

# XVII Meeting on Central Bank Accounting and Budgetary Topics “Disclosures/Notes”

Juan Carlos Salazar T.-Yerco Martínez R.  
Departamento de Gestión Contable







Introduction |  
Financial Statements Central Bank of Chile (CBCh)  
Disclosures/Notes to the Financial Statements  
Revelations Other Areas CBCh  
Disclosures to Financial Instruments CBCh  
Web Site-Financial Statements CBCh



# Introduction



- The Central Bank of Chile is a State body with legal personality and its own equity, which has full autonomy from the Government for decision-making.
- The Central Bank's objective is to safeguard the stability of the currency and the normal functioning of internal and external payments.
- Attributions are the regulation of the amount of money and credit in circulation, execution of credit operations and international exchanges, the issuance of regulations in monetary, credit, financial and international exchange matters.
- In the exercise of its functions and powers, it is governed exclusively by the rules of its Organic Law and provisions issued for the public sector are not applicable.

# Introduction



- Is responsibility of the Bank's Board to dictate the regulations regarding the general requirements and conditions that the financial statements of the Institution must meet, which are prepared, for annual periods, as of December 31 of each year.
- In 2007, the Bank's Board of Directors agreed to the adoption of IFRS in all matters in which its application would not violate specific, normative or legal provisions, and that its full adoption would produce undesired effects on its financial strength.
- In 2009 the first financial statements were issued under IFRS criteria and as of 2014 the full application of this standard was adopted.

# Financial Statements Central Bank of Chile (CBCh)

- The presentation of these financial statements is based on an economic and accounting framework that fairly reflects the financial position of the Central Bank of Chile, while also facilitating the economic analysis of Central Bank operations by clearly identifying whether they are undertaken by domestic or foreign agents.
- Financial Statements (annual period):
  - Statements of Financial Position
  - Statements of Comprehensive Income
  - Statements of Changes in Equity
  - Statements of Cash Flows
  - Notes to the Financial Statements

# Disclosures/ Notes to the Financial Statements

- The disclosures / notes contain information in addition to that presented in the financial statements and provide narrative descriptions or breakdowns of items presented in those statements.
- A bank's notes provide information on the measurement and recognition rules used when preparing financial statements, help users evaluate the ability to generate cash flows and understand the risks and uncertainties to which they are exposed in the financial business.
- Notes related to bank's financial statements require the reader to have a knowledge of the banking business and its risks.



# Statements of Financial Position

## BANCO CENTRAL DE CHILE

Estados de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Activos	Nota	2020 MMS	2019 MMS
<b>Activos sobre el exterior</b>		<b>28.094.427,1</b>	<b>30.451.826,0</b>
<b>Activos de reserva:</b>	7a	<b>27.880.595,7</b>	<b>30.273.974,9</b>
Efectivo	6	530.286,8	377.298,7
Portafolio de inversiones	7c	26.354.405,2	29.019.811,9
Oro monetario	7d	10.607,8	8.950,7
Derechos especiales de giro (DEG)	7e	492.017,4	555.267,3
Posición de reservas en el FMI	7f	493.161,8	311.964,9
Otros activos		116,7	681,4
<b>Otros activos sobre el exterior:</b>		<b>213.831,4</b>	<b>177.851,1</b>
Acciones y aportes al BID	8a	93.584,7	97.976,9
Acciones Banco de Pagos Internacionales (BPI)	8b	88.942,2	79.874,2
Comisión Línea de Crédito Flexible con FMI	8c	31.304,5	-
<b>Activos internos</b>		<b>31.244.403,8</b>	<b>2.042.720,6</b>
<b>Crédito interno e inversiones:</b>		<b>30.858.836,4</b>	<b>1.569.551,4</b>
Créditos a bancos e instituciones financieras	9a	22.102.728,7	1.569.551,4
Portafolio interno de inversiones	9b	8.756.107,7	-
<b>Operaciones bajo normativa legal específica:</b>		<b>321.988,1</b>	<b>319.349,1</b>
Transferencias fiscales Ley N°18.401	10a	321.988,1	319.349,1



# Statements of Comprehensive Income

Otros ingresos y (gastos):		<u>(1.347,1)</u>	<u>(2.104,2)</u>
Depreciaciones y amortizaciones	11 - 12	(3.983,3)	(3.376,3)
Impuestos, contribuciones y aportes		(739,6)	(684,3)
Otros		3.375,8	1.956,4
Resultado del Período		<u><u>(486.976,1)</u></u>	<u><u>2.064.511,1</u></u>

Otros resultados integrales		<u>311.215,5</u>	<u>133.058,0</u>
Otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio posteriormente:		<u>6.311,5</u>	<u>6.798,2</u>
Ajustes a valor razonable instrumentos de patrimonio		8.217,7	7.093,8
Ganancias o (pérdidas) actuariales en provisión por beneficios post empleo		(1.906,2)	(295,6)

Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio posteriormente:		<u>304.904,0</u>	<u>126.259,8</u>
Ajustes a valor razonable de instrumentos de deuda		304.904,0	126.259,8

Total Resultado Integral del Período		<u><u>(175.760,6)</u></u>	<u><u>2.197.569,1</u></u>
--------------------------------------	--	---------------------------	---------------------------

## BANCO CENTRAL DE CHILE

Estados de Resultados Integrales  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Nota	2020 MM\$	2019 MM\$
Resultados netos por reservas internacionales	20	<u>506.118,5</u>	<u>1.440.460,8</u>
Por intereses:		<u>157.401,0</u>	<u>411.215,5</u>
Ingresos por intereses		157.410,3	411.248,9
Gastos por intereses		(9,3)	(33,4)
Por comisiones:		<u>(1.977,0)</u>	<u>(1.036,8)</u>
Ingresos por comisiones		383,5	1.549,0
Gastos por comisiones		(2.360,5)	(2.585,8)
Por ventas de inversiones:		<u>344.995,2</u>	<u>1.044.918,1</u>
Resultado por ventas de inversiones		344.995,2	1.044.918,1

# Statements of Changes in Equity

## BANCO CENTRAL DE CHILE

Estados de Cambios en el Patrimonio  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Otras reservas			Resultados acumulados MM\$	Total patrimonio MM\$
	Capital MM\$	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales MM\$	Reserva de valor razonable MM\$		
Saldos al 1 de enero de 2019	(5.711.088,2)	71,7	64.345,9	1.886.341,5	(3.760.329,1)
Resultado integral total del año:					
Resultado del período	-	-	-	2.064.511,1	2.064.511,1
Otros resultados integrales	-	(295,6)	133.353,6	-	133.058,0
<b>Total resultado integral del período</b>	<b>-</b>	<b>(295,6)</b>	<b>133.353,6</b>	<b>2.064.511,1</b>	<b>2.197.569,1</b>
Capitalización resultado del período 2018	1.886.341,5	-	-	(1.886.341,5)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>(3.824.746,7)</b>	<b>(223,9)</b>	<b>197.699,5</b>	<b>2.064.511,1</b>	<b>(1.562.760,0)</b>
Saldos al 1 de enero de 2020	(3.824.746,7)	(223,9)	197.699,5	2.064.511,1	(1.562.760,0)
Resultado integral total del año:					
Resultado del período	-	-	-	(486.976,1)	(486.976,1)
Otros resultados integrales	-	(1.906,2)	313.121,7	-	311.215,5
<b>Total resultado integral del período</b>	<b>-</b>	<b>(1.906,2)</b>	<b>313.121,7</b>	<b>(486.976,1)</b>	<b>(175.760,6)</b>

# Statements of Cash Flows

BANCO CENTRAL DE CHILE

Estados de Flujos de Efectivo Directo  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

		2020 MM\$	2019 MM\$
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Movimientos con FMI		(193.852,7)	(36.614,2)
Dividendo recibido Banco de Pagos Internacionales (BPI)	8b	-	695,8
Venta de propiedades, planta y equipo		3,0	83,8
Compras de propiedades, planta y equipo	11	(6.322,9)	(6.502,4)
Compras de activos intangibles	12	(292,4)	(687,3)
<b>Total flujos generados/(utilizados) en actividades de inversión</b>		<b>(200.465,0)</b>	<b>(43.024,3)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Incremento neto en billetes y monedas en circulación	15	4.050.289,0	1.278.759,4
<b>Total flujos generados/(utilizados) en actividades de financiamiento</b>		<b>4.050.289,0</b>	<b>1.278.759,4</b>
<b>Variación efectivo y efectivo equivalente durante el período</b>		<b>182.493,3</b>	<b>(190.322,8)</b>
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		(29.575,1)	56.383,7
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo		377.457,3	511.396,4
<b>Saldo Final de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	6	<b>530.375,5</b>	<b>377.457,3</b>

	Nota	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>Flujos de efectivo por actividades de la operación</b>			
<b>Reservas internacionales:</b>		<b>2.952.587,2</b>	<b>706.574,3</b>
Venta (compra) en portafolio de inversiones		2.476.693,6	208.171,2
Intereses y comisiones percibidos por reservas		475.989,7	499.442,2
Intereses pagados en operaciones sobre el exterior		(9,6)	(29,1)
Impuestos pagados por inversiones en reservas		(75,1)	(1.000,3)
(Pagos) por acuerdos de créditos recíprocos		(11,4)	(9,5)
Intereses pagados por acuerdos de créditos recíprocos		-	(0,2)
<b>Activos internos:</b>		<b>(28.933.474,2)</b>	<b>(1.314.812,7)</b>
(Colocación) por créditos a bancos e instituciones financieras		(20.544.438,7)	(1.407.400,7)
Intereses y reajuste cobrados por créditos a bancos e instituciones financieras		77.097,5	2.288,1



# Notes to the Financial Statements

1. Incorporation and purpose
2. Summary of significant accounting policies
3. Changes in accounting policies
4. Fair Value
5. Financial instrument risks and risk management
6. Cash and cash equivalents
7. Reserve assets
8. Other foreign assets
9. Loans to banks and financial institutions
10. Operations under specific legal regulations
11. Property, plant, and equipment
12. Intangible assets
13. Other assets
14. Foreign liabilities
15. Monetary base



# Notes to the Financial Statements

16. Deposits and obligations
17. Securities issued by the Central Bank of Chile →
18. Provisions →
19. Capital
20. Net gain from international reserves
21. Net loss from other foreign transactions
22. Net loss from domestic transactions
23. Net gain from foreign exchange transactions
24. Issuance, distribution, and processing costs
25. Contingencies and commitments
26. Income tax
27. Fiscal agency
28. Related-party transactions
29. Material events
30. Subsequent events

# Disclosures to Financial Instruments CBCh

- For a Central Bank, like any financial institution, the information regarding financial instruments is the most relevant that we can find in the notes that accompany the financial statements.
- IFRS 7 "Financial Instruments Disclosures" The objective of this Standard is to require entities to provide disclosures in their financial statements that enable users to evaluate:
  - I. the significance of financial instruments: in the financial position and performance.
  - II. the nature and scope of the risks arising from the financial instruments to which the entity is exposed, and how the entity manages those risks.



# Disclosures to Financial Instruments CBCh

## I. Significance of financial instruments: in the financial position and performance.

More than 90% of the items that are in the Bank's financial statements correspond to Financial Instruments (FI): financial assets and liabilities.

Estado de Situación Banco Central de Chile (MMS)	Valor libro (a)
Reservas internacionales	27.880.595,7
Otros activos sobre el exterior	213.831,4
Crédito a bancos	22.102.728,7
Portafolio interno de inversiones	8.756.107,7
Transferencias fiscales	321.988,1
Otras cuentas del activo	63.579,3
<b>Total Activos</b>	<b>59.338.830,9</b>
Pasivos con el exterior	916.337,4
Base monetaria	30.256.436,5
Otros depósitos y obligaciones	8.830.162,7
Obligaciones con el Fisco	155,0
Documentos emitidos	21.051.586,0
Otras cuentas del Pasivo	22.673,9
<b>Total Pasivos</b>	<b>61.077.351,5</b>
<b>Patrimonio neto</b>	<b>(1.738.520,6)</b>

### Categories of Financial Assets

	2020 MM\$	2019 MM\$
Efectivo	530.286,8	377.298,7
Portafolio de inversiones:		
Valor razonable con cambios en ORI	25.573.747,7	25.263.216,7
Costo amortizado	778.188,6	3.669.265,3
Valor razonable con cambios en resultados	2.468,9	87.329,9
Oro monetario	10.607,8	8.950,7
Derechos especiales de giro (DEG)	492.017,4	555.267,3
Posición de reservas en el FMI	493.161,8	311.964,9
Otros activos	116,7	681,4
<b>Total</b>	<b>27.880.595,7</b>	<b>30.273.974,9</b>

# Disclosures to Financial Instruments CBCh

## Assets at Fair Value (FV) and their FV level

### (c) Detalle por clases de activos del portafolio de inversiones

Valor razonable con cambios en ORI:	Nivel valor razonable	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>Portafolio administración interna:</b>			
Letras del Tesoro	Nivel 1	-	91.613,9
Bonos y notas nominales	Nivel 1	22.057.153,0	21.578.680,2
Bonos indexados a inflación	Nivel 1	2.722.742,0	2.786.913,0
<b>Portafolio administración externa:</b>			
Letras del Tesoro	Nivel 1	62.486,3	89.015,3
Bonos y notas nominales	Nivel 1	623.052,8	481.522,3
Bonos indexados a inflación	Nivel 1	108.313,6	235.472,0
<b>Subtotal</b>		<b>25.573.747,7</b>	<b>25.263.216,7</b>

## Performance

### Nota 20 Resultados netos por reservas internacionales

La composición de los resultados netos generados por concepto de las reservas internacionales, al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

	2020 MM\$	2019 MM\$
<b>Por intereses:</b>		
Ingresos por intereses	157.410,3	411.248,9
Inversiones a VRCORI (tasa efectiva)	145.703,6	352.036,9
Inversiones a costo amortizado (tasa efectiva)	11.571,7	58.781,2
Inversiones a VRCR (tasa cupón)	135,0	430,8
Gastos por intereses	(9,3)	(33,4)
Costo amortizado (tasa efectiva)	(9,3)	(33,4)
<b>Subtotal</b>	<b>157.401,0</b>	<b>411.215,5</b>

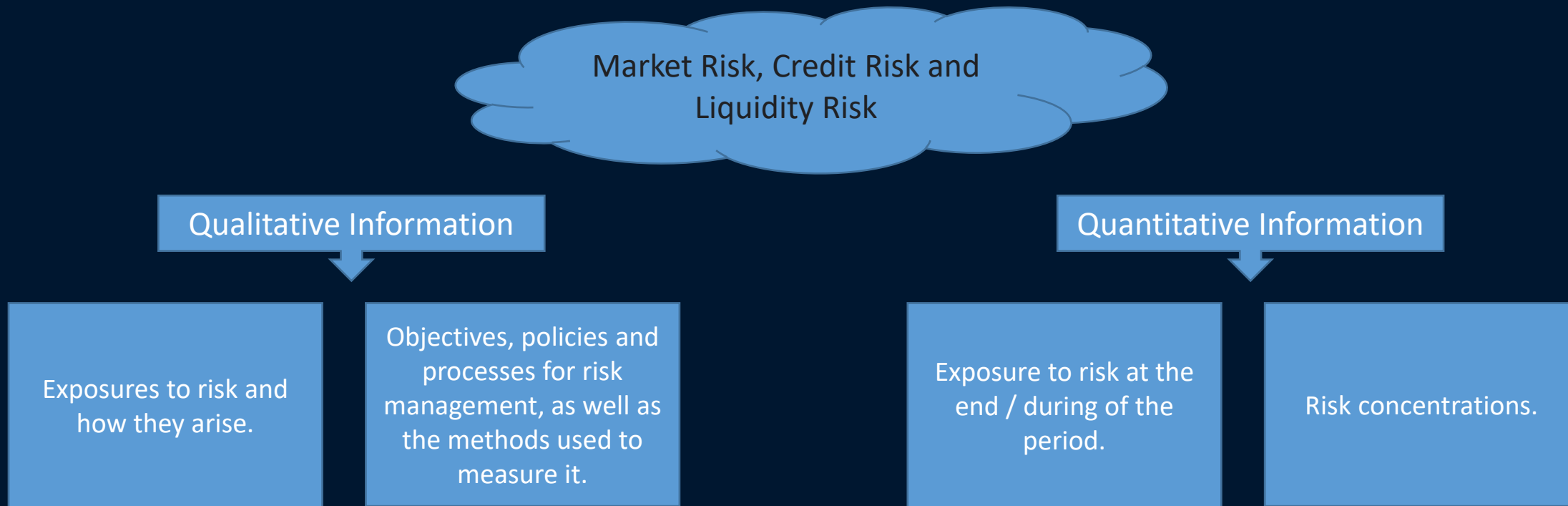
## Other Information to be Disclosed

- Accounting policies
- Hedge Accounting
- Fair value

Estado de Situación Banco Central de Chile (MM\$)	2020		
	Valor libro (a)	Valor razonable (b)	Diferencia (b-a)
Reservas internacionales	27.880.595,7	27.880.595,7	-
Otros activos sobre el exterior	213.831,4	213.831,4	-
Crédito a bancos	22.102.728,7	21.884.270,1	(218.458,6)
Portafolio interno de inversiones	8.756.107,7	8.756.107,7	-
Transferencias fiscales	321.988,1	308.066,7	(13.921,4)
Otras cuentas del activo	63.579,3	63.579,3	-
<b>Total Activos</b>	<b>59.338.830,9</b>	<b>59.106.450,9</b>	<b>(232.380,0)</b>
Pasivos con el exterior	916.337,4	916.337,4	-
Base monetaria	30.256.436,5	30.256.436,5	-
Otros depósitos y obligaciones	8.830.162,7	8.830.162,7	-
Obligaciones con el Fisco	155,0	155,0	-
Documentos emitidos	21.051.586,0	21.120.786,7	69.200,7
Otras cuentas del Pasivo	22.673,9	22.673,9	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>61.077.351,5</b>	<b>61.146.552,2</b>	<b>69.200,7</b>
<b>Patrimonio neto</b>	<b>(1.738.520,6)</b>	<b>(2.040.101,3)</b>	<b>(301.580,7)</b>

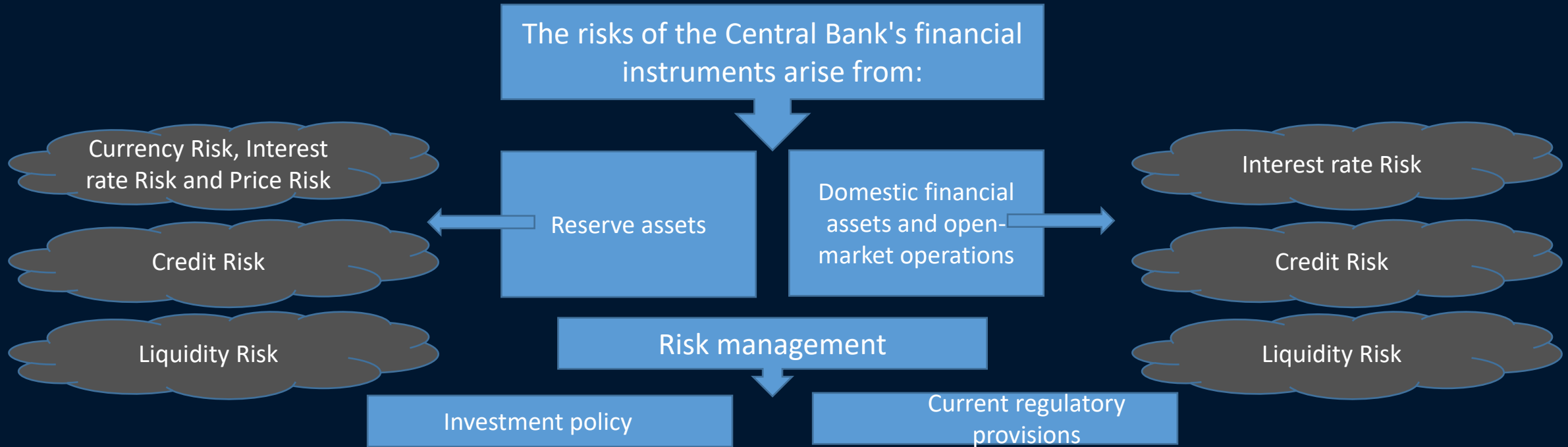
# Disclosures to Financial Instruments CBCh

II. Nature and scope of the risks arising from the financial instruments to which the entity is exposed, and how the entity manages those risks.



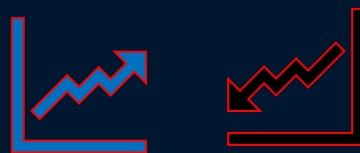


# Disclosures to Financial Instruments CBCh



a) Market risk is the risk of potential losses due to changes in the market price of an instrument or group of instruments and Market risk mainly derives from:

- Currency risk
- Interest rate risk
- Price Risk



En la tabla 5.1 se presenta la composición del comparador referencial global de las reservas al cierre de 2020 y 2019.

Moneda	Portafolio de inversiones	
	Participación %	Duración Años
USD	52%	2,0
EUR	11%	2,4
AUD	9%	2,0
CAD	9%	1,9
GBP	8%	2,0
CNY	8%	1,9
KRW	3%	1,9
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>2,0</b>

# Disclosures to Financial Instruments CBCh

## Currency risk

2020 MMS	Dólar de EEUU (USD)	Euro (EUR)	Dólar australiano (AUD)	Dólar canadiense (CAD)	Yuan (CNY)	Libra esterlina (GBP)	Otras Monedas Extranjeras	Peso Chileno (CLP)	Total
Reservas internacionales	14.551.716,5	2.780.748,8	2.306.801,4	2.320.354,5	2.067.224,3	2.054.877,4	1.798.872,8	-	27.880.595,7
Otros activos sobre el exterior	93.584,7	-	-	-	-	-	120.246,7	-	213.831,4
Crédito interno e inversiones Operaciones bajo normativa legal específica	-	-	-	-	-	-	-	30.858.836,4	30.858.836,4
Otras cuentas del activo	1.844,7	107,7	-	-	-	-	-	61.626,9	63.579,3
<b>Total Activo</b>	<b>14.647.145,9</b>	<b>2.780.856,5</b>	<b>2.306.801,4</b>	<b>2.320.354,5</b>	<b>2.067.224,3</b>	<b>2.054.877,4</b>	<b>1.919.119,5</b>	<b>31.242.451,4</b>	<b>59.338.830,9</b>
Pasivos con el exterior	(56.789,5)	-	-	-	-	-	(857.803,1)	(1.744,8)	(916.337,4)
Base monetaria	-	-	-	-	-	-	-	(30.256.436,5)	(30.256.436,5)
Depósitos y obligaciones	(1.268.769,4)	(337,7)	-	-	-	(4,0)	(211,1)	(7.560.995,5)	(8.830.317,7)
Documentos emitidos	-	-	-	-	-	-	-	(21.051.586,0)	(21.051.586,0)
Otras cuentas del Pasivo	-	-	-	-	-	-	-	(22.673,9)	(22.673,9)
<b>Total Pasivo</b>	<b>(1.325.558,9)</b>	<b>(337,7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4,0)</b>	<b>(858.014,2)</b>	<b>(58.893.436,7)</b>	<b>(61.077.351,5)</b>
<b>Posición neta por moneda (Activo – Pasivo)</b>	<b>13.321.587,0</b>	<b>2.780.518,8</b>	<b>2.306.801,4</b>	<b>2.320.354,5</b>	<b>2.067.224,3</b>	<b>2.054.873,4</b>	<b>1.061.105,3</b>	<b>(27.650.985,3)</b>	<b>(1.738.520,6)</b>
Porcentaje moneda extranjera	51%	11%	9%	9%	8%	8%	4%		

## Market Risk Quantification

En la tabla 5.4 se presenta las distintas medidas de riesgo de mercado que son monitoreadas.

		2020	2019
<b>Monto MM\$*</b>		<b>26.354.405,2</b>	<b>29.019.811,9</b>
<b>Duración Meses</b>	Cartera	21,8	23,4
	Desviación	(0,5)	1,7
<b>Composición de monedas %</b>	US\$	53,3%	57,4%
	EUR	10,6%	9,8%
	Otras	36,1%	32,8%
<b>VaR** portafolio de inversiones interno</b>	Absoluto %	5,1%	1,4%
	Tracking Error (p.b.)	1,2	10,6
<b>VaR** portafolio de inversiones externo Blackrock</b>	Absoluto %	5,3%	1,4%
	Tracking Error (p.b.)	15,8	62,3
<b>VaR** portafolio de inversiones externo Amundi</b>	Absoluto %	5,7%	1,4%
	Tracking Error (p.b.)	42,4	30,0

En la tabla 5.5 se presentan las distintas medidas de riesgo de mercado que son monitoreadas.

		2020 MM\$
<b>Monto</b>	Cartera bonos bancarios	6.392.133,7
	Cartera CC-VP	2.154.987,3
	Cartera DAP	208.986,7
	<b>Total</b>	<b>8.756.107,7</b>
<b>Duración Meses</b>	Cartera bonos bancarios	57,3
	Cartera CC-VP	0,2
	Cartera DAP	2,7
	<b>Total</b>	<b>41,9</b>
<b>Composición de Monedas %</b>	Cartera bonos bancarios UF	96,3%
	Cartera bonos bancarios CLP	3,7%
	<b>Total</b>	<b>100,0%</b>
	Cartera CC-VP UF	99,9%
	Cartera CC-VP CLP	0,1%
	<b>Total</b>	<b>100,0%</b>
	Cartera DAP UF	26,7%
	Cartera DAP CLP	73,3%
	<b>Total</b>	<b>100,0%</b>

# Disclosures to Financial Instruments CBCh

b) Credit Risk: Credit risk is the risk of potential losses due to a counterparty failing to make a payment.

Tabla 5.8 Composición del portafolio de inversiones, según riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2020.

Clasificación Crediticia	Tipo de riesgo de crédito				Total
	Agencia	Bancario	Soberano	Supranacional	
AAA	0,0%	0,0%	71,1%	1,3%	72,4%
AA+, AA, AA-	0,0%	0,0%	16,8%	0,0%	16,8%
A+, A	0,0%	0,0%	10,8%	0,0%	10,8%
BBB+, BBB	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Total</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>98,7%</b>	<b>1,3%</b>	<b>100,0%</b>

Tabla 5.10 Composición portafolio de inversiones, según concentración geográfica al 31 de diciembre de 2020.

País	Tipo de riesgo de crédito				Total
	Agencia	Bancario	Soberano	Supranacional	
Estados Unidos	0,0%	0,0%	50,8%	0,0%	50,8%
Canadá	0,0%	0,0%	8,8%	0,0%	8,8%
Australia	0,0%	0,0%	8,4%	0,0%	8,4%
China	0,0%	0,0%	8,1%	0,0%	8,1%
Reino Unido	0,0%	0,0%	7,6%	0,0%	7,6%
Otros	0,0%	0,0%	15,0%	1,3%	16,3%
<b>Total</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>98,7%</b>	<b>1,3%</b>	<b>100,0%</b>

Tabla 5.12 Composición del portafolio de inversiones interno, según riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2020.

Clasificación Crediticia	Tipo de riesgo de crédito			Total
	Depósitos a plazo (DAP)	Bonos Bancarios (BB)	Bonos Bancarios (CC-VP)	
AAA	1,1%	46,7%	21,9%	69,7%
AA+, AA, AA-	0,0%	24,8%	2,7%	27,5%
A+, A	1,3%	1,5%	0,0%	2,8%
<b>Total</b>	<b>2,4%</b>	<b>73,0%</b>	<b>24,6%</b>	<b>100,0%</b>

Tabla 5.14 Composición de los créditos a instituciones financieras, por líneas y facilidades al 31 de diciembre del 2020

Rating Crediticio	Concentración por clasificación de riesgo de entidad bancaria MM\$			Total
	LCL	FCIC1*	FCIC2*	
AAA	4.306.234,3	9.311.400,0	3.591.800,0	17.209.434,3
AA	789.757,9	2.895.600,0	281.400,0	3.966.757,9
AA-	124.141,0	576.600,0	-	700.741,0
A+	25.933,5	140.600,0	-	166.533,5
<b>Total</b>	<b>5.246.066,7</b>	<b>12.924.200,0</b>	<b>3.873.200,0</b>	<b>22.043.466,7</b>

\*Incluye operaciones REPO FCIC.



# Disclosures to Financial Instruments CBCh

## b) Credit Risk

Tabla 5.16 Exposición de operaciones FCIC por tipo y clasificación de garantías al 31 de diciembre de 2020.

Montos de cierre	2020 MM\$
Exposición Bruta	16.797.400,00
Garantías/Colaterales- Instrumentos:	(6.854.451,3)
Soberano (Tesorería y BCCh)	(4.843.123,7)
AAA	(1.209.663,2)
AA+, AA, AA-	(742.875,1)
A+, A, A-	(24.160,8)
BBB+, BBB, BBB-	(34.628,5)
Garantías/Colaterales- Créditos bancarios:	(11.550.172,5)
A1	(254.829,2)
A2	(3.025.971,2)
A3	(4.982.509,0)
A4	(3.286.863,1)
Exposición Neta	(1.607.223,8)

Tabla 5.17 Exposiciones promedio de FPL durante el año 2020 y 2019.

	Montos Promedio MM\$	
	2020	2019
Exposición Bruta	3.303,5	10.532,8
Garantías/Colaterales*:		
PDBC (Banco Central de Chile)	(97,0)	(979,8)
Bonos (Banco Central de Chile)	(574,3)	(3.377,1)
Bonos BTP (Tesorería)	(2.716,6)	(6.335,0)
Bonos Empresas	(0,6)	-
Depósitos Bancarios	-	(9,8)
Exposición Neta	(85,0)	(168,9)

Tabla 5.22 Riesgo de crédito y provisión por pérdida de crédito esperada al 31 de diciembre de 2020.

**a) Reservas Internacionales:  
(Portafolio de inversiones)**

Grado 1: *Investment Grade*  
Grado 2: *Standard Monitoring*

Importe bruto

Provisión por pérdida\*

Valor contable

	Costo Amortizado MM\$			VRCORI MM\$		
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
778.487,5	-	-	-	25.573.747,7	-	-
-	-	-	-	-	-	-
778.487,5	-	-	-	25.573.747,7	-	-
(298,9)	-	-	-	(12.231,1)	-	-
778.188,6	-	-	-	25.573.747,7	-	-

\* La provisión por pérdida para los instrumentos clasificados como VRCORI se imputa directamente en "Otro Resultado Integral"- ORI (no rebaja el valor libro de los activos).

# Disclosures to Financial Instruments CBCh

- c) Liquidity Risk: Liquidity risk is the risk of not being able to sell an instrument when desired or of incurring a loss on the sale due to a lack of market depth; as well as the risk that an entity will have difficulty fulfilling its obligations on financial liabilities that are settled through the delivery of cash or another financial asset
- Liquidity risk in reserve assets.
  - Liquidity risk of investments in domestic assets.
  - Exposure to liquidity risk according to contractual maturities.

# Web Site- Financial Statements CBCh

- Monthly Financial Statements (Spanish)

<https://www.bcentral.cl/web/banco-central/el-banco/transparencia/transparencia-activa/estados-de-situacion>

- Annual Financial Statements (Spanish)

<https://www.bcentral.cl/web/banco-central/el-banco/transparencia/transparencia-activa/estados-financieros>

- Annual Report (Spanish)

<https://www.bcentral.cl/web/banco-central/buscador?categoria=Publicaciones/Banco%20Central%20de%20Chile/Memoria%20anual>

Annual Report (English)

<https://www.bcentral.cl/en/buscador?categoria=Publicaciones/Banco%20Central%20de%20Chile/Memoria%20anual>



# XVII Meeting on Central Bank Accounting and Budgetary Topics “Disclosures/Notes”

Juan Carlos Salazar T.-Yerco Martínez R.  
Departamento de Gestión Contable