China Construction Bank por ser una Agencia en Chile no constituye provisión por dividendos mínimos.

c) Utilidad básica y diluida.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de la utilidad básica y utilidad diluida es la siguiente:

	30-09-2019	31-12-2018
	MM\$	MM\$
Utilidad (pérdida) diluida y utilidad básica	599	(1.735)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	599	(1.735)

China Construction Bank, Agencia en Chile
 Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
 Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(21) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, la composición de los ingresos y gastos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes		
Contratos de retrocompra	-	-
Créditos otorgados a bancos	133	195
Colocaciones comerciales	4.728	3.134
Instrumentos de inversión	230	562
Intereses ganados por operaciones Banco Central	600	638
Otros ingresos por intereses o reajustes	82	73
	<u>5.773</u>	<u>4.602</u>
Totales de ingresos por intereses y reajustes	<u>5.773</u>	<u>4.602</u>
	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
	MM\$	MM\$
Gastos por intereses y reajustes		
Depósitos a la vista	-	-
Contratos de retrocompra	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	(1.655)	(1.294)
Obligaciones con bancos	-	(19)
Obligaciones por contrato de arriendos	(22)	-
	<u>(1.677)</u>	<u>(1.313)</u>
Totales de gastos por intereses y reajustes	<u>(1.677)</u>	<u>(1.313)</u>

China Construction Bank, Agencia en Chile
Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(22) Ingresos y gastos por comisiones

Al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, la composición de los ingresos y egresos por comisiones, es la siguiente:

	<u>30-09-2019</u> MMS	<u>30-09-2018</u> MMS
Ingresos por comisiones		
Comisiones por inversiones en fondos mutuos	-	-
Comisiones por intermediación y manejo de valores	-	-
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	-	-
Comisiones ganadas por reestructuración de créditos	-	-
Comisiones ganadas por acceso a canales	-	-
Comisiones por avales y cartas de créditos	26	16
Cambio de moneda extranjera	-	-
Comisiones ganadas en operaciones de leasing	-	-
Comisiones por administración de cuentas	-	1
Comisiones ganadas por emisión de boletas de garantía	282	16
Comisiones ganadas por operaciones de comercio exterior	-	-
Comisiones ganadas por otorgamientos de crédito	342	115
Comisiones ganadas por transferencias	9	16
Totales de ingresos por comisiones	<u>659</u>	<u>164</u>

	<u>30-09-2019</u> MMS	<u>30-09-2018</u> MMS
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	-	-
Comisiones por operación con valores	-	-
Comisiones por colocación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	-	-
Comisiones bancarias	(4)	(1)
Totales de gastos por comisiones	<u>(4)</u>	<u>(1)</u>

(23) Resultado de operaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	<u>30-09-2019</u> MMS	<u>30-09-2018</u> MMS
Cartera de negociación	-	-
Contratos de instrumentos derivados de negociación	971	(6.627)
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Resultado neto de otras operaciones	-	-
Totales	<u>971</u>	<u>(6.627)</u>

China Construction Bank, Agencia en Chile
 Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
 Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(24) Resultado de cambio neto

El detalle del resultado de cambio neto al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, es el siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
	MM\$	MM\$
Diferencias de cambio:		
Resultado de cambio neto - posición de cambio	(749)	6.941
Otros resultados de cambio	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
Subtotales	<u>(749)</u>	<u>6.941</u>
Reajustables moneda extranjera:		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	-	-
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
Subtotales	<u> </u>	<u> </u>
Totales	<u>(749)</u>	<u>6.941</u>

(25) Otros ingresos y gastos operacionales

La composición de ingresos y gastos operacionales al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, es el siguiente:

a) Otros ingresos operacionales	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
Concepto	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago:	<u> </u>	<u> </u>
	-	-
Liberación de provisiones por contingencias:	<u>27</u>	<u>129</u>
Provisiones por riesgo país	27	129
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
Otros ingresos:	<u>7</u>	<u>9</u>
Ingreso por recuperación de gastos	7	9
Ingreso por recuperación de Impuestos	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
Totales	<u>34</u>	<u>138</u>
b) Otros gastos operacionales	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
Concepto	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago:	<u> </u>	<u> </u>
	-	-
Provisiones por contingencias:	<u> </u>	<u> </u>
Provisión por Riesgo País	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
Otros gastos:	<u>(5)</u>	<u>(2)</u>
Otros gastos	(5)	(2)
	<u> </u>	<u> </u>
Totales	<u>(5)</u>	<u>(2)</u>

China Construction Bank, Agencia en Chile
Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(26) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, por concepto de provisiones es el siguiente:

30-09-2019	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Créditos contingentes	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:					
- Provisiones individuales	(1)	(718)	(135)	-	(854)
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	<u>(1)</u>	<u>(718)</u>	<u>(135)</u>	<u>-</u>	<u>(854)</u>
Cargos por deterioro:					
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-
Resultado por deterioro	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Liberación de provisiones:					
- Provisiones individuales	-	257	118	-	375
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-
- Otros	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	<u>-</u>	<u>257</u>	<u>118</u>	<u>-</u>	<u>375</u>
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	<u>(1)</u>	<u>(461)</u>	<u>(17)</u>	<u>-</u>	<u>(479)</u>
30-09-2018	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Créditos contingentes	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:					
- Provisiones individuales	-	(574)	(147)	-	(721)
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	<u>-</u>	<u>(574)</u>	<u>(147)</u>	<u>-</u>	<u>(721)</u>
Cargos por deterioro:					
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-
Resultado por deterioro	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Liberación de provisiones:					
- Provisiones individuales	20	58	10	-	88
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-
- Otros	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	<u>20</u>	<u>58</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>88</u>
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	<u>20</u>	<u>(516)</u>	<u>(137)</u>	<u>-</u>	<u>(633)</u>

China Construction Bank, Agencia en Chile
Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(27) Remuneraciones y gastos del personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, es la siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	(2.710)	(2.342)
Gastos de capacitación	-	-
Gastos por beneficios post empleo	-	-
Bonificaciones	(89)	(187)
Otros gastos	(97)	(160)
Totales	<u>(2.896)</u>	<u>(2.689)</u>

(28) Gastos de administración

Al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración:	(582)	(787)
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(13)	(24)
Arriendo de oficinas*	-	(218)
Arriendo de equipos*	-	(105)
Primas de seguros	-	-
Materiales de oficina	(13)	(4)
Gastos de informática y comunicaciones	(362)	(278)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(2)	-
Servicio de vigilancia y transporte de valores	-	-
Gastos de representación	(3)	(3)
Gastos judiciales y notariales	-	-
Honorarios, informes técnicos y auditorías	(56)	(93)
Franqueo y conducción	-	-
Otros gastos generales de administración	(133)	(62)
Servicios subcontratados	(13)	(66)
Remuneración del Directorio	-	-
Publicidad y propaganda	(5)	(13)
Impuestos, contribuciones y aportes	<u>(359)</u>	<u>(350)</u>
Totales	<u>(959)</u>	<u>(1.216)</u>

* De acuerdo a NIIF 16 los gastos de arriendo se reflejan en el estado de resultado en el rubro de depreciaciones y amortizaciones (nota 29).

(29) Depreciaciones, amortizaciones y deterioro

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones, al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, se detallan a continuación:

	30-09-2019	30-09-2018
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(109)	(76)
Amortización de intangibles	(49)	(56)
Amortizaciones y depreciaciones NIIF 16	(334)	-
Totales	(492)	(132)

(30) Activos y pasivos a valor razonable

(a) Medida de valor razonable

A continuación se presenta una comparación entre el valor en que figuran registrados los activos y pasivos financieros del Banco y su correspondiente valor razonable al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

El valor razonable de los activos que en el estado de situación financiera 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.

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

	30-09-2019		31-12-2018	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	50.546	50.546	28.569	28.569
Contratos de derivados financieros	252	252	-	-
Adeudado por bancos	5.408	5.456	5.198	5.237
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	167.172	175.085	142.422	145.028
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9.404	9.404	9.286	9.286
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depositos y otras obligaciones a la vista	16.036	16.036	10.339	10.339
Depositos y otras captaciones a plazo	91.608	91.699	45.329	45.381
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	1.144	1.144	6.531	6.531
Obligaciones con bancos	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-

(30) Activos y pasivos a valor razonable, continuación

(b) Medida de valor razonable y jerarquía de los activos y pasivos financieros

El Banco utiliza una jerarquía de valores razonables, que segrega los datos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son las siguientes:

Nivel 1: datos de precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos para los cuales el Banco tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: datos distintos a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3: datos no observables para el activo o pasivo.

30-09-2019	Valor libro	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de derivados financieros	252	-	252	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9.404	9.404	-	-
Pasivos				
Contratos de derivados financieros	1.144	-	1.144	-
31-12-2018				
Activos	Valor libro	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9.286	9.286	-	-
Pasivos				
Contratos de derivados financieros	6.531	-	6.531	-

(31) Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas se efectúan de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los respectivos contratos.

(a) Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones con entidades del grupo China Construction Bank.

(b) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	Ejecutivos
Gerente General	1
Sub Gerente General	2
Gerente Banca Corporativa	1
Gerente de Tesorería	1
Sub Gerente de Operaciones y Contabilidad	1
Gerente de Tecnología	1
Gerente de Riesgo	1
Gerente de Cumplimiento	1
Gerente de Administración y Recursos Humanos	1

(c) Remuneraciones del personal clave

Al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, la remuneración del personal clave es:

	30-09-2019	30-09-2018
	MM\$	MM\$
Remuneración personal clave	1.174	1.253
Total	1.174	1.253

(d) Transacciones con el personal clave

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco no ha realizado transacciones con el personal clave.

China Construction Bank, Agencia en Chile
Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(31) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(e) Activos y pasivos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, las transacciones con partes relacionadas es la siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	5.296	4.514
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
Totales Activos	<u>5.296</u>	<u>4.514</u>
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
Prestamos y otras obligaciones	-	-
Totales Pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>

(f) Resultado con partes relacionadas

a) Al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, el resultado por las transacciones con partes relacionadas es la siguiente:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	<u>30-09-2019</u>		<u>30-09-2018</u>	
	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	82	-	73	(19)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	282	(1)	-	-
Utilidad y pérdida por derivados financieros	2	(1)	-	(2)
Resultado por tipo de cambio	4	(2)	2	(1)
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	<u>370</u>	<u>(4)</u>	<u>75</u>	<u>(22)</u>

b) Al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, el detalle por parte relacionada es el siguiente:

Contraparte	<u>30-09-2019</u>		<u>30-09-2018</u>	
	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
China Constuction Bank London Branch	6	(4)	2	(3)
China Constuction Bank New York Branch	76	-	71	-
China Constuction Bank Shenzhen Branch	6	-	2	-
China Constuction Bank Corporation	282	-	-	(19)
Total	<u>370</u>	<u>(4)</u>	<u>75</u>	<u>(22)</u>

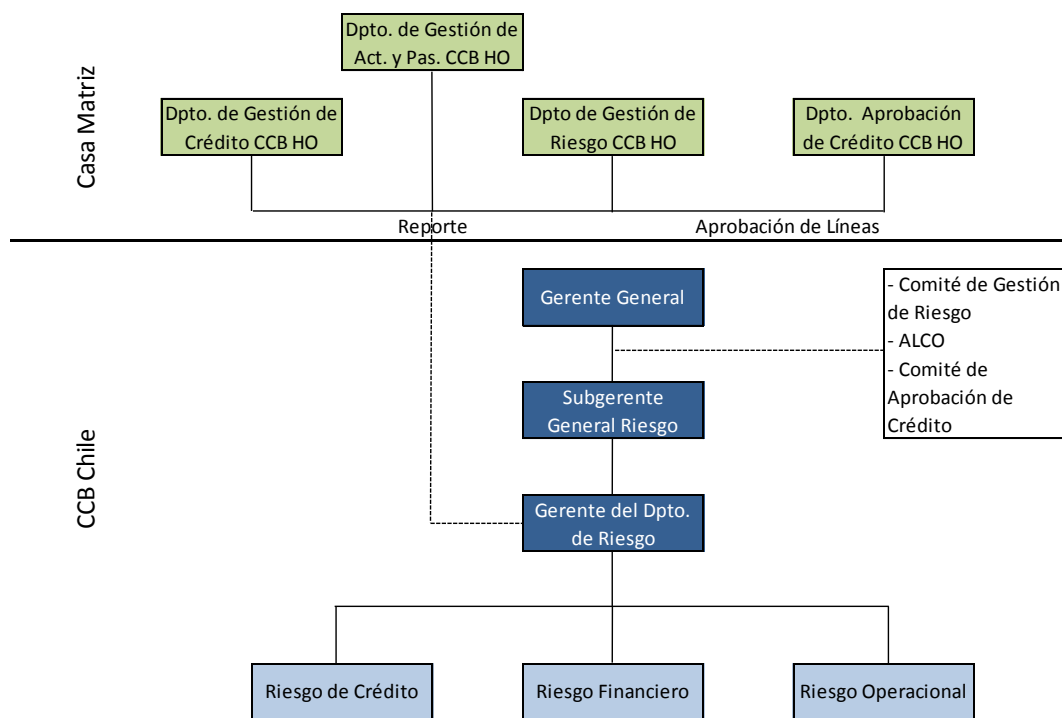
(32) Administración de riesgo

La gestión del riesgo es de importancia fundamental tanto a nivel corporativo como a nivel local para garantizar que los riesgos asumidos por el Banco estén dentro de los niveles de tolerancia y apetito por riesgo definidos por la corporación. En concreto, se busca optimizar la relación riesgo retorno del banco y mantener permanentemente controladas sus exposiciones a los diferentes tipos de riesgos.

1. Estructura de la Administración del Riesgo

El banco cuenta con un Departamento de Riesgo que es responsable de velar por la adecuada gestión de los riesgos de crédito, financiero, operacional y de seguridad de la información. El Departamento de Riesgo depende del gerente general del Banco y reporta a diferentes departamentos en casa matriz. En términos de riesgo de crédito, la aprobación de líneas que exceden la delegación local está a cargo del Departamento de Aprobación de Crédito de casa matriz.

El siguiente cuadro muestra la estructura y dependencia del departamento de Riesgo:



La estructura de gestión del riesgo de China Construction Bank, Agencia en Chile, se apoya en los siguientes comités:

1.1. Comité de Gestión de Riesgo y Control Interno

Este comité tiene como objetivo definir las directrices para la administración de los riesgos actuales y futuros a ser asumidos por el banco y emitir recomendaciones al Comité Ejecutivo sobre los niveles de tolerancia y apetito por riesgo. Adicionalmente, este comité analiza y examina las exposiciones del banco en materia de riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo operaciones y riesgo de seguridad de la información sobre la base de informes presentados por las áreas involucradas en la gestión de estos riesgos. En este comité también se presentan los resultados de las pruebas de tensión y se someten a aprobación las clasificaciones de riesgo de la cartera de clientes del banco.

(32) Administración de riesgo, continuación

1. Estructura de la Administración del Riesgo

1.1. Comité de Gestión de Riesgo, continuación

El comité de Gestión de Riesgo tiene frecuencia trimestral y está integrado por:

- Gerente General (Presidente)
- Subgerente General a cargo de Riesgo
- Subgerente General a cargo de las Áreas de Negocios
- Gerente del Departamento de Riesgo
- Gerente de Tesorería
- Gerente del Departamento de Operaciones
- Gerente de la Banca Corporativa
- Gerente del Departamento de Tecnología de la Información
- Oficial de Cumplimiento

1.2. Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

Este comité tiene como propósito revisar y tomar decisiones sobre las estrategias de tesorería y monitorear los niveles de riesgo de liquidez y mercado asumidos por el banco.

El ALCO tiene frecuencia mensual y está integrado por:

- Gerente General
- Subgerente General a cargo de Riesgo
- Subgerente General a cargo de las Áreas de Negocios
- Gerente de Tesorería (Presidente)
- Gerente de Riesgo
- Gerente de la Banca Corporativa
- Gerente de Operaciones y Contabilidad

1.3. Comité de Aprobación de Crédito

El propósito de este comité es el de tomar decisiones finales (aprobación o rechazo) sobre propuestas de crédito dentro de las delegaciones locales. Las propuestas que exceden estos límites deben ser presentadas al Departamento de Aprobación de Crédito de Casa Matriz. Asimismo, aprueba excepciones y waivers dentro de la delegación local.

Este comité tiene sesiones ad-hoc convocadas a requerimiento del Gerente del Departamento de Riesgo y está integrado por:

- Gerente General (Presidente)
- Subgerente General a cargo de Riesgo
- Gerente del Departamento de Riesgo
- Analista de Riesgo

(32) Administración de riesgo, continuación

2. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito representa la pérdida financiera que surge del incumplimiento de las obligaciones contractuales o compromisos de un deudor o contraparte.

El marco de gestión de riesgo de crédito se basa en estándares y metodologías corporativas implementadas localmente por el Departamento de Riesgo de la sucursal, así como en la regulación y en los límites normativos establecidos por la Ley General de Bancos y la Comisión para el Mercado Financiero.

A nivel corporativo, el Departamento de Gestión de Riesgo de casa matriz es responsable del desarrollo e implementación de las herramientas de medición de riesgo de crédito, incluyendo los modelos de rating internos; el Departamento de Gestión de Crédito es responsable de establecer las políticas de gestión de riesgo de crédito y de monitorear la calidad de los activos crediticios y el Departamento de Aprobación de Crédito está a cargo de la administración de los límites de crédito globales y de las aprobaciones de crédito que exceden la delegación local.

A nivel local, la gestión del riesgo de crédito se realiza bajo las delegaciones de casa matriz, que dependen del rating interno de cada cliente y las garantías asociadas. El Departamento de Riesgo está a cargo del análisis y evaluación de las propuestas de crédito, incluyendo la revisión del rating interno y la clasificación normativa de las contrapartes.

2.1. Riesgo de Crédito en Compromisos Contingentes

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el estado de situación financiera, tales como avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, y líneas de crédito de libre disponibilidad no desembolsadas.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo.

Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con las obligaciones pactadas con un tercero y garantizadas por estas boletas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar créditos, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vigencia de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

(32) Administración de riesgo, continuación

2. Riesgo de Crédito, continuación

2.2. Riesgo de Crédito en Contratos de Derivados Financieros

El Banco mantiene límites estrictos sobre las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al equivalente de crédito de los contratos, el que sólo representa una fracción de los valores nominales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado.

2.3. Máxima Exposición al Riesgo de Crédito

El detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del estado de situación financiera, incluyendo los créditos contingentes, pero sin considerar las garantías ni otras mejoras crediticias, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se muestra a continuación:

	Nota	Saldo Contable		Máxima Exposición	
		30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$	30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	6	50.456	28.569	50.456	28.569
Operaciones con liquidación en curso		-	-	-	-
Adeudado por bancos	8	5.408	5.187	5.408	5.187
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	165.414	141.127	165.414	141.127
Contratos de derivados financieros	7	252	-	3.009	5.960
Contratos de retrocompra y préstamo de valores		-	-	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	10	9.404	9.286	9.404	9.286
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	-	-	-	-
Otros activos	14	130	7	130	7
Créditos contingentes	18	27.862	27.859	27.862	27.859
Total		258.926	212.035	261.683	217.995

2.4. Garantías

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el banco mantenía garantías totales a su favor por MM\$ 35.080 y MM\$ 17.515, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el banco mantenía como colaterales garantías hipotecarias y prendas de instrumentos financieros.

(32) Administración de riesgo, continuación

2. Riesgo de Crédito, continuación

2.5. Provisiones por riesgo de Crédito

China Construction Bank, Agencia en Chile, evalúa periódicamente su cartera de créditos y activos contingentes con el objetivo de determinar el nivel de provisiones suficiente para cubrir las pérdidas esperadas.

Dado su modelo de negocios y la complejidad y tamaño de sus deudores, el banco evalúa su cartera de forma individual. La evaluación se realiza en conformidad a lo establecido en el Numeral 2 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Comisión para el Mercado Financiero y considera la capacidad y disposición del deudor de cumplir con sus obligaciones crediticias, tomando en cuenta aspectos como la industria, situación del negocio, estructura de propiedad, comportamiento de pago, entre otros.

Con el fin de constituir provisiones, el banco clasifica a sus deudores en una de la categorías establecidas por la norma que son: normal (A1 a A6), subestándar (B1 a B4) e incumplimiento (C1 a C6). Para ello, se basa en una homologación referencial entre las categorías resultantes de sus modelos internos de rating crediticio y las categorías normativas y en un monitoreo permanente del comportamiento de pago y condiciones financieras y operativas de sus clientes. Adicionalmente, en forma mensual el Comité Ejecutivo revisa diversos indicadores de concentración y riesgo de la cartera de colocaciones.

2.6. Calidad Crediticia

Al 30 de septiembre de 2019, el 99,63% de la cartera crediticia del banco estaba clasificada en categoría normal y el 0,37%, en categoría subestándar; mientras que al 31 de diciembre de 2018, el 99,37% de la cartera crediticia del banco estaba clasificada en categoría normal y el 0,63%, en categoría subestándar. Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el banco no mantenía deudas morosas.

El siguiente cuadro resume la calidad de las colocaciones en conformidad con las categorías establecidas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Comisión para el Mercado Financiero. El detalle de la exposición bruta y las provisiones por cada categoría y tipo de exposición es el siguiente:

(32) Administración de riesgo, continuación

2. Riesgo de Crédito, continuación

2.6. Calidad Crediticia, continuación

30-09-2019	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		Adeudado por bancos		Colocaciones contingentes	
	Exposición Bruta MM\$	Provisiones MM\$	Exposición Bruta MM\$	Provisiones MM\$	Exposición Bruta MM\$	Provisiones MM\$
A1	-	-	-	-	-	-
A2	22.009	(18)	-	-	-	-
A3	39.629	(87)	5.420	(12)	14.383	(31)
A4	104.474	(1.653)	-	-	13.480	(236)
A5	-	-	-	-	-	-
A6	-	-	-	-	-	-
B1	1.060	-	-	-	-	-
Total	167.172	(1.758)	5.420	(12)	27.863	(267)

31-12-2018	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		Adeudado por bancos		Colocaciones contingentes	
	Exposición Bruta MM\$	Provisiones MM\$	Exposición Bruta MM\$	Provisiones MM\$	Exposición Bruta MM\$	Provisiones MM\$
A1	-	-	-	-	-	-
A2	19.041	(16)	-	-	-	-
A3	31.405	(69)	5.198	(11)	15.437	(34)
A4	90.491	(1.210)	-	-	12.422	(217)
A5	-	-	-	-	-	-
A6	819	-	-	-	-	-
B1	666	-	-	-	-	-
Total	142.422	(1.295)	5.198	(11)	27.859	(251)

3. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es aquel que se materializa si, independientemente de su capacidad de servicio de deuda, el banco no puede obtener suficientes fondos a tiempo, o a un costo razonable, para cubrir sus necesidades de crecimiento de activos o de pago de pasivos a su vencimiento. El objetivo de la gestión del riesgo de liquidez en el banco es mantener un nivel razonable de liquidez y asegurar los pagos y liquidaciones de acuerdo con los requerimientos normativos y corporativos.

3.1. Fuentes de Riesgo de Liquidez

El Banco está expuesto a dos tipos de riesgo de liquidez en sus actividades diarias. Estas son el riesgo de liquidez de mercado y el riesgo de liquidez de financiamiento, tal como se describe a continuación:

- Riesgo de liquidez de mercado es el riesgo de que el banco no sea capaz de cerrar una posición de manera oportuna y puede ser causado por aumentos en la concentración de productos y divisas, o por la inestabilidad del mercado. Este riesgo se evalúa considerando la relación entre los mercados, el plazo de los productos pendientes y otros factores.

(32) Administración de riesgo, continuación

3.1. Fuentes de Riesgo de Liquidez, continuación

- El Riesgo de liquidez de financiamiento es el riesgo de que el Banco requiera más financiamiento que el disponible en el mercado en un momento determinado o que para obtenerlo deba incurrir en costos significativos. Pueden haber diversas razones para la falta de opciones de financiamiento; entre ellas, un problema estructural del mercado financiero; un problema específico del Banco; un problema específico que afecte al país o a la región, etc. Por lo tanto, el riesgo de liquidez de financiamiento no depende del precio (tasa de interés) que el Banco está dispuesto a pagar por esos fondos.

3.2. Medición y Límites de Riesgo de Liquidez

El banco adopta un enfoque de flujos de efectivo para medir el riesgo de liquidez y tiene las herramientas necesarias para la proyección de flujos de efectivo futuros derivados de los activos, pasivos y partidas fuera del balance, en diferentes horizontes de tiempo.

China Construction Bank, Agencia en Chile, utiliza la metodología de vencimiento contractual para el cumplimiento de los límites de liquidez normativos, establecida en el Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

La posición de liquidez es medida y controlada a través de la diferencia entre los flujos de efectivo a pagar, asociados a las cuentas de pasivos y gastos, y los flujos de efectivo a recibir, asociados a las cuentas de activos e ingresos, durante un período o ventana de tiempo específicos (30 y 90 días). Esta diferencia se llama “descalce de liquidez”, y debe calcularse de manera separada para moneda local y para moneda extranjera. El resultado de estas mediciones es reportado semanalmente y cada fin de mes a la Comisión para el Mercado Financiero.

El siguiente cuadro muestra los descalces de liquidez y el cumplimiento de límites normativos al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 en todas las monedas:

China Construction Bank, Agencia en Chile
Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(32) Administración de riesgo, continuación

3. Riesgo de Liquidez, continuación

3.2. Medición y Límites de Riesgo de Liquidez, continuación

30-09-2019	hasta a 1 mes	de 1 a 3 meses	de 3 meses a 1 año	de 1 a 3 años	sobre 3 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Disponible	44.923	-	-	-	-	44.923
Inversiones financieras	9.404	-	-	-	-	9.404
Adeudado por bancos	44	5.469	-	-	-	5.513
Colocaciones comerciales	25.540	16.793	76.287	30.404	31.387	180.411
Contratos de derivados	32.177	7.202	-	-	-	39.379
Líneas comprometidas	-	-	-	-	-	-
Otros activos	9.835	-	-	-	-	9.835
	<u>121.923</u>	<u>29.464</u>	<u>76.287</u>	<u>30.404</u>	<u>31.387</u>	<u>289.465</u>
Obligaciones vista	14.208	-	-	-	-	14.208
Depósitos y captaciones a plazo	5.235	25.263	33.983	-	-	64.481
Financiamiento interbancario	-	-	-	-	-	-
Bonos	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados	17.341	27.474	23.780	-	-	68.595
Otras obligaciones	31.097	654	6.559	10.570	17	48.897
	<u>67.881</u>	<u>53.391</u>	<u>64.322</u>	<u>10.570</u>	<u>17</u>	<u>196.181</u>
Descalce	(54.042)	23.927	(11.965)	(19.834)	(31.370)	(93.284)
Descalce acumulado	(54.042)	(30.115)	(42.080)	(61.914)	(93.284)	-
Límite normativo	125.618	251.236	-	-	-	-
Holgura	179.660	281.351	-	-	-	-

31-12-2018	hasta a 1 mes	de 1 a 3 meses	de 3 meses a 1 año	de 1 a 3 años	sobre 3 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Disponible	23.758	-	-	-	-	23.758
Inversiones financieras	9.286	-	-	-	-	9.286
Adeudado por bancos	42	-	86	5.292	-	5.420
Colocaciones comerciales	29.077	19.830	28.516	60.938	11.330	149.691
Contratos de derivados	23.858	27.203	51.042	-	-	102.103
Líneas comprometidas	-	-	-	-	-	-
Otros activos	8.896	-	-	-	-	8.896
	<u>94.917</u>	<u>47.033</u>	<u>79.644</u>	<u>66.230</u>	<u>11.330</u>	<u>299.154</u>
Obligaciones vista	10.340	-	-	-	-	10.340
Depósitos y captaciones a plazo	13.465	10.154	22.079	-	-	45.698
Financiamiento interbancario	-	-	-	-	-	-
Bonos	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados	25.041	31.360	52.273	-	-	108.674
Otras obligaciones	10.986	3.751	10.886	10.481	2.699	38.803
	<u>59.832</u>	<u>45.265</u>	<u>85.238</u>	<u>10.481</u>	<u>2.699</u>	<u>203.515</u>
Descalce	(35.085)	(1.768)	5.594	(55.749)	(8.631)	(95.639)
Descalce acumulado	(35.085)	(36.853)	(31.259)	(87.008)	(95.639)	-
Límite normativo	126.597	253.194	-	-	-	-
Holgura	161.682	290.047	-	-	-	-

China Construction Bank, Agencia en Chile
Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(32) **Administración de riesgo, continuación**

3. Riesgo de Liquidez, continuación

3.2 Medición y Límites de Riesgo de Liquidez, continuación

a) El siguiente cuadro muestra los descaldes de liquidez y el cumplimiento de límites normativos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 en moneda extranjera:

30-09-2019	hasta a 1 mes MM\$	de 1 a 3 meses MM\$	de 3 meses a 1 año MM\$	de 1 a 3 años MM\$	sobre 3 años MM\$	Total MM\$
Disponible	1.089	-	-	-	-	1.089
Inversiones financieras	-	-	-	-	-	-
Adeudado por bancos	44	-	5.469	-	-	5.513
Colocaciones comerciales	9.337	14.961	56.379	15.053	11.650	107.380
Contratos de derivados	-	7.250	-	-	-	7.250
Líneas comprometidas	-	-	-	-	-	-
Otros activos	5.455	-	-	-	-	5.455
	15.925	22.211	61.848	15.053	11.650	126.687
Obligaciones vista	3.846	-	-	-	-	3.846
Depósitos y captaciones a plazo	19.831	31.217	657	-	-	51.705
Financiamiento interbancario	-	-	-	-	-	-
Bonos	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados	32.659	25.372	7.235	-	-	65.266
Otras obligaciones	34.968	557	781	-	-	36.306
	91.304	57.146	8.673	-	-	157.123
Descalce*	75.379	34.935	(53.175)	(15.053)	(11.650)	30.436
Descalce acumulado*	75.379	110.314	57.139	42.086	30.436	-
Límite normativo	125.618					
Holgura	50.239					
31-12-2018	hasta a 1 mes MM\$	de 1 a 3 meses MM\$	de 3 meses a 1 año MM\$	de 1 a 3 años MM\$	sobre 3 años MM\$	Total MM\$
Disponible	1.740	-	-	-	-	1.740
Inversiones financieras	-	-	-	-	-	-
Adeudado por bancos	42	-	86	5.292	-	5.420
Colocaciones comerciales	24.758	18.226	25.562	39.997	-	108.543
Contratos de derivados	7.653	-	-	-	-	7.653
Líneas comprometidas	-	-	-	-	-	-
Otros activos	4.534	-	-	-	-	4.534
	38.727	18.226	25.648	45.289	-	127.890
Obligaciones vista	3.003	-	-	-	-	3.003
Depósitos y captaciones a plazo	8.070	10.154	1.544	-	-	19.768
Financiamiento interbancario	-	-	-	-	-	-
Bonos	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados	17.386	31.360	52.273	-	-	101.019
Otras obligaciones	2.661	-	4.574	132	-	7.367
	31.120	41.514	58.391	132	-	131.157
Descalce*	(7.607)	23.288	32.743	(45.157)	-	3.267
Descalce acumulado*	(7.607)	15.681	48.424	3.267	-	-
Límite normativo	126.596					
Holgura	134.203					

De acuerdo a la recopilación actualizada de normas (RAN) 12-20, existen descaldes de plazos sujetos a límites normativos y estos límites corresponde a:

- La suma de todos los descaldes de plazo hasta 30 días no podrá ser superior al capital básico.
- El mismo requisito deberá cumplirse considerando solamente los flujos en moneda extranjera.
- La suma de los descaldes de plazo hasta 90 días no podrá ser superior a dos veces el capital básico.

(32) Administración de riesgo, continuación

3. Riesgo de Liquidez, continuación

3.2 Medición y Límites de Riesgo de Liquidez, continuación

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el banco cumple con los límites normativos de liquidez establecidos en la regulación local.

Adicionalmente, y con el fin de contar con suficientes activos líquidos de alta calidad, el banco tiene como límite interno que la razón de cobertura de liquidez debe ser igual o superior al 100% además del límite normativo. Este ratio se mide de acuerdo con lo definido en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero y el límite interno se ha establecido sobre la base de los requerimientos mínimos del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

La razón de cobertura de liquidez busca asegurar que en circunstancias de poca liquidez en el mercado, el banco tenga suficientes activos líquidos de alta calidad que puedan ser utilizados para cubrir las demandas de liquidez de los próximos 30 días.

El siguiente cuadro muestra la razón de cobertura de liquidez al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. Como se ve en él, al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los activos líquidos de alta calidad (ALAC) eran superiores a los egresos netos de efectivo estimados para los próximos 30 días (ENE), por lo que la razón de cobertura e liquidez (RCL) era superior al 100%.

INDICADOR	30-09-2019			31-12-2018		
	MM\$			MM\$		
	Ratio	ALAC	ENE	Ratio	ALAC	ENE
RCL	130,05%	54.327	41.773	312,89%	33.044	10.561

Asimismo, el banco realiza trimestralmente pruebas de tensión de riesgo de liquidez con el fin de evaluar el impacto de escenarios extremos. Los resultados de la prueba realizada a septiembre de 2019 muestran que estos escenarios tendrían un impacto acotado en las métricas de liquidez del banco, lo que se explica por la estructura de su balance, concentrado en activos de corto plazo y financiado principalmente con capital.

3.3. Plan de Contingencia de Liquidez

El banco cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez, complementario a la Política de Riesgo de Liquidez, que detalla las acciones y opciones tácticas que se tomarían ante escenarios extremos de liquidez, así como las responsabilidades de las diferentes áreas del banco en tales situaciones.

(32) **Administración de riesgo, continuación**

4. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de pérdidas derivadas de movimientos en los precios de mercado, incluyendo tasas de interés, tipos de cambio, precios de acciones y precios de materias primas.

El banco gestiona el riesgo de mercado sobre la base de estándares corporativos y la Política de Riesgo de Mercado local que proveen un marco general para la identificación, evaluación, medición y monitoreo de los riesgos de mercado.

China Construction Bank, Agencia en Chile, monitorea el riesgo de mercado de los libros de negociación y de banca de manera separada.

4.1. Fuentes de Riesgo de Mercado

El banco identifica las siguientes fuentes de riesgo de mercado:

- **Riesgo de tasa de interés:** En el libro de banca proviene de las actividades bancarias básicas, y del hecho de que sus activos y pasivos tienen diferentes vencimientos y por tanto diferentes riesgos de tasa de interés. En el libro de negociación, esta exposición proviene de las operaciones de derivados realizadas por el banco y del hecho de que la variación en las tasas de interés de mercado pueda afectar el valor razonable de estos instrumentos.
- **Riesgo de reajustabilidad:** El riesgo de reajustabilidad se produce cuando existen descalces entre activos y pasivos indexados a la inflación (UF). Este riesgo está presente y se gestiona en forma consolidada en ambos libros, tanto en el libro de banca como el libro de negociación.
- **Riesgo de tipo de cambio:** El riesgo de tipo de cambio surge cuando se producen descalces entre activos y pasivos denominados en distintas monedas, lo que expone al banco a potenciales pérdidas derivadas de variaciones en el valor de estas monedas expresado en moneda nacional. Este riesgo está presente y se gestiona en forma consolidada en ambos libros.

4.2. Medición y Límites de Riesgo de Mercado

La exposición al riesgo de tasa de interés en el libro de negociación, la exposición al riesgo de tasa de interés y el riesgo de reajustabilidad en el libro de banca y la exposición al riesgo de tipo de cambio se miden utilizando la metodología estándar descrita en el Capítulo III.B.2.2 del Compendio Normas Financieras del Banco Central de Chile y el Capítulo 12-21 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

La exposición al riesgo de tasa de interés del libro de negociación y a los riesgos de moneda para todo el balance se mide de forma diaria y los resultados de estas mediciones se reportan a la Comisión para el Mercado Financiero de forma semanal. De acuerdo con lo establecido en la normativa, el banco debe cumplir en todo momento con la siguiente relación:

(32) Administración de riesgo, continuación

4. Riesgo de Mercado, continuación

4.2. Medición y Límites de Riesgo de Mercado, continuación

$$PE - [(\kappa * APRC) + ERM] \geq 0$$

Dónde:

PE : Patrimonio efectivo.

APRC : Activos ponderados por riesgo de crédito

κ : Porcentaje mínimo establecido para el patrimonio efectivo en el artículo 66 de la Ley General de Bancos.

ERM : Exposición al riesgo de tasas de interés del libro de negociación y a los riesgos de monedas para todo el balance.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco cumple con la relación señalada anteriormente, tal como se evidencia en el siguiente cuadro:

Libro negociación (ERM)	30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
Exposición al riesgo de tasas	167	607
Exposición al riesgo de monedas (libro de negociación y banca)	123	87
Riesgo opciones sobre tasa de interés	-	-
ERM (Exposición al riesgo de mercado)	290	694
Activo ponderado por riesgo crédito (8%)	15.237	13.185
Límite:		
Patrimonio efectivo	125.567	124.901
Margen disponible	110.040	111.022

De acuerdo con lo establecido en el Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, la exposición de corto plazo a los riesgos de tasas de interés y de reajustabilidad del libro de banca no podrá exceder de un límite, medido como un porcentaje de la diferencia entre los ingresos y gastos por intereses y reajustes acumulados, más las comisiones sensibles a la tasa de interés cobradas en los últimos doce meses hasta la fecha de medición. El Comité Ejecutivo del banco estableció este límite en 300%. Asimismo, la exposición de largo plazo a los riesgos de tasas de interés del libro de banca no podrá exceder de un límite medido como porcentaje del patrimonio efectivo. El Comité Ejecutivo del banco estableció este límite en 5%.

(32) Administración de riesgo, continuación

4. Riesgo de Mercado, continuación

4.2. Medición y Límites de Riesgo de Mercado, continuación

El siguiente cuadro muestra el estado de las exposiciones de corto y largo plazo descritas en el párrafo precedente al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

Libro de banca	30-09-2019	31-12-2018
	MM\$	MM\$
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	1.581	2.017
Exposición al riesgo de reajustabilidad	238	207
Límite:		
100% diferencia ingresos y gastos intereses+ reajustes + comisiones sensibles a tasa interés (300% en diciembre)	6.475	4.612
Margen disponible	4.656	2.388
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés	2.170	917
Límite:		
5% Patrimonio efectivo	6.278	6.245
Margen disponible	4.108	5.328

De forma complementaria, el banco mide el riesgo de mercado en su cartera disponible para la venta y su cartera de negociación utilizando la metodología de valor en riesgo (VaR).

El VaR es una medida estadística que estima la pérdida potencial máxima en un activo financiero (o cartera de activos) con cierto nivel de confianza y en un período de tiempo futuro determinado. El modelo de cálculo adoptado por el banco es el método de simulación histórica sobre la base de 250 días hábiles de observaciones y un nivel de confianza del 99%, con un período de mantención de un día. El VaR es calculado diariamente e internamente se ha definido un límite para este indicador.

El control de riesgo de mercado se complementa con límites de stop loss para los instrumentos de renta fija, límites de posición abierta intradía y overnight para las monedas a las que el banco está expuesto y un límite de posición reajutable.

Asimismo, el banco realiza trimestralmente pruebas de tensión de riesgo de mercado con el fin de evaluar el impacto de eventos o situaciones de excepción en su rentabilidad y su posición de capital. Las pruebas de tensión suponen escenarios con cambios paralelos y giros en las curvas de rendimiento y movimientos de las principales divisas a las que está expuesto el banco. Los resultados de estas pruebas son presentados semestralmente a la Comisión para el Mercado Financiero de acuerdo con lo establecido en la normativa.

(32) Administración de riesgo, continuación

4. Riesgo de Mercado, continuación

4.3. Medición y Límites de Riesgo de Mercado, continuación

Los resultados de las pruebas de tensión realizadas con información al 30 de septiembre de 2019 muestran que el banco tiene una limitada exposición a movimientos en el tipo de cambio del dólar americano y de las curvas de tasas de interés, lo que se explica por la naturaleza de sus instrumentos de inversión, concentrados en renta fija de corto plazo, y en la en las coberturas existentes para sus posiciones en moneda extranjera.

5. Requerimientos de Capital

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico y b) se deducen el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. La normativa define cinco categorías de riesgo, cada una con su respectivo ponderador (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 una ponderación de 0%, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos, mientras que los activos fijos tienen un 100% de ponderación.

Todos los instrumentos derivados 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.

Como parte de la gestión del capital, se presenta mensualmente en el Comité Ejecutivo un resumen basado en los dos conceptos descritos previamente, con el fin de realizar un seguimiento permanente a la suficiencia de capital y, de ser necesario, tomar medidas preventivas.

China Construction Bank, Agencia en Chile
Notas a los Estados Financieros al 30 septiembre de 2019
Al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018

(32) Administración de riesgo, continuación

5. Requerimientos de Capital, continuación

Los activos ponderados por riesgo y los niveles de capital básico y patrimonio efectivo al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se presentan en el siguiente cuadro:

	Activos		Activos	
	30-09-2019	Activos ponderados por riesgo	31-12-2018	Activos ponderados por riesgo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos de balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	50.546	5.296	28.569	4.514
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	1.325	264	1.531	306
Adeudado por bancos	5.408	1.082	5.187	1.037
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	165.414	165.414	141.127	141.127
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9.404	-	9.286	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Intangibles	191	191	212	212
Propiedades, plantas y equipos	199	199	635	635
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	904	904	-	-
Impuestos corrientes	31	3	34	3
Impuestos diferidos	4.052	405	4.043	404
Otros activos	130	130	7	7
Sub Total	237.604	173.888	190.631	148.245
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	27.595	16.557	27.608	16.565
Total activos ponderados por riesgo	265.199	190.445	218.239	164.810
	30-09-2019		31-12-2018	
	MM \$	%	MM \$	%
Capital Básico	125.567	47,35	124.901	57,23
Patrimonio Efectivo	125.567	65,93	124.901	75,78

Límites legales: - Capital básico 3% - Patrimonio Efectivo 8%

(32) Administración de riesgo, continuación

6. Riesgo Operacional

China Construction Bank, Agencia en Chile, define como riesgo operacional aquel riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, personas y de los sistemas o bien por causa de eventos externos.

Los ámbitos que son gestionados en riesgo operacional corresponden a:

- Riesgo Operacional
- Continuidad de Negocio
- Seguridad de la Información
- Proveedores Críticos
- Nuevos Productos

De acuerdo a las políticas asociadas a la gestión de riesgo operacional aprobadas por el Comité Ejecutivo, la gestión de este riesgo se encuentra sustentada en los gestores de riesgo operacional, quienes coordinan desde sus unidades las acciones de control. El Comité Ejecutivo y Comité de Gestión de Riesgo tienen la responsabilidad de asegurar que el banco tenga un marco de administración de riesgo operacional acorde con los objetivos definidos y las buenas prácticas, asegurando que existan las condiciones y recursos necesarios (personal, infraestructura, monetarios, entre otros) que permitan implementar dicho marco.

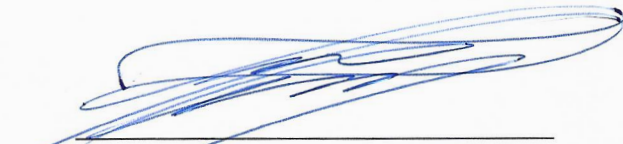
Con el objeto de propiciar una adecuada gestión del riesgo operacional y dar cumplimiento a lo establecido por el Comité Ejecutivo y Comité de Gestión de Riesgo, la función de riesgo operacional desarrolla las siguientes actividades:

- Coordinar la autoevaluación de riesgos y controles
- Definir los procesos críticos corporativos
- Construir y hacer seguimiento de indicadores de riesgos
- Registrar y gestionar incidentes operacionales
- Evaluar los riesgos operacionales en nuevos productos
- Coordinar la evaluación de criticidad en servicios externalizados
- Preparar base de pérdidas e incidentes
- Lleva a cabo el Análisis de Impacto del Negocio (BIA)
- Definir estrategias y planes de contingencia
- Coordinar las de pruebas de continuidad
- Gestionar activos de información y entitlement review
- Otras materias relativas a riesgo operacional

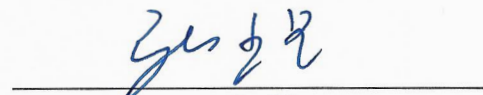
La planificación y gestión de las materias asociadas a riesgo operacional se presenta y discute trimestralmente en el Comité de Gestión de Riesgo.

(33) Hechos posteriores

A juicio de la Administración, no existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 30 de septiembre de 2019 y la fecha de publicación de estos estados financieros, que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros.



Hernán Zavala Maturana
Gerente de Operaciones y Contabilidad



Pu Zhang
Gerente General