



**CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE**

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**

**China Construction Bank, Agencia en Chile**

Isidora Goyenechea 2800, piso 30  
Teléfono +56 27 728 9000  
Santiago, Chile

## INDICE

### Estados Financieros Intermedios

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	25
4. Hechos Relevantes	25
5. Segmentos de Operación	25
6. Efectivo y Equivalente de Efectivo	26
7. Contratos de derivados	27
8. Adeudados por Bancos	28
9. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	29
10. Instrumentos de Inversión	32
11. Intangibles	33
12. Activo Fijo	33
13. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	34
14. Otros Activos	35
15. Depósitos, Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo	35
16. Provisiones	35
17. Otros Pasivos	36
18. Contingencias y Compromisos	36
19. Patrimonio	36
20. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes	37
21. Ingresos y Gastos por Comisiones	38
22. Resultado de Operaciones Financieras	38
23. Resultado de Cambio Neto	39
24. Otros ingresos y gastos operacionales	39
25. Provisiones por Riesgo de Crédito	40
26. Remuneraciones y Gastos del Personal	41
27. Gastos de Administración	41
28. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro	42
29. Activos y pasivos a valor razonable	42
30. Operaciones con partes relacionadas	44
31. Administración de riesgo	46
32. Hechos Posteriores	60

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

	Notas	<u>30-09-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
		MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	<b>6</b>	90.434	39.820
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	<b>7</b>	690	416
Adeudado por bancos	<b>8</b>	14.790	22.704
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	<b>9</b>	81.563	21.475
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	<b>10</b>	53.562	66.744
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	<b>10</b>	5.860	11.368
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	<b>11</b>	288	327
Activo fijo	<b>12</b>	739	960
Impuestos corrientes	<b>13</b>	22	2
Impuestos diferidos	<b>13</b>	3.572	2.943
Otros activos	<b>14</b>	96	11
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>251.616</b></u>	<u><b>166.770</b></u>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	<b>15</b>	977	256
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	<b>15</b>	122.902	38.730
Contratos de derivados financieros	<b>7</b>	408	127
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes	<b>13</b>	-	-
Impuestos diferidos	<b>13</b>	-	-
Provisiones	<b>16</b>	317	636
Otros pasivos	<b>17</b>	335	438
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><b>124.939</b></u>	<u><b>40.187</b></u>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:</b>			
Capital	<b>19</b>	110.000	110.000
Reservas	<b>19</b>	16.400	16.400
Cuentas de valoración	<b>19</b>	14	8
Utilidades retenidas:	<b>19</b>	<b>263</b>	175
Utilidades retenidas de períodos anteriores	<b>19</b>	203	10.105
Resultado del período	<b>19</b>	60	(9.930)
Menos: provisión para dividendos mínimos		-	-
<b>Interés no controlador</b>		-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><b>126.677</b></u>	<u><b>126.583</b></u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><b>251.616</b></u>	<u><b>166.770</b></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE**

**Estados de Resultados**

**Por el periodo terminado:**

**(En millones de pesos - MM\$)**

	Notas	<u>30-09-2017</u> MM\$	<u>30-09-2016</u> MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	20	4.087	306
Gastos por intereses y reajustes	20	(2.117)	-
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<u><b>1.970</b></u>	<u><b>306</b></u>
Ingresos por comisiones	21	201	-
Gastos por comisiones	21	(3)	-
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<u><b>198</b></u>	<u><b>-</b></u>
Utilidad neta de operaciones financieras	22	134	(135)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	23	74	(5.125)
Otros ingresos operacionales	24	338	0
<b>Total ingresos operacionales</b>		<u><b>546</b></u>	<u><b>(5.260)</b></u>
Provisiones por riesgo de crédito	25	(683)	(189)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<u><b>2.031</b></u>	<u><b>(5.143)</b></u>
Remuneraciones y gastos del personal	26	(1.851)	(1.961)
Gastos de administración	27	(1.424)	(838)
Depreciaciones y amortizaciones	28	(281)	(280)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	24	-	(294)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<u><b>(3.556)</b></u>	<u><b>(3.373)</b></u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<u><b>(1.525)</b></u>	<u><b>(8.516)</b></u>
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<u><b>(1.525)</b></u>	<u><b>(8.516)</b></u>
Impuesto a la renta		1.585	1.826
<b>Resultado de operaciones continuas</b>		<u><b>60</b></u>	<u><b>(6.690)</b></u>
<b>Resultado de operaciones descontinuadas</b>		<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<u><u><b>60</b></u></u>	<u><u><b>(6.690)</b></u></u>
Atribuible a:			
Propietario del Banco		<u><b>60</b></u>	<u><b>(6.690)</b></u>
Interés no controlador		<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>

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

	<u>30-09-2017</u>	<u>30-09-2016</u>
	MM\$	MM\$
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	<u>60</u>	<u>(6.690)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
<b>Instrumentos de inversión disponibles para la venta</b>	19	4
Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	<u>19</u>	<u>4</u>
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(5)	(1)
<b>Total otros resultados integrales</b>	<u>14</u>	<u>3</u>
<b>RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO</b>	<u>74</u>	<u>(6.687)</u>
<b>Atribuible a:</b>		
Propietarios del banco	74	(6.687)
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 periodo terminado el 30 de septiembre de 2017**  
**(En millones de pesos)**

	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Utilidades retenidas			Interés No Controlador	Patrimonio Neto	
				Resultado retenidas de períodos de anteriores	Resultado del período	Provisión para dividendos mínimos			Total atribuible a propietarios del banco
Saldos al 01 de enero de 2016	110.000	16.400	-	(926)	11.031	-	136.505	-	136.505
Aplicación de resultados de períodos anteriores	-	-	-	11.031	(11.031)	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	3	-	-	-	3	-	3
Resultado del período	-	-	-	-	(6.690)	-	(6.690)	-	(6.690)
<b>Patrimonio al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>110.000</b>	<b>16.400</b>	<b>3</b>	<b>10.105</b>	<b>(6.690)</b>	<b>-</b>	<b>129.818</b>	<b>-</b>	<b>129.818</b>
Saldo inicial al 01 de enero de 2017	110.000	16.400	8	10.133	(9.930)	-	126.611	-	126.611
Aplicación de resultados de períodos anteriores	-	-	-	(9.930)	9.930	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	11	-	-	-	11	-	11
Ajuste por impuesto diferido	-	-	(5)	-	-	-	(5)	-	(5)
Resultado del período	-	-	-	-	60	-	60	-	60
<b>Patrimonio al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>110.000</b>	<b>16.400</b>	<b>14</b>	<b>203</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>126.677</b>	<b>-</b>	<b>126.677</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

China Construction Bank, Agencia en Chile  
 Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
 al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**CHINA CONSTRUCTION BANK, AGENCIA EN CHILE**

**Estados de Flujos de Efectivo**

**Por el periodo terminado:**

(En millones de pesos - MM\$)

	<u>30-09-2017</u>	<u>30-09-2016</u>
	MM\$	MM\$
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:</b>		
Utilidad (Pérdida) del período	60	(6.690)
<b>Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	281	280
Provisiones por activos riesgosos	683	-
Variación neta de intereses, reajustes, y comisiones	2.168	-
Ajuste de inversiones y derivados a valor razonable	(1.851)	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujo de efectivo	(338)	(392)
<b>Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:</b>		
Disminución (Aumento) neto en otras operaciones de crédito	(52.174)	(9.735)
Aumento (Disminución) neto de depósitos y captaciones	84.170	2.026
Aumento (Disminución) neto de otras obligaciones	(153)	-
Disminución (Aumento) neto de instrumentos disponibles para la venta	13.182	(65.944)
Disminución (Aumento) neto de instrumentos de inversión hasta el vencimiento	5.508	-
Disminución (Aumento) neto de otros activos y pasivos	(848)	(1.147)
<b>Flujo neto (negativo) originado por actividades de la operación</b>	<u><b>50.688</b></u>	<u><b>(81.602)</b></u>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Inversión en sociedades	-	-
Inversión de activo fijo e intangible	-	-
<b>Flujo neto (negativo) originado por actividades de inversión</b>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Emisión de Bonos	-	-
Aumento (disminución) neto de préstamos de entidades financieras	-	-
Aumento de capital	-	-
<b>Flujos neto positivo (negativo) en actividades de financiamiento</b>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO</b>	<u><b>50.688</b></u>	<u><b>(81.602)</b></u>
Efecto de variaciones del tipo de cambio	(74)	(4.803)
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u>39.820</u>	<u>127.985</u>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u><b>90.434</b></u>	<u><b>41.580</b></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

China Construction Bank, Agencia en Chile  
Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (“SBIF” o “Superintendencia”).

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 Superintendencia.

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 2017, fueron aprobados por la alta administración con fecha 25 de octubre de 2017.

**(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 en 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), 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 Superintendencia 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 SBIF 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 ejercicio y de otros resultados integrales del ejercicio, 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:

- En que 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.

China Construction Bank, Agencia en Chile  
Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(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 \$636,85 por US\$ al 30 de septiembre de 2017 y a un tipo de cambio de \$667,29 por US\$1 al 31 de diciembre de 2016.

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 ejercicio 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 \$26.656,79 al 30 de septiembre de 2017 (\$26.347,98 al 31 de diciembre 2016).

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

<b>Créditos sujeto a suspensión</b>	<b>Se suspende</b>
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 devengo de intereses.

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

**(g) Ingresos y gastos por comisiones**

Los ingresos y gastos 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.

**(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), (l) y (m)

**(iii) Baja**

El Banco da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales 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.

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

**(h) Activos y pasivos financieros, continuación**

(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 legamente, 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.

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.

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

**(h) Activos y pasivos financieros, continuación**

**(vi) Medición del valor razonable, continuación**

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 valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación, es reconocida posteriormente en 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 bancarrota, 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.

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.

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

**(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.

Actualmente el banco no opera con swap ni opciones.

**(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:

- 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.

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

**(l) 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.

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”.

**(m) 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.

**(n) Activo fijo**

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.

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

**(n) Activo fijo, continuación**

Las vidas útiles financieras estimadas para el 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, son las siguientes:

<b>Activo</b>	<b>años</b>
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.

**(o) 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.

**(p) 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.

**(q) 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.



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

**(q) Deterioro de activos no financieros, continuación**

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.

**(r) 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.

**(s) 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).

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

**(t) 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 los principios contables generalmente aceptados 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de créditos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en provisiones por riesgo de créditos son presentadas 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 SBIF. 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
- Valorización de derivados
- Provisiones por contingencias

**(u) 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.

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

**(u) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación**

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, 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 ejercicio, 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 implicaría 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.

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.

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

(u) **Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación**

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

<u>Año</u>	<u>Tasa</u>
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

(v) **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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras 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**

**(v) 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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**

**(v) 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 Superintendencia 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**

**(v) 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**

**(v) 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.

**(w) Nuevos pronunciamientos contables**

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017.

Enmienda a NIC 7 “Estado de Flujo de Efectivo”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.

Enmienda a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.

Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.

Enmienda a NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica el alcance de ésta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros del banco.



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

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

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

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.

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 arrendatario y requiere un arrendatario reconocer 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 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

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 1 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".

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica

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

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

CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”. Publicada en Junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”. Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de Seguro”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.

Enmienda a NIC 40 “Propiedades de Inversión”, en relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.

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.

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 de la Sociedad en el período de su primera aplicación. Respecto a NIIF9, la SBIF no se ha pronunciado sobre su aplicación en el mercado local.

**(3) Cambios contables**

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2017, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

**(4) Hechos relevantes**

Al 30 de septiembre de 2017, 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 Renminbi, y apoyar con 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 un amplio rango de productos de tesorería como operaciones de compra y venta de moneda extranjera, productos derivados, coberturas de riesgo de moneda o de tasas de interés e inversiones de corto plazo.

China Construction Bank, Agencia en Chile  
 Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
 al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(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:

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	MMS\$	MMS\$
<b>Efectivo y depósitos en bancos</b>		
Efectivo	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	70.633	14.096
Depósitos en bancos nacionales	269	133
Depósitos en el exterior	19.532	25.591
<b>Subtotal efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>90.434</b>	<b>39.820</b>
Operaciones con liquidación en curso netas	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	38.730
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>90.434</b>	<b>78.550</b>

(\*) 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 periodo no se presentan operaciones con liquidación en curso.

China Construction Bank, Agencia en Chile  
 Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
 al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(7) Contratos de Derivados**

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la cartera de instrumentos de derivados es la siguiente:

30-09-2017	Montos nominal 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
<b>Derivados de Cobertura de valor razonable</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Derivados de negociación</b>	33.524	6.383	-	39.907	690	408
Forward	33.524	6.383	-	39.907	690	408
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Derivados de cobertura de flujo de efectivo</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>33.524</b>	<b>6.383</b>	<b>-</b>	<b>39.907</b>	<b>690</b>	<b>408</b>

31-12-2016	Montos nominal 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
<b>Derivados de Cobertura de valor razonable</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Derivados de negociación</b>	51.573	-	-	51.573	416	127
Forward	51.573	-	-	51.573	416	127
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Derivados de cobertura de flujo de efectivo</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>51.573</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51.573</b>	<b>416</b>	<b>127</b>

China Construction Bank, Agencia en Chile  
Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(8) Adeudados por Bancos**

a) Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, los saldos por este concepto es la siguiente:

	<u>30-09-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	MM\$	MM\$
<b>Bancos del País</b>	14.686	-
Préstamos interbancarios	14.718	-
Provisiones para créditos con bancos del país	(32)	-
<b>Bancos del Exterior</b>	104	22.704
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	104	22.723
Provisiones para créditos con bancos del exterior	-	(19)
<b>Banco Central de Chile</b>	-	-
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	-
<b>Totales</b>	<u>14.790</u>	<u>22.704</u>

b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por Bancos correspondiente al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	<u>Del País</u>	<u>Del Exterior</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 01 de enero de 2017	-	19	19
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	32	-	32
Provisiones liberadas	-	(19)	(19)
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2017</b>	<u>32</u>	<u>-</u>	<u>32</u>

	<u>Del País</u>	<u>Del Exterior</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 01 de enero de 2016	-	-	-
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	19	19
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<u>-</u>	<u>19</u>	<u>19</u>

China Construction Bank, Agencia en Chile  
Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

(9) **Créditos y cuentas por cobrar a clientes**

(a) **Créditos y cuentas por cobrar a clientes**

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 diciembre de 2016, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

30-09-2017	Cartera sin deterioro MMS	Cartera deteriorada MMS	Total MMS	Provisiones individuales MMS	Provisiones globales MMS	Total MMS	Activo neto MMS
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales	62.719	-	62.719	(683)	-	(683)	62.036
Créditos de comercio exterior	19.704	-	19.704	(177)	-	(177)	19.527
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>82.423</b>	<b>-</b>	<b>82.423</b>	<b>(860)</b>	<b>-</b>	<b>(860)</b>	<b>81.563</b>

31-12-2016	Cartera sin deterioro MMS	Cartera deteriorada MMS	Total MMS	Provisiones individuales MMS	Provisiones globales MMS	Total MMS	Activo neto MMS
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	21.670	-	21.670	(195)	-	(195)	21.475
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>21.670</b>	<b>-</b>	<b>21.670</b>	<b>(195)</b>	<b>-</b>	<b>(195)</b>	<b>21.475</b>

(b) **Créditos comerciales por moneda**

30-09-2017	Pesos MMS	UF MMS	Dólar MMS	Euro MMS	Yuan MMS	Otras MMS
<b>Colocaciones comerciales:</b>						
Préstamos comerciales	10.530	10.685	41.504	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	19.704	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>10.530</b>	<b>10.685</b>	<b>61.208</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

31-12-2016	Pesos MMS	UF MMS	Dólar MMS	Euro MMS	Yuan MMS	Otras MMS
<b>Colocaciones comerciales:</b>						
Préstamos comerciales	-	-	16.046	5.624	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.046</b>	<b>5.624</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

China Construction Bank, Agencia en Chile  
 Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
 al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

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

**(c) Provisiones**

El movimiento de las provisiones, al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	<b>Provisiones Individuales</b>
	MM\$
<b>Saldos al 01 de enero de 2017</b>	195
Castigos y condonaciones de cartera deteriorada:	
Colocaciones comerciales	-
Colocaciones para vivienda	-
Colocaciones de consumo	-
	-
<b>Total de castigos</b>	-
Provisiones constituidas	833
Provisiones liberadas	(168)
Deterioros	-
Reverso de deterioros	-
	-
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2017</b>	860
	<b>Provisiones Individuales</b>
	MM\$
<b>Saldos al 01 de enero de 2016</b>	-
Castigos y condonaciones de cartera deteriorada:	
Colocaciones comerciales	-
Colocaciones para vivienda	-
Colocaciones de consumo	-
	-
<b>Total de castigos</b>	-
Provisiones constituidas	195
Provisiones liberadas	-
Deterioros	-
Reverso de deterioros	-
	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	195

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país por MM\$191 y MM\$527 para el 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, respectivamente para cubrir operaciones en el exterior.



China Construction Bank, Agencia en Chile  
Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(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:

<b>30-09-2017</b>	<b>Colocaciones en el país MM\$</b>	<b>Créditos en el exterior MM\$</b>	<b>Colaciones contingentes MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Bancos	14.718	104	-	14.822
Comercio	21.227	-	4	21.231
Servicios	-	-	-	-
Construcción	10.685	-	-	10.685
Transporte y telecomunicaciones	-	-	-	-
Manufactura	8.321	-	-	8.321
Agricultura y ganadería	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	11.505	-	-	11.505
Minería	19.179	11.506	-	30.685
Pesca	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>85.635</b>	<b>11.610</b>	<b>4</b>	<b>97.245</b>

<b>31-12-2016</b>	<b>Colocaciones en el país MM\$</b>	<b>Créditos en el exterior MM\$</b>	<b>Colaciones contingentes MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Bancos	-	-	-	-
Comercio	-	-	-	-
Servicios	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Transporte y telecomunicaciones	-	-	-	-
Manufactura	-	9.631	-	9.631
Agricultura y ganadería	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-
Minería	12.039	-	-	12.039
Pesca	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>12.039</b>	<b>9.631</b>	<b>-</b>	<b>21.670</b>

China Construction Bank, Agencia en Chile  
Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(10) Instrumentos de inversión**

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle de los Instrumentos de Inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento, es el siguiente:

30-09-2017	<u>Disponibles para la venta</u> MM\$	<u>Mantenidos hasta el vencimiento</u> MM\$	<u>Total</u> MM\$
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos:</b>			
<b>Del Estado y del Banco Central (*):</b>			
Instrumentos del Banco Central	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
<b>Otros Instrumentos emitidos en el país:</b>			
Instrumentos de otros bancos del país	53.562	-	53.562
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
<b>Instrumentos emitidos en el exterior:</b>			
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	5.860	5.860
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	5.860	5.860
Provisión por deterioro	-	-	-
<b>Totales</b>	<u>53.562</u>	<u>5.860</u>	<u>59.422</u>
31-12-2016	<u>Disponibles para la venta</u> MM\$	<u>Mantenidos hasta el vencimiento</u> MM\$	<u>Total</u> MM\$
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos:</b>			
<b>Del Estado y del Banco Central (*):</b>			
Instrumentos del Banco Central	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
<b>Otros Instrumentos emitidos en el país:</b>			
Instrumentos de otros bancos del país	66.744	-	66.744
Bonos y efectos de comercio de empresas	66.744	-	66.744
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
<b>Instrumentos emitidos en el exterior:</b>			
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	11.368	11.368
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	11.368	11.368
Provisión por deterioro	-	-	-
<b>Totales</b>	<u>66.744</u>	<u>11.368</u>	<u>78.112</u>

(\*) Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el Banco no tiene instrumentos financieros vendidos con pacto de retrocompra.

(b) Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el Banco no presenta deterioro por los instrumentos de inversión.

(c) La cartera de instrumentos disponibles para la venta al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 registra una utilidad acumulada por ajuste a valor justo de MM\$5 y MM\$6, respectivamente presentada como cuentas de valoración en patrimonio.

China Construction Bank, Agencia en Chile  
Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(11) Intangible**

La composición y movimiento del rubro al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	<b>Adquiridos en forma independiente</b>	<b>Generados Internamente</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Concepto</b>				
Saldos al 01 de enero de 2017	424	-	-	424
Adiciones	16	-	-	16
Retiros/Bajas	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Amortización acumulada</b>	(152)	-	-	(152)
<b>Deterioro</b>	-	-	-	-
<b>Activo intangible neto al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>288</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>288</b>
	<b>Adquiridos en forma</b>	<b>Generados Internamente</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Concepto</b>				
Saldos al 01 de enero de 2016	411	-	-	411
Adiciones	13	-	-	13
Retiros/Bajas	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Amortización acumulada</b>	(97)	-	-	(97)
<b>Deterioro</b>	-	-	-	-
<b>Activo intangible neto al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>327</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>327</b>

**(12) Activo fijo**

La composición y movimiento del rubro al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	<b>Terrenos y construcciones</b>	<b>Equipos</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Concepto</b>				
Saldos al 01 de enero de 2017	594	839	246	1.679
Adiciones	-	7	-	7
Retiros/Bajas	-	-	-	-
Disponibles para la venta	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Depreciación acumulada</b>	(254)	(577)	(116)	(947)
<b>Deterioro</b>	-	-	-	-
<b>Activo fijo neto al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>340</b>	<b>269</b>	<b>130</b>	<b>739</b>
	<b>Terrenos y construcciones</b>	<b>Equipos</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Concepto</b>				
Saldos al 01 de enero de 2016	510	839	136	1.485
Adiciones	84	-	110	194
Retiros/Bajas	-	-	-	-
Disponibles para la venta	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Depreciación acumulada</b>	(173)	(461)	(85)	(719)
<b>Deterioro</b>	-	-	-	-
<b>Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>421</b>	<b>378</b>	<b>161</b>	<b>960</b>

China Construction Bank, Agencia en Chile  
Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(13) Impuestos corrientes e impuestos diferidos**

**(a) Impuestos corrientes**

El Banco al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, registra pagos anticipados de impuestos corrientes por MM\$22 y MM\$2, respectivamente, correspondiente a Pagos Provisionales Mensuales (PPM).

**(b) Impuestos diferido**

El Banco al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, registra el siguiente impuesto diferido.

<b>30-09-2017</b>	<b>MM\$ Activo diferido</b>	<b>MM\$ Pasivo diferido</b>	<b>MM\$ Neto</b>
Activo fijo	259	(564)	(305)
Activos intangibles	123	-	123
Provisiones empleados	39	-	39
Provisiones de créditos	276	-	276
Diferencia tipo de cambio	17	-	17
Ingresos anticipados	61	-	61
Perdida tributaria*	3.361	-	3.361
<b>Total activo neto no auditado</b>	<b>4.136</b>	<b>(564)</b>	<b>3.572</b>

<b>31-12-2016</b>	<b>MM\$ Activo diferido</b>	<b>MM\$ Pasivo diferido</b>	<b>MM\$ Neto</b>
Activo fijo	351	(560)	(209)
Activos intangibles	25	-	25
Provisiones empleados	63	-	63
Provisiones de créditos	218	-	218
Diferencia tipo de cambio	100	-	100
Ingresos anticipados	40	-	40
Perdida tributaria*	2.706	-	2.706
<b>Total activo neto auditado</b>	<b>3.503</b>	<b>(560)</b>	<b>2.943</b>

\*El Banco tiene pérdida tributaria de MM\$12.445 y MM\$10.020 para el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente

**(c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva**

Al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de septiembre de 2016, la tasa efectiva es de 103% y 12%, respectivamente.

	<b>30-09-2017</b>		<b>30-09-2016</b>	
	<b>impuest o</b>	<b>Monto MM\$</b>	<b>impuest o</b>	<b>Monto MM\$</b>
Resultado antes de impuesto		(1.525)		(8.516)
Impuesto a la renta del período		0		0
Diferencias temporales	29%	448	12%	1.826
Ingresos por PPUA ejercicios anteriores	62%	949	0%	0
Otros ajustes	12%	188	0%	0
<b>Total</b>	<b>103%</b>	<b>60</b>	<b>12%</b>	<b>(6.690)</b>

China Construction Bank, Agencia en Chile  
 Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
 al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(14) Otros activos**

(a) Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	<u>30-09-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	MM\$	MM\$
<b>Activos para leasing</b>	-	-
<b>Bienes recibidos en pago o adjudicados</b>	-	-
<b>Otros activos</b>	<b>96</b>	<b>11</b>
Depósitos de dinero en garantía	-	-
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	-	-
Gastos pagados por anticipado	96	11
Otros activos	-	-
<b>Totales</b>	<u><u>96</u></u>	<u><u>11</u></u>

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

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	MM\$	MM\$
<b>a) Depósitos y otras obligaciones a la vista</b>		
Cuentas corrientes	977	256
Otros depósitos y cuentas a la vista	-	-
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	-	-
Otras obligaciones a la vista	-	-
<b>Totales</b>	<u><u>977</u></u>	<u><u>256</u></u>
<b>b) Depósitos y otras captaciones a plazo</b>		
Depósitos a plazo	122.902	38.730
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
<b>Totales</b>	<u><u>122.902</u></u>	<u><u>38.730</u></u>

**(16) Provisiones**

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<u>30-09-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	126	94
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	-	15
Provisiones por contingencias (riesgo país)	191	527
<b>Totales</b>	<u><u>317</u></u>	<u><u>636</u></u>

China Construction Bank, Agencia en Chile  
Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(17) Otros pasivos**

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	45	37
Impuestos por pagar	6	78
Bono de desempeño por pagar	26	153
Leyes sociales por pagar	26	22
Ingresos percibidos por adelantado	232	148
Otros pasivos	-	-
<b>Totales</b>	<u>335</u>	<u>438</u>

**(18) Contingencias y compromisos**

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	<u>30-09-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	MM\$	MM\$
<b>Créditos contingentes:</b>		
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	21	-
Boletas de garantía	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	-	2.474
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
<b>Sub-Total Créditos Contingentes</b>	<u>21</u>	<u>2.474</u>
Provisiones constituidas	-	(15)
Provisiones liberadas	-	-
Deterioros	-	-
Reverso de deterioros	-	-
<b>Total Créditos Contingentes</b>	<u><u>21</u></u>	<u><u>2.459</u></u>

**(19) Patrimonio**

**Capital social y acciones preferentes**

(a) 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.

China Construction Bank, Agencia en Chile  
Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(19) Patrimonio, continuación**

**(b)** Provisión de dividendos.

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

**(c)** Al cierre del período, la composición de la utilidad básica y utilidad diluida es la siguiente:

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Utilidad (pérdida) diluida y utilidad básica	60	(9.930)
Utilidad (Pérdida) del período	60	(9.930)

**(20) Ingresos y gastos por intereses y reajustes**

Al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de septiembre de 2016, la composición de los ingresos y gastos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Ingresos por intereses y reajustes</b>		
Contratos de retrocompra	-	-
Créditos otorgados a bancos	333	28
Colocaciones comerciales	1.262	62
Instrumentos de inversión	1.889	203
Otros ingresos por intereses o reajustes	603	13
<b>Totales de ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>4.087</b>	<b>306</b>
	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Gastos por intereses y reajustes</b>		
Depósitos a la vista	-	-
Contratos de retrocompra	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	(2.116)	-
Obligaciones con bancos	(1)	-
<b>Totales de gastos por intereses y reajustes</b>	<b>(2.117)</b>	<b>-</b>

China Construction Bank, Agencia en Chile  
Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(21) Ingresos y gastos por comisiones**

(a) Al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de septiembre de 2016, la composición de los ingresos y egresos por comisiones, es la siguiente:

	<u>30-09-2017</u>	<u>30-06-2016</u>
	MMS	MMS
<b>Ingresos por comisiones</b>		
Comisiones por inversiones en fondos mutuos	-	-
Comisiones por intermediación y manejo de valores	-	-
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	13	-
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	5	-
Cambio de moneda extranjera	-	-
Comisiones ganadas en operaciones de leasing	-	-
Comisiones por administración de cuentas	1	-
Comisiones ganadas por asesorías financieras	-	-
Comisiones ganadas por operaciones de comercio exterior	-	-
Comisiones ganadas por otorgamientos de crédito	182	-
Otras comisiones ganadas	-	-
	<u>201</u>	<u>-</u>
<b>Totales de ingresos por comisiones</b>		
	<u>201</u>	<u>-</u>
	<u>30-09-2017</u>	<u>30-06-2016</u>
	MMS	MMS
<b>Gastos por comisiones</b>		
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	-	-
Otras comisiones	(3)	-
	<u>(3)</u>	<u>-</u>
<b>Totales de gastos por comisiones</b>		
	<u>(3)</u>	<u>-</u>

**(22) Resultado de operaciones financieras**

Al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de septiembre de 2016, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	<u>30-09-2017</u>	<u>30-09-2016</u>
	MMS	MMS
Cartera de negociación	-	-
Contratos de instrumentos derivados de negociación	134	(135)
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Resultado neto de otras operaciones	-	-
	<u>134</u>	<u>(135)</u>
<b>Totales</b>		
	<u>134</u>	<u>(135)</u>



China Construction Bank, Agencia en Chile  
 Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
 al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(23) Resultado de cambio neto**

El detalle del resultado de cambio neto al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de septiembre de 2016, es el siguiente:

	<u>30-09-2017</u>	<u>30-09-2016</u>
	MMS	MMS
<b>Diferencias de cambio:</b>		
Resultado de cambio neto - posición de cambio	74	(5.125)
Otros resultados de cambio	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Subtotales</b>	<u>74</u>	<u>(5.125)</u>
<b>Reajustables moneda extranjera:</b>		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	-	-
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Subtotales</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Totales</b>	<u><u>74</u></u>	<u><u>(5.125)</u></u>

**(24) Otros ingresos y gastos operacionales**

a) La composición de ingresos operacionales al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de septiembre de 2016, es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<u>30-09-2017</u>	<u>30-09-2016</u>
	MMS	MMS
<b>Ingresos por bienes recibidos en pago:</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Liberación de provisiones por contingencias:</b>	<u>337</u>	<u>-</u>
Provisiones por riesgo país	337	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
<b>Otros ingresos:</b>	<u>1</u>	<u>-</u>
Ingreso por recuperacion de gastos	-	-
Ingreso por recuperacion de Impuestos	1	-
<b>Totales</b>	<u><u>338</u></u>	<u><u>-</u></u>

Otros gastos operacionales

<b>Concepto</b>	<u>30-09-2017</u>	<u>30-09-2016</u>
	MMS	MMS
<b>Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago:</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Provisiones por contingencias:</b>	<u>-</u>	<u>(294)</u>
Provision por Riesgo País	-	(294)
<b>Otros gastos:</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros gastos	-	-
<b>Totales</b>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(294)</u></u>

China Construction Bank, Agencia en Chile  
Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(25) Provisiones por riesgo de crédito**

El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de septiembre de 2016, por concepto de provisiones es el siguiente:

<b>30-09-2017</b>	<b>Adeudado por bancos</b>	<b>Colocaciones comerciales</b>	<b>Créditos contingentes</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:					
- Provisiones individuales	(32)	(834)	-	-	(866)
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(32)	(834)	-	-	(866)
Cargos por deterioro:					
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-
Resultado por deterioro	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:					
- Provisiones individuales	-	168	15	-	183
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-
- Otros	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	168	15	-	183
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	<b>(32)</b>	<b>(666)</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>(683)</b>

<b>30-09-2016</b>	<b>Adeudado por bancos</b>	<b>Colocaciones comerciales</b>	<b>Créditos contingentes</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:					
- Provisiones individuales	-	(173)	(16)	-	(189)
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	(173)	(16)	-	(189)
Cargos por deterioro:					
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-
Resultado por deterioro	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:					
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	<b>-</b>	<b>(173)</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>	<b>(189)</b>

China Construction Bank, Agencia en Chile  
Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(26) Remuneraciones y gastos del personal**

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de septiembre de 2016, es la siguiente:

	<u>30-09-2017</u>	<u>30-09-2016</u>
	MMS\$	MMS\$
Remuneraciones del personal	(1.517)	(1.670)
Gastos de capacitación	-	(2)
Gastos por beneficios post empleo	-	-
Bonificaciones	(165)	(214)
Otros gastos	(169)	(75)
<b>Totales</b>	<u>(1.851)</u>	<u>(1.961)</u>

**(27) Gastos de administración**

Al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de septiembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2017</u>	<u>30-09-2016</u>
	MMS\$	MMS\$
<b>Gastos generales de administración:</b>	<b>(804)</b>	<b>(669)</b>
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(26)	(16)
Arriendo de oficinas	(178)	(207)
Arriendo de equipos	(95)	(87)
Primas de seguros	-	-
Materiales de oficina	(3)	(10)
Gastos de informática y comunicaciones	(290)	(216)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	-	(1)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	-	-
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(5)	(4)
Gastos judiciales y notariales	-	-
Honorarios, informes técnicos y auditorías	(84)	(80)
Franqueo y conducción	-	-
Otros gastos generales de administración	(123)	(48)
<b>Servicios subcontratados</b>	<b>(58)</b>	<b>(73)</b>
<b>Remuneración del directorio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Publicidad y propaganda</b>	<b>(10)</b>	<b>(3)</b>
<b>Impuestos, contribuciones y aportes</b>	<u><b>(552)</b></u>	<u><b>(93)</b></u>
<b>Totales</b>	<u><u><b>(1.424)</b></u></u>	<u><u><b>(838)</b></u></u>

China Construction Bank, Agencia en Chile  
Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(28) Depreciaciones, amortizaciones y deterioro**

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de septiembre de 2016, se detallan a continuación:

	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
	MM\$	MM\$
<b>Depreciaciones y amortizaciones:</b>		
Depreciación del activo fijo	(226)	(228)
Amortización de intangibles	(55)	(52)
<b>Totales</b>	<b>(281)</b>	<b>(280)</b>

**(29) Activo y pasivo 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 2017 y al 31 de diciembre de 2016.

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.

	<b>30-09-2017</b>		<b>31-12-2016</b>	
	<b>Valor libro</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor libro</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Activos</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos	90.434	90.434	39.820	39.820
Contratos de derivados financieros	690	690	416	416
Adeudado por bancos	14.790	14.826	22.704	22.721
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	81.563	81.983	21.475	21.199
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	53.562	53.562	66.744	66.744
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	5.860	5.861	11.368	11.323
<b>Pasivos</b>	<b>Valor libro</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor libro</b>	<b>Valor razonable</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Depositos y otras obligaciones a la vista	977	977	256	256
Depositos y otras captaciones a plazo	122.902	122.920	38.730	38.681
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	408	408	127	127
Obligaciones con bancos	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-

**(29) Activo y pasivo 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.

<b>30-09-2017</b>	<b>Valor libro</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
<b>Activos</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Contratos de derivados financieros	690	-	690	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	53.562	53.562	-	-
<b>Pasivos</b>				
Contratos de derivados financieros	408	-	408	-
<b>31-12-2016</b>				
<b>Activos</b>	<b>Valor libro</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Contratos de derivados financieros	416	-	416	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	66.744	66.744	-	-
<b>Pasivos</b>				
Contratos de derivados financieros	127	-	127	-

**(30) 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 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

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

**(c) Remuneraciones del personal clave**

Al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de septiembre de 2016, la remuneración del personal clave es:

	30-09-2017 MM\$	30-09-2016 MM\$
Remuneración personal clave	754	757
Total	754	757

**(d) Transacciones con el personal clave**

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el Banco no ha realizado transacciones con el personal clave.

China Construction Bank, Agencia en Chile  
 Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
 al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

**(30) Operaciones con partes relacionadas, continuación**

**(e) Activos y pasivos con partes relacionadas**

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, las transacciones con partes relacionadas es la siguiente:

	<u>30-09-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>		
Efectivo y depositos en bancos	15.926	7.054
Contratos de derivados financieros	1	416
Otros activos	-	-
	<u>15.927</u>	<u>7.470</u>
<b>Totales Activos</b>	<u>15.927</u>	<u>7.470</u>
<b>PASIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	-	127
Depósitos a la vista	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
Otros pasivos	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Totales Pasivos</b>	<u>-</u>	<u>127</u>
<b>Totales</b>	<u>15.927</u>	<u>7.343</u>

**(f) Resultado con partes relacionadas**

Al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de septiembre de 2016, el resultado por las transacciones con partes relacionadas es la siguiente:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	<u>30-09-2017</u>		<u>30-09-2016</u>	
	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	60	3	14	1
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por derivados financieros	137	534	10	145
Resultado por tipo de cambio	18	7	10	27
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Totales</b>	<u>215</u>	<u>544</u>	<u>34</u>	<u>173</u>

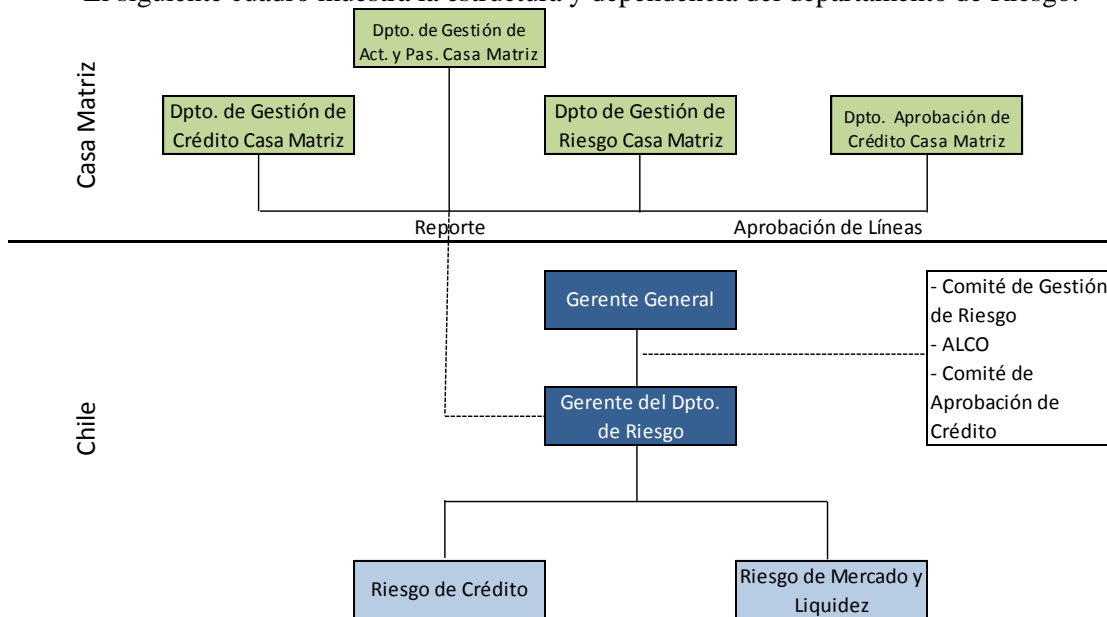
**(31) Administración de riesgo**

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, de liquidez y de mercado. Adicionalmente el área de cumplimiento es responsable de la gestión de riesgo operacional y el Departamento de Tecnología de la Información está a cargo del riesgo de seguridad de la información. A su vez, 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**

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.



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

**1. Estructura de la Administración del Riesgo, continuación**

**1.1. Comité de Gestión de Riesgo, continuación**

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

- Gerente General
- Subgerente General
- Gerente del Departamento de Riesgo (Presidente)
- Gerente de Tesorería
- Gerente del Departamento de Operaciones
- Gerente de la Banca Corporativa
- Gerente de Riesgo Operacional
- Gerente del Departamento de Tecnología de la Información
- Oficial de Seguridad de la Información

**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
- Gerente de Tesorería (Presidente)
- Gerente de Riesgo
- Gerente de la Banca Corporativa
- Gerente de Operaciones

**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)
- Gerente del Departamento de Riesgo
- Subgerente General
- Analista de Riesgo Senior

**(31) 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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.

**(31) 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, se muestra a continuación:

	Nota	Saldo Contable		Máxima Exposición	
		30-09-2017	31-12-2016	30-09-2017	31-12-2016
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	6	90.434	39.820	90.434	39.820
Operaciones con liquidación en curso		-	-	-	-
Adeudado por bancos	8	14.790	22.704	14.790	22.704
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	81.563	21.475	81.563	21.475
Contratos de derivados financieros	7	690	416	2.064	1.175
Contratos de retrocompra y préstamo de valores		-	-	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	10	53.562	66.744	53.562	66.744
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	5.860	11.368	5.860	11.368
Otros activos	14		11	-	11
Créditos contingentes	18	21	2.474	21	2.474
<b>Total</b>		<b>195.574</b>	<b>125.192</b>	<b>199.028</b>	<b>125.951</b>

**2.4. Garantías**

Al 30 de septiembre de 2017, el banco mantenía garantías a su favor por MM\$ 4.508. Las garantías mantenidas a esa fecha eran hipotecas. Al 31 de diciembre de 2016, el banco no mantenía garantías a su favor.

**(31) 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras 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.

**2.6. Calidad Crediticia**

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la totalidad de la cartera crediticia del banco está clasificada en categoría normal y 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El detalle de la exposición bruta y las provisiones por cada categoría es el siguiente:

30-09-2017	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	9.569	(8)	104	-	-	-
A3	21.115	(46)	14.718	(32)	-	-
A4	51.739	(806)	-	-	4	-
A5	-	-	-	-	-	-
A6	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>82.423</b>	<b>(860)</b>	<b>14.822</b>	<b>(32)</b>	<b>4</b>	<b>-</b>

31-12-2016	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	-	-	22.723	(19)	-	-
A3	12.039	(26)	-	-	-	-
A4	9.631	(169)	-	-	-	-
A5	-	-	-	-	866	(15)
A6	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>21.670</b>	<b>(195)</b>	<b>22.723</b>	<b>(19)</b>	<b>866</b>	<b>(15)</b>

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

**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.

- 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

China Construction Bank, Agencia en Chile  
Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

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

**3. Riesgo de Liquidez, continuación**

**3.2. Medición y Límites de Riesgo de Liquidez, continuación**

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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El siguiente cuadro muestra los descálces de liquidez y el cumplimiento de límites normativos al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2016 en todas las monedas:

30-09-2017	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	70.632	-	-	-	-	70.632
Inversiones financieras	53.562	5.874	-	-	-	59.436
Adeudado por bancos	82	-	242	15.215	-	15.539
Colocaciones comerciales	8.929	2.673	25.715	25.464	26.081	88.862
Contratos de derivados	14.993	18.531	6.383	-	-	39.907
Líneas comprometidas	-	-	-	-	-	-
Otros activos	24.107	51	-	-	-	24.158
	<b>172.305</b>	<b>27.129</b>	<b>32.340</b>	<b>40.679</b>	<b>26.081</b>	<b>298.534</b>
Obligaciones vista	977	-	-	-	-	977
Depósitos y captaciones a plazo	50.027	73.151	-	-	-	123.178
Financiamiento interbancario	-	-	-	-	-	-
Bonos	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados	14.651	18.591	6.383	-	-	39.625
Otras obligaciones	14.207	21	-	-	-	14.228
	<b>79.862</b>	<b>91.763</b>	<b>6.383</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>178.008</b>
Descalce	(92.443)	64.634	(25.957)	(40.679)	(26.081)	(120.526)
Descalce acumulado	(92.443)	(27.809)	(53.766)	(94.445)	(120.526)	-
Límite normativo	126.802	253.604	-	-	-	-
Holgura	219.245	281.413	-	-	-	-

31-12-2016	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\$
Disponibles	14.096	-	-	-	-	14.096
Inversiones financieras	66.744	-	11.429	-	-	78.173
Adeudado por bancos	11.362	-	11.424	-	-	22.786
Colocaciones comerciales	57	70	806	5.628	17.595	24.156
Contratos de derivados	18.390	7.279	-	-	-	25.669
Líneas comprometidas	(2.474)	-	-	-	2.474	-
Otros activos	29.239	-	-	-	-	29.239
	<b>137.414</b>	<b>7.349</b>	<b>23.659</b>	<b>5.628</b>	<b>20.069</b>	<b>194.119</b>
Obligaciones vista	256	-	-	-	-	256
Depósitos y captaciones a plazo	33.744	5.033	-	-	-	38.777
Financiamiento interbancario	-	-	-	-	-	-
Bonos	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados	18.517	6.862	-	-	-	25.379
Otras obligaciones	14.815	-	-	-	-	14.815
	<b>67.332</b>	<b>11.895</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79.227</b>
Descalce	(70.082)	4.546	(23.659)	(5.628)	(20.069)	(114.892)
Descalce acumulado	(70.082)	(65.536)	(89.195)	(94.823)	(114.892)	-
Límite normativo	126.488	252.975	-	-	-	-
Holgura	196.570	318.511	-	-	-	-

China Construction Bank, Agencia en Chile  
Notas a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017,  
al 31 de diciembre de 2016 y al 30 de septiembre de 2016

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

**3. Riesgo de Liquidez, continuación**

**3.2. Medición y Límites de Riesgo de Liquidez, continuación**

El siguiente cuadro muestra los descálces de liquidez y el cumplimiento de límites normativos al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 en moneda extranjera:

30-09-2017	hasta a 1	de 1 a 3	de 3 meses	de 1 a 3 años	sobre 3 años	Total
	mes	meses	a 1 año			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Disponible	192	-	-	-	-	192
Inversiones financieras	-	5.874	-	-	-	5.874
Adeudado por bancos	82	-	242	15.215	-	15.539
Colocaciones comerciales	8.929	2.061	22.840	18.437	11.697	63.964
Contratos de derivados	-	104	-	-	-	104
Líneas comprometidas	-	-	-	-	-	-
Otros activos	19.589	51	-	-	-	19.640
	28.792	8.090	23.082	33.652	11.697	105.313
Obligaciones vista	470	-	-	-	-	470
Depósitos y captaciones a plazo	33.815	27.622	-	-	-	61.437
Financiamiento interbancario	-	-	-	-	-	-
Bonos	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados	14.651	18.591	6.383	-	-	39.625
Otras obligaciones	14.207	21	-	-	-	14.228
	63.143	46.234	6.383	-	-	115.760
Descalce*	34.351	38.144	(16.699)	(33.652)	(11.697)	10.447
Descalce acumulado*	34.351	72.495	55.796	22.144	10.447	-
Límite normativo	126.802					
Holgura	92.451					

31-12-2016	hasta a 1	de 1 a 3	de 3 meses	de 1 a 3 años	sobre 3 años	Total
	mes	meses	a 1 año			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Disponible	13.336	-	-	-	-	13.336
Inversiones financieras	56.738	-	11.429	-	-	68.167
Adeudado por bancos	11.362	-	11.424	-	-	22.786
Colocaciones comerciales	57	70	806	5.628	17.595	24.156
Contratos de derivados	18.390	7.279	-	-	-	25.669
Líneas comprometidas	(2.474)	-	-	-	2.474	-
Otros activos	25.623	-	-	-	-	25.623
	123.032	7.349	23.659	5.628	20.069	179.737
Obligaciones vista	249	-	-	-	-	249
Depósitos y captaciones a plazo	28.237	-	-	-	-	28.237
Financiamiento interbancario	-	-	-	-	-	-
Bonos	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados	18.517	6.862	-	-	-	25.379
Otras obligaciones	14.815	-	-	-	-	14.815
	61.818	6.862	-	-	-	68.680
Descalce	(61.214)	(487)	(23.659)	(5.628)	(20.069)	(111.057)
Descalce acumulado	(61.214)	(61.701)	(85.360)	(90.988)	(111.057)	
Límite normativo	126.488					
Holgura	187.702					

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

- La suma de todos los descálces 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 descálces de plazo hasta 90 días no podrá ser superior a dos veces el capital básico.

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

**3. Riesgo de Liquidez, continuación**

**3.2. Medición y Límites de Riesgo de Liquidez, continuación**

Al 30 de Septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco cumple con los límites normativos de liquidez establecidos en la regulación local. Adicionalmente, el banco tiene como límite interno para controlar los riesgos de liquidez que asume la razón de cobertura de liquidez, la que debe ser igual o superior al 80%. Este ratio se mide de acuerdo con lo definido en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras y el límite 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 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

INDICADOR	30-09-2017			12-12-2016		
	MM\$			MM\$		
	Ratio	FED	FER	Ratio	FED	FER
<b>RCL</b>	233,06%	70.632	30.306	110,53%	14.096	12.753

Asimismo, el banco realiza trimestralmente pruebas de tensión de riesgo de liquidez con el fin de evaluar el impacto de escenarios extremos en la liquidez del banco. Los resultados de la prueba realizada a septiembre de 2017 muestran que estos escenarios tendrían un impacto menor 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.



**(31) 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de forma semanal. De acuerdo con lo establecido en la normativa, el banco debe cumplir en todo momento con la siguiente relación:

**(31) 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

$\kappa$ : 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 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el Banco cumple con la relación señalada anteriormente, tal como se evidencia en el siguiente cuadro:

Libro negociación (ERM)	30-09-2017 MM\$	31-12-2016 MM\$
Exposición al riesgo de tasas	142	48
Exposición al riesgo de monedas (libro de negociación y banca)	22	9.888
Riesgo opciones sobre tasa de interés	0	0
<b>ERM (Exposición al riesgo de mercado)</b>	<b>164</b>	<b>9.936</b>
Activo ponderado por riesgo crédito (8%)	9.801	6.262
<b>Límite:</b>		
Patrimonio efectivo	126.677	126.488
<b>Margen disponible</b>	<b>116.712</b>	<b>110.290</b>

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 900%. 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 25%.

**(31) 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 31 de diciembre de 2016:

Libro de banca	30-09-2017 MM\$	31-12-2016 MM\$
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	2.073	2.257
Exposición al riesgo de reajustabilidad	54	0
<b>Límite:</b>		
900% diferencia ingresos y gastos intereses+ reajustes + comisiones sensibles a tasa interés	6.837	5.193
<b>Margen disponible</b>	<b>4.764</b>	<b>2.936</b>
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés	449	276
<b>Limite:</b>		
25% Patrimonio efectivo	6.334	31.622
<b>Margen disponible</b>	<b>5.885</b>	<b>31.346</b>

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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de acuerdo con lo establecido en la normativa.

Los resultados de las pruebas de tensión realizadas con información al 30 de septiembre de 2017 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.

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

**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 sobrepagos 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. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados 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 trimestralmente en el Comité de Gestión de Riesgo 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.

Los activos ponderados por riesgo y los niveles de capital básico y patrimonio efectivo al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 se presentan en el siguiente cuadro:

	Activos 30-09-2017 MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$	Activos 31-12-2016 MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
<b>Activos de balance (neto de provisiones)</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	90.434	19.532	39.820	7.054
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	690	260	416	804
Adeudado por bancos	14.790	3.041	22.704	22.704
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	81.563	81.562	21.475	21.475
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	53.562	10.712	66.744	13.349
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	5.860	5.860	11.368	11.368
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Intangibles	288	288	327	327
Propiedades, plantas y equipos	739	739	960	960
Impuestos corrientes	22	2	2	-
Impuestos diferidos	4.136	414	3.503	350
Otros activos	96	97	11	11
<b>Sub Total</b>	<b>252.180</b>	<b>122.507</b>	<b>167.330</b>	<b>78.402</b>
<b>Activos fuera de balance</b>				
Créditos contingentes	7	4	851	510
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>		<b>122.511</b>		<b>78.912</b>
	<b>30-09-2017</b>		<b>31-12-2016</b>	
	<b>MM\$</b>	<b>%</b>	<b>MM\$</b>	<b>%</b>
Capital Básico	126.677	50,11	126.583	75,09
Patrimonio Efectivo	126.677	103,40	126.583	160,41

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

**6. Riesgo Operacional**

a) Estructura de la administración de riesgo operacional.

China Construction Bank entiende el riesgo operacional como una categoría distinta a los riesgos bancarios tradicionales, por lo que depende del Departamento de Cumplimiento y Riesgo Operacional, el cual reporta directamente al Gerente General y en casa matriz reporta al departamento de Control Interno y Departamento de Cumplimiento (riesgo operacional).

b) Gestión del 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 riesgos que son administrados en riesgo operacional corresponden a:

- Riesgo Operacional
- Riesgo de Persona
- Riesgo Legal
- Riesgo Reputacional

Cabe mencionar que de acuerdo a la política de riesgo operacional aprobada por el Comité Ejecutivo, la gestión de riesgo se encuentra sustentada en los gestores de riesgo operacional, quienes administran este riesgo desde las unidades responsables tanto en infraestructura como negocios. El Comité Ejecutivo y Comité de Gestión 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, y además deben asegurar que existan las condiciones necesarias (personal capacitado, estructura organizacional, presupuesto) que permitan implementar dicho marco.

Para una adecuada gestión de riesgo y para el cumplimiento de los objetivos definidos por el banco, enmarcados en la Política de Riesgo Operacional, se están desarrollando una serie de actividades que se describen a continuación:

- Evaluación de procesos críticos
- Evaluación de riesgos
- Construcción y seguimiento de indicadores de riesgos
- Administración de incidentes operacionales
- Evaluación de nuevos productos
- Evaluación y seguimiento de servicios externalizados
- Coordinación y administración de autoevaluación de control
- Preparación de base de pérdidas e incidentes
- Gestión de continuidad en los negocios, incluyendo definición de análisis de impacto en los negocios y pruebas de contingencia, entre otros.
- Otros

Los resultados de las actividades de riesgo operacional son presentados y discutidos trimestralmente en el Comité de Gestión de Riesgo.

**(32) Hechos Posteriores**

A juicio de la administración, no existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 30 de septiembre de 2017 y la fecha de publicación de estos estados financieros, que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros.

---

**Roberto Núñez A.**  
**Contador General**

---

**Manuel Andrés Alfaro G.**  
**Gerente de Operaciones y Contabilidad**

---

**Pu Zhang**  
**Sub- Gerente General**

---

**Liping Shang**  
**Gerente General**