

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

Estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2021

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estados intermedios de situación financiera
Estados intermedios de resultados
Estados intermedios de resultados integrales
Estados intermedios de cambios en el patrimonio
Estados intermedios de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros intermedios

\$ - Pesos chilenos
MM\$ - Millones de pesos chilenos
US\$ - Dólares estadounidenses
MUS\$ - Miles de dólares estadounidenses
UF - Unidades de fomento
MUF - Miles de unidades de fomento





INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de julio de 2021

Señores Accionistas y Directores
J.P. Morgan Chase Bank, N.A.

Hemos revisado los estados financieros intermedios de J.P. Morgan Chase Bank, N.A. que comprenden los estados intermedios de situación financiera al 30 de junio de 2021 y 2020, y los correspondientes estados intermedios de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración de J.P. Morgan Chase Bank, N.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.



Santiago, 28 de julio de 2021
J.P. Morgan Chase Bank, N.A.
2

Otros asuntos en relación con el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020

Con fecha 26 de febrero de 2021, emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de J.P. Morgan Chase Bank, N.A. en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2021

ÍNDICE

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA.....	6
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS.....	7
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES.....	8
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	9
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	10
NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES	11
NOTA 2 – CAMBIOS CONTABLES	21
NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES.....	22
NOTA 4 – SEGMENTOS DE OPERACIÓN.....	22
NOTA 6 – INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	24
NOTA 7 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS.....	24
NOTA 8 – CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	26
NOTA 9 – INVERSIONES EN SOCIEDADES	27
NOTA 10 – ACTIVO FIJO.....	27
NOTA 11 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO.....	28
NOTA 12 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO.....	29
NOTA 13 – OTROS ACTIVOS.....	31
NOTA 14 – DEPOSITOS, OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	31
NOTA 15 – PROVISIONES.....	32
NOTA 16 – OTROS PASIVOS.....	34
NOTA 17 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	34
NOTA 18 – PATRIMONIO	34
NOTA 19 – INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	36

NOTA 21 – RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS	37
NOTA 22 – RESULTADO NETO DE CAMBIO.....	37
NOTA 23 – PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO	38
NOTA 24 – REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL.....	38
NOTA 26 – DEPRECIACION, AMORTIZACION Y DETERIORO	39
NOTA 28 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	40
NOTA 29 – VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS:	43
NOTA 30 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO	46
NOTA 31 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS	54
NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES	56

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA

		Al 30 de junio de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	Notas	(No auditado) MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	601.096	559.797
Operaciones con liquidaciones en curso	5	297.971	66.687
Instrumentos para negociación	6	54.369	23.714
Contratos de derivados financieros	7	199.806	308.176
Inversiones en sociedades	9	1.016	1.016
Intangibles		-	-
Activo fijo	10	1.024	954
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	11	1.461	2.182
Impuestos Corrientes	12	-	-
Impuestos diferidos	12	2.648	2.805
Otros activos	13	768	999
Total activos		1.160.159	966.330
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	169.121	115.732
Operaciones con liquidaciones en curso	5	324.389	62.565
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	49.010	50.010
Contrato de derivados financieros	7	313.147	445.740
Bancos del exterior		-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	11	1.123	2.244
Impuestos corrientes	12	3.648	4.614
Provisiones	15	6.778	7.634
Otros pasivos	16	720	746
Total pasivos		867.936	689.285
PATRIMONIO			
Atribuibles a tenedores patrimoniales del banco:	18		
Capital		32.511	32.511
Reservas		372	372
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		244.162	218.764
Utilidad del ejercicio		15.178	25.398
Total patrimonio		292.223	277.045
Total pasivos y patrimonio		1.160.159	966.330

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS

		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio (No auditados)	
	Notas	2021 MM\$	2020 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	19	820	1.906
Gastos por intereses y reajustes	19	(312)	(813)
Ingreso neto por intereses y reajustes		508	1.093
Ingresos por comisiones	20	4.388	5.835
Gastos por comisiones	20	(463)	(476)
Ingreso neto por comisiones		3.925	5.359
Ganancia (Pérdida) neta de operaciones financieras	21	4.619	(74.352)
Utilidad de cambio neta	22	19.048	99.295
Otros ingresos operacionales	27	97	144
Total ingresos operacionales		28.197	31.539
Provisiones por riesgo de crédito	23	-	12
Ingreso operacional neto		28.197	31.551
Remuneraciones y gastos del personal	24	(6.873)	(7.869)
Gastos de administración	25	(1.239)	(826)
Depreciación y amortizaciones	26	(526)	(776)
Otros gastos operacionales	27	(133)	(376)
Total gastos operacionales		(8.771)	(9.847)
RESULTADO OPERACIONAL		19.426	21.704
Resultado por inversiones en sociedades		6	9
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		19.432	21.713
Impuesto a la renta	12	(4.254)	(4.034)
UTILIDAD DEL PERIODO		15.178	17.679
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco		15.178	17.679

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES

	Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio (No auditados)	
	2021 MM\$	2020 MM\$
Utilidad del ejercicio	15.178	17.679
Otros resultados integrales	-	-
Resultados integrales del ejercicio	<u>15.178</u>	<u>17.679</u>
Atribuible a propietarios del Banco	<u>15.178</u>	<u>17.679</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de junio de 2021 (No auditado)
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco

	Capital	Reservas	Utilidades Retenidas	Utilidad del período	Total
Saldos al 1 de enero de 2021	32.511	372	218.764	25.398	277.045
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	25.398	(25.398)	-
Excedente de pagos basados en acciones	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	15.178	15.178
Saldos al 30 de junio de 2021	32.511	372	244.162	15.178	292.223

Al 30 de junio de 2020 (No auditado)
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco

	Capital	Reservas	Utilidades Retenidas	Utilidad del período	Total
Saldos al 1 de enero de 2020	32.511	372	202.315	16.449	251.647
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	16.449	(16.449)	-
Excedente de pagos basados en acciones	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	17.679	17.679
Saldos al 30 de junio de 2020	32.511	372	218.764	17.679	269.326
Utilidad del ejercicio	-	-	-	7.719	7.719
Saldos al 31 de diciembre de 2020	32.511	372	218.764	25.398	277.045

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los período de 6 meses terminados al 30 de junio de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	15.178	17.679
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	526	776
Provisiones por activos riesgosos	-	(12)
Impuestos diferidos y otros cargos que no representan movimiento de efectivo	(835)	2.602
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:		
Disminución (Aumento) neto de inversiones	(30.695)	7.652
Disminución neto de acreedores en cuenta corriente	53.389	(23.542)
Disminución (Aumento) neta de depósitos y captaciones	(1.000)	766.405
Variación neta de derivados financieros	(24.223)	71.045
Variación neta de otros activos y pasivos	(547)	(4.532)
Total flujos provenientes de actividades operacionales	<u>11.793</u>	<u>838.073</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compras de activos fijos	<u>(600)</u>	<u>(175)</u>
Total flujos utilizados o provenientes de actividades de inversión	<u>(600)</u>	<u>(175)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos de arrendamiento	<u>(434)</u>	<u>(563)</u>
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento	<u>(434)</u>	<u>(563)</u>
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	10.759	837.335
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>563.919</u>	<u>336.904</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u><u>574.678</u></u>	<u><u>1.174.239</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2021

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco

JP Morgan Chase Bank, N.A. (el “Banco”) es una Agencia en Chile del banco extranjero JP Morgan Chase Bank, N.A, regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y cuya actividad principal es la banca de inversión. Por resolución N° 162 de fecha 3 de octubre de 1979, la CMF autorizó al Banco, cuyo antecesor fue The Chase Manhattan Bank, N.A., para establecer una agencia en la República de Chile.

Dicha resolución fue inscrita a fojas 13.750 N° 8.099 del Registro de Comercio de Santiago y publicada en el Diario Oficial el 3 de noviembre de 1979. El Banco obtuvo la autorización de funcionamiento por parte de la CMF, según resolución N° 212, del día 14 de diciembre de 1979.

El domicilio social del Banco está ubicado en Av. Apoquindo 2827, Piso 13, Las Condes, Santiago.

Los presentes Estados Financieros Intermedios han sido aprobados el día 28 de julio de 2021 por la alta administración.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Comisión y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las normas internacionales de información financiera emitidas por Consejo Internacional de Estándares de Contabilidad.

b) Segmentos de operación

JP Morgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento de banca corporativa y banca de inversión.

c) Moneda funcional

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera. Esta moneda es la que principalmente influye en la determinación de precios de venta de sus servicios financieros, en los costos de suministrar tales servicios, en la generación de los fondos de financiación, y con lo cual las fuerzas competitivas y aspectos regulatorios, determinan dichos precios.

Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (MM\$).

d) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son aquellas realizadas en monedas distintas a la moneda funcional de la entidad (peso chileno). Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de la entidad se registran en resultados.

Los activos y pasivos pagaderos en moneda extranjera se registran en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejan en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de cierre.

e) Criterios de valoración de activos y pasivos

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

- Activos y pasivos medidos a costo amortizado

El costo amortizado corresponde al costo de adquisición del activo o pasivo financiero más o menos los costos de transacción incrementales.

Los activos y pasivos medidos a costo amortizado corresponden principalmente a préstamos interbancarios, depósitos a plazo y préstamos comerciales. El Banco no incurre en costos incrementales significativos relacionados con estas operaciones.

- Activos y pasivos medidos a valor razonable:

El valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada corresponde al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y/o liquidado, en esa fecha entre dos partes independientes y con toda la información disponible, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("precio de cotización" o "precio de mercado").

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre a técnicas de valoración, entre las que se incluye el uso de transacciones de mercado recientes de instrumentos análogos, descuentos de flujos de efectivo y modelos de valoración.

Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable las expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez.

Los principales activos y pasivos medidos a su valor razonable corresponden a instrumentos financieros derivados e instrumentos para negociación.

f) Instrumentos para negociación

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

Los instrumentos para negociación se presentan a su valor razonable a la fecha de cierre del balance.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados. Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidades netas de operaciones financieras" del estado de resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo.

Cualquier otra compra o venta es tratada como instrumento financiero derivado hasta que ocurra la liquidación.

g) Instrumentos financieros derivados

El Banco opera con productos financieros derivados por cuenta propia con el objetivo de inversión (trading) y por cuenta de clientes (actividades de intermediación), por lo que los contratos de derivados han sido designados por el Banco como “mantenidos para negociación”.

Los contratos de instrumentos financieros derivados, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “Instrumentos financieros derivados”.

Los montos nominales de estos contratos quedan excluidos del Estado de situación financiera.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”, en el Estado de Resultados.

Para la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados, el Banco reconoce los siguientes ajustes de valorización:

- Ajuste por riesgo de crédito

El Banco reconoce un ajuste por riesgo de crédito de la contraparte. Dicho ajuste se determina en base a la calidad crediticia de los clientes,

- Ajuste por valorización a punta contraria

El Banco hace uso de precios medios (“mid price”) para la valorización de sus instrumentos financieros derivados de negociación.

Para efectos de la valorización del portafolio de instrumentos derivados a su valor justo, el Banco realiza un ajuste global a valor de punta contraria (“valorización bid/offer”), es decir, ajusta la valorización de la posición abierta de su portafolio de acuerdo al precio de compra o venta, según corresponda. Para el cálculo de dicho ajuste, el Banco identifica las exposiciones al riesgo por tramo de vencimiento y las multiplica por la diferencia entre el precio medio y la punta bid/offer, según corresponda.

- Ajuste por riesgo de liquidez - TAB

El Banco registra un ajuste por riesgo de liquidez de mercado sobre instrumentos financieros derivados indexados a la Tasa Activa Bancaria a fin de reconocer la menor liquidez propia de estos instrumentos. El cálculo se realiza cuantificando la posición neta por factor de mercado (CLP y UF) y por tramo de vencimiento, reconociendo una provisión por aquellas posiciones que se estima no sean liquidadas en un plazo de 5 días.

h) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un ejercicio más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

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

i) 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.

j) Deterioro

- Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado regularmente para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, los cuales descontados a la tasa de interés efectiva.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados separadamente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

- Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuesto a la renta diferido son revisados regularmente para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas anualmente 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 monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el monto que éste tendría, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido pérdida alguna por deterioro.

k) Inversión en otras sociedades

El Banco mantiene inversiones en sociedades denominadas de apoyo al giro, en las cuales no tiene influencia significativa. Estas inversiones se presentan a su valor de adquisición.

l) Activos intangibles

El software adquirido es activado de acuerdo al costo incurrido para la compra e implementación de los mismos y es amortizado de acuerdo a su vida útil estimada, sobre una base lineal. Los costos asociados al desarrollo y mantención de software son reconocidos en resultado.

m) Activo fijo

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

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

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados y revisados mensualmente.

Las vidas útiles de los bienes incluidos en el activo fijo son las siguientes:

<u>Tipo de bien</u>	<u>Vida útil</u>
Muebles y enseres	5 años
Computadores	3 años
Routers y servidores	3 años
Impresoras	3 años
Remodelaciones	Según plazo de contrato de Arriendo del inmueble

En la fecha de comienzo de un arriendo el Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento de acuerdo a lo dispuesto de NIIF 16.

(i) Activos por derecho de uso

Al inicio de un arrendamiento el activo por derecho de uso se mide al costo. El costo comprende de (a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; (c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y (d) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al desmantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

Posterior a la fecha de comienzo, el Banco mide los activos por derecho de uso aplicando el modelo del costo, el cual se define como el activo por derecho de uso medido al costo (a) menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y (b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El Banco aplica los requerimientos de depreciación de la NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo" al depreciar el activo por derecho de uso.

(ii) Pasivo por arrendamiento

El Banco mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a esa fecha. Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por obligaciones del arrendatario.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos por el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento no cancelados a la fecha de medición los cuales incluyen (a) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; (b) pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo; (c) importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; (d) el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y (e) pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

Después de la fecha de comienzo, el Banco mide el pasivo por arrendamiento con el objeto de reconocer (a) el interés sobre el pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados; y (c) las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

El Banco realiza nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento modificados, si (a) Se produce un cambio en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual. Un arrendatario determinará los pagos por arrendamiento para reflejar el cambio en los importes que se espera pagar bajo la garantía de valor residual. (b) Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedentes de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos. El Banco mide nuevamente el pasivo por arrendamiento para reflejar los pagos por arrendamiento modificados solo cuando haya un cambio en los flujos de efectivo. El Banco determinará los pagos por arrendamiento revisados, por lo que resta del plazo del arrendamiento, sobre la base de los pagos contractuales revisados.

n) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalente de efectivo corresponde al rubro "Efectivo y depósitos en bancos", más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en Estado de situación financiera.

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

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

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior y liquidaciones en curso.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

- Actividades de financiamiento: Corresponden a las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

o) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la CMF. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de los créditos.

De acuerdo a lo estipulado por la CMF, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones.

El análisis individual de los deudores se basa en categorizar a los clientes por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad. Además, la categoría de riesgo de las colocaciones considera: industria o sector, socios y administración, situación financiera, comportamiento y capacidad de pago.

Según la categoría de riesgo asignada, se aplica un porcentaje de provisión.

p) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

q) Impuesto a la renta e impuesto a la renta diferido

El Banco ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuesto a la renta diferido por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos que originan el reconocimiento de impuesto a la renta diferido sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en el impuesto a la renta diferido a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada

r) Pagos basados en acciones

El Banco mantiene un plan de beneficios al personal basado en acciones o "Restricted stock units" ("RSU"), el cual se enmarca dentro del plan global de compensaciones de JP Morgan Chase & Co.

Los RSU son asignados anualmente y su entrega se hace efectiva en los siguientes plazos: 50% al segundo año y 50% al tercer año de ser otorgados. El costo de dichas acciones es debitado por la Matriz y pagado por el Banco al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado.

El Banco reconoce el gasto por dichos beneficios en el ejercicio de servicio del empleado, el que se inicia con el otorgamiento del RSU y se extiende hasta la fecha de entrega de las acciones. Dicho gasto se determina con base en el valor justo de las acciones otorgadas (precio de la acción al momento del otorgamiento del beneficio multiplicado por el número de acciones correspondientes). El devengo del gasto se reconoce contra una cuenta patrimonial. Asimismo, el Banco mantiene una obligación de repago de las acciones a su Matriz, la que se contabiliza como un pasivo ínter - compañía con cargo a la referida cuenta patrimonial. De acuerdo a la política del beneficio, dicha obligación no puede exceder el valor de las acciones a la fecha de su otorgamiento. Si al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado, su valor corriente fuera menor, la diferencia se abona a una reserva de capital.

Cabe consignar que el devengo del gasto considera aspectos de cumplimiento de las condiciones de entrega de las acciones, en términos de plazo, categoría de empleados y permanencia de la relación laboral.

s) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

t) Bajas de activos y pasivos financieros

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

u) Uso de estimaciones y juicios

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

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

En particular, la información sobre aquellas áreas relevantes de estimación y juicio crítico en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto significativo sobre los estados financieros, son descritos en la nota correspondiente a la valorización de instrumentos para negociación y de instrumentos financieros derivados.

v) Remesa de utilidades

Basado en la actual estructura de capital que posee J.P. Morgan Chase Bank N.A. en Chile y la presente estrategia de negocios, se ha definido que el Banco no necesariamente distribuirá la totalidad de sus utilidades futuras como dividendos.

En caso de requerirse una remesa de dividendos particular, el proceso debe considerar un detallado análisis de suficiencia de capital en términos de crecimiento de capital y de cumplimiento regulatorio, debiéndose satisfacer que los índices de capital sean superiores a 10%, previo a la solicitud de aprobación al Regulador.

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

1) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2021.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a la NIIF 3 - Definición de negocio

Esta enmienda revisa la definición de un negocio que puede afectar si una transacción se contabiliza como una combinación de negocios o una adquisición de activos. De acuerdo con la retroalimentación recibida por IASB, la aplicación de la guía actual comúnmente se piensa que es demasiado compleja y da como resultado demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.

Enmiendas a la NIC 1 y la NIC 8 sobre la definición de material.

Estas modificaciones a la NIC 1, 'Presentación de estados financieros' y la NIC 8, 'Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores', y las modificaciones consiguientes a otras NIIF: i) utilizan una definición coherente de materialidad en las NIIF y el Marco Conceptual para informes financieros; ii) aclarar la explicación de la definición de material; e iii) incorporan algunas de las guías de la NIC 1 sobre información inmaterial.

Modificaciones a la NIIF 9, la NIC 39 y la NIIF 7 - Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 1

Estas enmiendas proporcionan ciertas exenciones en relación con la reforma de las tasas de interés de referencia. Las exenciones se relacionan con la contabilidad de coberturas y tienen el efecto de que la reforma del IBOR no debería provocar la terminación de la contabilidad de coberturas. Sin embargo, cualquier ineficacia de la cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en IBOR, las exenciones afectarán a empresas de todas las industrias.

Enmienda a NIIF 16 “Concesiones de alquiler”

La enmienda se limitó originalmente a la reducción de los pagos de arrendamiento que vencían el 30 de junio de 2021 o antes. Sin embargo, en marzo de 2021, el IASB extendió esta fecha hasta el 30 de junio de 2022 en otra enmienda a la NIIF 16 (la enmienda). Si un arrendatario ya aplicó la enmienda original, se requiere que continúe aplicándola de manera consistente, a todos los contratos de arrendamiento con características similares y en circunstancias similares, usando la modificación posterior. Si un arrendatario no aplicó la enmienda original a las concesiones de arrendamiento elegibles, está prohibido aplicar el expediente en la enmienda de 2021. Sin embargo, si un arrendatario aún no ha establecido una política contable sobre la aplicación (o no) del expediente práctico a las concesiones de arrendamiento elegibles, aún puede decidir hacerlo.

La enmienda de marzo de 2021 es efectiva para los períodos anuales de presentación de estados financieros que comiencen a partir del 1 de abril de 2021, y se permite la aplicación anticipada - Incluyendo en los estados financieros aún no autorizados para su emisión al 31 de marzo de 2021. En términos prácticos, esto significa que un arrendatario que haya aplicado previamente el expediente práctico de la enmienda de mayo de 2020 está permitido, pero no es obligatorio, para aplicar la enmienda de marzo de 2021 inmediatamente cuando se emite, sujeto a cualquier proceso de aprobación.

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

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

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a la NIIF 16, "Arrendamientos": concesiones de arrendos relacionadas con COVID-19 Ampliación del expediente práctico.	01/04/2021
<p>En mayo de 2020, el IASB publicó una enmienda a la NIIF 16 que proporcionaba un expediente práctico opcional para que los arrendatarios evaluaran si una concesión de arrendo relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. El 31 de marzo de 2021, el IASB publicó una enmienda adicional para extender la fecha del expediente práctico del 30 de junio de 2021 al 30 de junio de 2022. Los arrendatarios pueden optar por contabilizar dichas concesiones de arrendo de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de la concesión como pagos de arrendamiento variables en el período(s) en que el evento ocurre o la condición que desencadena el pago reducido.</p>	
Enmiendas a la NIIF 4, "Contratos de seguro", aplazamiento de la NIIF 9 Estas enmiendas cambian la fecha fija de la exención temporal de la NIIF 4 de la aplicación de la NIIF 9, Instrumento financiero hasta el 1 de enero de 2023.	01/01/2023
Enmiendas a las NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2 Las enmiendas de la Fase 2 abordan cuestiones que surgen de la implementación de las reformas, incluida la sustitución de un punto de referencia por uno alternativo.	01/01/2021
<p>Varias enmiendas de alcance limitado a la NIIF 3, la NIC 16, NIC 37 y algunas mejoras anuales en NIIF 1, NIIF 9, NIC 41 y NIIF 16</p>	
Enmienda a la NIIF 3, "Combinaciones de negocios" se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.	01/01/2022
Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.	01/01/2022
Enmienda a la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.	01/01/2022
Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:	01/01/2022
<ul style="list-style-type: none"> - NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros. - NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento. 	

Normas e interpretaciones

Obligatoria para
ejercicios iniciados
a partir de

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a los asociados y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.
- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos

01/01/2023

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del contrato). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2023.

01/01/2023

Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.

01/01/2023

Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.

01/01/2021

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 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".

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

NOTA 2 – CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, no han ocurrido cambios contables que pudieran afectar significativamente la interpretación de los presentes estados financieros en relación al ejercicio anterior.

NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES

Con fecha 9 de marzo del 2021 don Alfonso Eyzaguirre deja el cargo de Senior Country Officer, y es asumido por don Andres Errazuriz de JP Morgan.

NOTA 4 – SEGMENTOS DE OPERACIÓN

JP Morgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento de banca corporativa y de inversión, el cual incluye el negocio de tesorería y venta de productos derivados.

En el segmento Otros se agrupan la banca comercial, los ingresos y gastos no asignables a la banca de inversión.

PARTIDAS	Al 30 de junio de 2021			Al 30 de junio de 2020		
	MM\$			MM\$		
	Banca Corporativa y de Inversión	Otros	Total	Banca Corporativa y de Inversión	Otros	Total
Ingresos por intereses y reajustes	820	-	820	586	1.320	1.906
Gastos por intereses y reajustes	(130)	(182)	(312)	(561)	(252)	(813)
Ingreso neto por intereses y reajustes	690	(182)	508	25	1.068	1.093
Ingresos por comisiones	3.911	477	4.388	5.823	12	5.835
Gastos por comisiones	(463)	-	(463)	(476)	-	(476)
Ingreso neto por comisiones	3.448	477	3.925	5.347	12	5.359
Utilidad(Pérdida) neta de operaciones financieras	4,619	-	4.619	(74.364)	12	(74.352)
Utilidad de cambio neta	19.048	-	19.048	99.295	-	99.295
Otros ingresos operacionales	687	-	687	462	-	462
Total ingresos operacionales	28.492	295	28.787	30.765	1.092	31.857
Provisiones por riesgo de crédito	-	-	-	12	-	12
INGRESO OPERACIONAL NETO	28.492	295	28.787	30.777	1.092	31.869
Remuneraciones y gastos del personal	(6,903)	30	(6.873)	(6.903)	(966)	(7.869)
Gastos de Administración	(1.397)	(432)	(1.829)	(1.160)	16	(1.144)
Depreciación y amortizaciones	(451)	(75)	(526)	(774)	(2)	(776)
Otros gastos operacionales	(133)	-	(133)	(376)	-	(376)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(8,884)	(477)	(9.361)	(9.213)	(952)	(10.165)
RESULTADO OPERACIONAL	19.608	(182)	19.426	21.564	140	21.704
Resultado por inversiones en sociedades	6	-	6	9	-	9
Resultado antes de impuesto a la renta	19,614	(182)	19.432	21.573	140	21.713
Impuesto a la renta	(4.254)	-	(4.254)	(4.034)	-	(4.034)
UTILIDAD DEL PERÍODO	15.360	(182)	15.178	17.539	140	17.679

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	<u>Junio 2021</u> MM\$ (No auditado)	<u>Diciembre 2020</u> MM\$
Depósitos en el Banco Central de Chile	548.802	510.372
Depósito bancos nacionales	511	786
Depósitos en el exterior	<u>51.783</u>	<u>48.639</u>
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	601.096	559.797
Operaciones con liquidación en curso (Netas)	<u>(26.418)</u>	<u>4.122</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>574.678</u>	<u>563.919</u>

Los depósitos en el Banco Central de Chile corresponden al depósito de liquidez, incluyendo además montos relativos al encaje obligatorio que el Banco debe mantener de acuerdo a las regulaciones vigentes.

- b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación, la cual aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior. Dichas operaciones se liquidan normalmente dentro de las siguientes 12 ó 24 horas. Estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	<u>Junio 2021</u> MM\$ (No auditado)	<u>Diciembre 2020</u> MM\$
Activos		
Fondos por recibir	<u>297.971</u>	<u>66.687</u>
Subtotal activos	<u>297.971</u>	<u>66.687</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>324.389</u>	<u>62.565</u>
Subtotal pasivos	<u>324.389</u>	<u>62.565</u>
Total operaciones con liquidación en curso	<u>(26.418)</u>	<u>4.122</u>

NOTA 6 – INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

	Junio 2021 MM\$ (No auditado)	Diciembre 2020 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	2.173	6.996
Instrumentos de la Tesorería General de la República	52.196	16.718
Total instrumentos de negociación	<u>54.369</u>	<u>23.714</u>

Todos los bonos que posee el Banco son clasificados como instrumentos para negociación.

NOTA 7 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

- a) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados financieros de negociación:

Instrumentos Derivados	30 de junio de 2021 (No auditado)				
	Monto Nacional con vencimiento final en			Valor Razonable	
	Menos de 3 Meses	Entre 3 Meses y 1 Año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards	46.243.564	668.218	119.917	20.377	56.819
Cross Currency Swaps	-	311.494	2.928.184	61.612	149.638
Interest Rate Swaps	561.230	1.080.139	4.090.146	119.362	106.690
Opciones	-	-	-	-	-
Subtotal	<u>46.804.794</u>	<u>2.059.851</u>	<u>7.218.247</u>	201.351	313.147
Ajuste de valorización (1)				(1.545)	-
Totales activo y pasivo				<u>199.806</u>	<u>313.147</u>

Instrumentos Derivados	31 de diciembre de 2020				
	Monto Nocial con vencimiento final en			Valor Razonable	
	Menos de 3 Meses	Entre 3 Meses y 1 Año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards	24.609.297	41.884.964	335.258	44.479	128.214
Cross Currency Swaps	78.413	521.797	3.307.158	99.376	146.060
Interest Rate Swaps	808.337	1.483.536	4.181.310	166.963	171.466
Opciones	-	-	-	-	-
Subtotal	25.496.047	43.890.297	7.823.726	310.818	445.740
Ajuste de valorización (1)				(2.642)	-
Totales activo y pasivo				308.176	445.740

(1) Corresponde a ajustes por riesgo de crédito, punta contraria y riesgo de liquidez (Nota 1.g)

El Banco mantiene instrumentos financieros derivados con propósitos de negociación y no posee derivados con fines de cobertura de valor razonable ni con fines de cobertura de flujos de efectivo.

b) A continuación se presenta la estimación de los ejercicios en los que se espera que se produzcan los flujos y el resultado estimado en dichos ejercicios, según la información obtenida del reporte de liquidez normativo, véase riesgo de liquidez en Nota 29:

	30 de junio de 2021 (No auditado)			
	Menos de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 8 años	Sobre 8 años
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos de Flujos	1.365.903	952.010	1.102.023	411.919
Egresos de Flujos	(1.000.556)	(1.116.358)	(1.158.108)	(411.839)
Flujo neto	365.347	(164.348)	(56.085)	80

	31 de diciembre de 2020			
	Menos de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 8 años	Sobre 8 años
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos de Flujos	2.487.756	885.508	1.205.888	563.632
Egresos de Flujos	(2.193.301)	(1.048.380)	(1.259.669)	(564.028)
Flujo neto	294.455	(162.872)	(53.781)	(396)

NOTA 8 – CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición de créditos y cuentas por cobrar a clientes es la siguiente:

a) Créditos y cuentas por cobrar a Clientes.

30 de junio de 2021 (No auditado)				
Partidas	Cartera Normal	Cartera Deteriorada	Provisiones Individuales	Activo Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Préstamos comerciales	-	-	-	-
Total créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-

31 de diciembre 2020				
Partidas	Cartera Normal	Cartera Deteriorada	Provisiones Individuales	Activo Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Préstamos comerciales	-	-	-	-
Total créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-

b) Características de la cartera:

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cartera antes de provisiones, se desglosa según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

	Junio de 2021 (No auditado)		Diciembre de 2020	
	MM\$	%	MM\$	%
Préstamos a Sociedades de inversión	-	-	-	-

c) Provisiones por riesgo de crédito:

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el movimiento de las provisiones de riesgo de crédito, se desglosa de acuerdo al siguiente detalle:

	30 de junio de 2021 (No auditado)	
	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones Globales MM\$
Saldos al 1 de enero de 2021	31	-
Provisiones constituidas	-	-
Provisiones liberadas	-	-
Saldo al 30 de junio de 2021 (Nota 15)	31	-

	31 de diciembre de 2020	
	Provisiones Individuales	Provisiones Globales
	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2020	12	-
Provisiones constituidas	31	-
Provisiones liberadas	(12)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (Nota 15)	31	-

Los saldos de provisiones por riesgo de crédito están asociados a un crédito contingente por línea de sobregiro

d) Provisiones por riesgo país:

Al cierre del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen operaciones con el exterior que impliquen constituir provisiones por riesgo país, ya que las operaciones con el exterior corresponden a transacciones con la Matriz en los Estados Unidos de América y con la parte relacionada en Inglaterra, consideradas de bajo riesgo por la Política de Riesgo País del Banco.

NOTA 9 – INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición de Inversiones en Sociedades es la siguiente:

	30 de junio de 2021 (No auditado)		31 de diciembre de 2020	
	Participación %	MM\$	Participación %	MM\$
Transbank	Menor al 1	10	Menor al 1	10
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores	1,30	62	1,30	62
ComBanc	2,50	69	2,50	69
Servicios de infraestructura de Mercado OTC S.A.	6,70	875	6,70	875
Total inversiones en sociedades		1.016		1.016

NOTA 10 – ACTIVO FIJO

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición de los activos fijos es la siguiente:

	Junio 2021 (No auditado)			
	Remodelaciones en propiedades arrendadas	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2021	5.251	1.631	724	7.606
Adiciones	-	391	260	651
Retiros/Bajas	-	(51)	-	(51)
Compras en proceso y reclasificaciones	(5.251)	-	-	(5.251)
Subtotal	-	1.971	984	2.955
Depreciación acumulada	(4.860)	(1.338)	(454)	(6.652)
Depreciación ejercicio	-	(158)	(32)	(190)
Reverso por Bajas	-	51	-	51
Compras en Proceso y Reclasificaciones	4.860	-	-	4.860
Subtotal	-	(1.445)	(486)	(1.931)
Activo fijo al 30 de junio de 2021	-	526	498	1.024

Diciembre 2020

	Remodelaciones en propiedades arrendadas	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2020	4.766	1.714	898	7.378
Adiciones	485	-	-	485
Retiros/Bajas	-	(120)	(174)	(294)
Compras en proceso y reclasificaciones	-	37	-	37
Subtotal	5.251	1.594	724	7.606
Depreciación acumulada	(4.766)	(1.133)	(391)	(6.290)
Depreciación ejercicio	-	(325)	(63)	(388)
Reverso por Bajas	(94)	120	-	26
Compras en Proceso y Reclasificaciones	-	-	-	-
Subtotal	(4.860)	(1.301)	(454)	(6.652)
Activo fijo al 31 de diciembre de 2020	391	293	270	954

NOTA 11 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO

El Banco posee un contrato de arriendo por sus oficinas. La composición al 30 de junio de 2021, es la siguiente:

	Años de vida útil	Años de vida útil remanente promedio	Activos netos al 1/1/2020	Saldos brutos	Altas (bajas) del ejercicio	Depreciación del ejercicio	Activos netos al 30/06/2021
	N°	N°	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Oficinas	4	2	2.163	2.163	(325)	(384)	1.454
Impresoras	1	1	19	19	1	(13)	7
Totales			2.182	2.182	(324)	(397)	1.461

Al 30 de junio de 2021 las obligaciones por contratos de arrendamientos son las siguientes:

	Saldo al 30/06/2021
	MM\$
	(No auditado)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	1.123
Subtotal pasivos	1.123

A continuación, se muestra el movimiento del ejercicio de las obligaciones por contratos por arrendamiento y flujos del ejercicio:

	Al 30/06/2021 MM\$ <u>(No auditado)</u>
Saldos al 1 de enero de 2021	2.244
Altas por nuevos contratos	-
Bajas por terminación anticipada	-
Ingreso (gasto) por intereses	(15)
Reajustes	(673)
Pagos de capital	<u>(434)</u>
Saldos al 30 de junio de 2021	<u><u>1.123</u></u>

A continuación se detallan los vencimientos futuros de los pasivos por arrendamientos:

	Al 30/06/2021 MM\$ <u>(No auditado)</u>
Vence dentro de 1 año	562
Vence entre 1 y 2 años	<u>562</u>
Total	<u><u>1.124</u></u>

NOTA 12 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO

a) Impuesto corriente

El Banco ha constituido la provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría e Impuesto Único del Artículo 21 con base en las disposiciones legales tributarias vigentes y ha reflejado el pasivo correspondiente al 30 de junio de 2021 por MM\$3.648 (pasivo por MM\$4.614 al 31 de diciembre de 2020). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por pagar, según se detalla a continuación:

	<u>Junio 2020</u> MM\$ (No auditado)	<u>Diciembre 2020</u> MM\$
Impuesto a la renta año actual	(4.009)	(6.214)
Impuesto único Art 21, (gastos rechazados) tasa 40%	(9)	(9)
Pagos previsionales mensuales	370	1.389
Créditos gastos capacitación	-	24
Créditos retención art 74 bonos 104	<u>-</u>	<u>196</u>
Total activo (pasivo) por impuesto a la renta	<u><u>(3.648)</u></u>	<u><u>(4.614)</u></u>

b) Resultado por impuesto a la renta

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios al 30 de junio de 2021 y 2020, se compone de los siguientes conceptos:

	Junio 2021	Junio 2020
	MM\$	MM\$
	(No auditado)	(No auditado)
Impuesto año corriente	(4.009)	(4.191)
Originación y reverso de diferencias temporarias	(158)	(414)
Impuesto Único Art. 21	(9)	(3)
Impuesto renta ejercicio anterior	(78)	574
	<u>(4.254)</u>	<u>(4.034)</u>
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(4.254)</u>	<u>(4.034)</u>

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto:

	Junio 2021 (No auditado)	
	Tasa de Impuesto	Monto MM\$
Impuesto Calculado sobre la Utilidad Antes de Impuesto	27%	5.247
Diferencias Permanentes Netas	(5,60)%	(1.088)
Diferencias Temporales Netas	0,49%	95
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>21,89%</u>	<u>4.254</u>

	Junio 2020 (No auditado)	
	Tasa de Impuesto	Monto MM\$
Impuesto Calculado sobre la Utilidad Antes de Impuesto	27%	5.862
Diferencias Permanentes Netas	(8,73)%	(1.750)
Diferencias Temporales Netas	(0,36) %	(78)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>18,58 %</u>	<u>4.034</u>

d) Efecto de impuesto la renta diferido en patrimonio

El Banco no mantiene impuestos diferidos que afecten patrimonio.

e) Efecto de impuesto a la renta diferido en resultados

El impuesto a la renta diferido que ha sido reconocido con cargo o abono a resultados durante el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 y el ejercicio finalizado 31 de diciembre de 2020 se compone por los siguientes conceptos:

	Junio 2021 (No auditado)			Diciembre 2020		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Provisión vacaciones	238	-	238	222	-	222
Provisión beneficios al personal	1.584	-	1.584	1.831	-	1.831
Instrumentos financieros derivados	417	-	417	713	-	713
Instrumentos financieros no derivados	520	-	520	-	(131)	(131)
Otros	167	(278)	(111)	209	(39)	170
	<u>2.926</u>	<u>(278)</u>	<u>2.648</u>	<u>2.975</u>	<u>(170)</u>	<u>2.805</u>

NOTA 13 – OTROS ACTIVOS

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición de otros activos es la siguiente:

	Junio 2021	Diciembre 2020
	MM\$	MM\$
	(No auditado)	
Gastos pagados por anticipado	26	35
Operaciones pendientes	<u>742</u>	<u>964</u>
Total otros activos	<u>768</u>	<u>999</u>

NOTA 14 – DEPOSITOS, OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición de depósitos, otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo es la siguiente:

	Junio 2021	Diciembre 2020
	MM\$	MM\$
	(No auditado)	
Cuentas corrientes	168.532	115.143
Otras obligaciones a la vista	<u>589</u>	<u>589</u>
Total cuentas corrientes y otras obligaciones a la vista	<u>169.121</u>	<u>115.732</u>

	<u>Junio 2021</u> MM\$ (No auditado)	<u>Diciembre 2020</u> MM\$
Depósitos a plazo	49.010	50.010
Total depósitos a plazo	<u>49.010</u>	<u>50.010</u>

NOTA 15 – PROVISIONES

a) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición de provisiones es la siguiente:

	<u>Junio 2021</u> MM\$ (No auditado)	<u>Diciembre 2020</u> MM\$
Provisiones por riesgo de crédito	31	31
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	6.747	7.603
Total provisiones	<u>6.778</u>	<u>7.634</u>

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones:

	<u>Junio 2021</u> MM\$ (No auditado)	<u>Diciembre 2020</u> MM\$
Saldos al 1 de enero de 2021	7.634	7.130
Provisiones constituidas	3.590	6.546
Aplicación de las provisiones	<u>(4.446)</u>	<u>(6.042)</u>
Saldos al 30 de junio de 2021	<u>6.778</u>	<u>7.634</u>

c) Provisiones por riesgo de crédito:

	<u>Junio 2021</u> MM\$ (No auditado)	<u>Diciembre 2020</u> MM\$
Provisiones por riesgo de crédito	31	31
Total provisiones por riesgo de crédito	<u>31</u>	<u>31</u>

d) Provisiones sobre beneficios y remuneraciones al personal:

	Junio 2021	Diciembre 2020
	MM\$ (No auditado)	MM\$
Provisiones por compensaciones en acciones de casa matriz	3.808	2.791
Provisiones por otros beneficios al personal	2.059	3.713
Provisiones por vacaciones	880	1.099
Total provisiones sobre beneficios y remuneraciones al personal	6.747	7.603

Dentro del ítem provisiones por otros beneficios al personal se incorpora la provisión de bonos por desempeño del año en curso, pagadero al inicio del año siguiente. La provisión por vacaciones corresponde a los días devengados de vacaciones, las cuales no han sido utilizadas.

e) Movimiento de la provisión para beneficio al personal en acciones:

	Junio 2021 (No auditado)	
	N° de Acciones	MM\$
Obligaciones al inicio del ejercicio	26.957	2.791
Pagos efectuados	(12.371)	(963)
Incremento de la provisión	11.734	1.980
Total provisión para beneficio al personal en acciones	26.320	3.808
	Diciembre 2020	
	N° de Acciones	MM\$
Obligaciones al inicio del ejercicio	20.854	1.887
Pagos efectuados	(13.490)	(1.003)
Incremento de la provision	19.592	1.907
Total provisión para beneficio al personal en acciones	26.956	2.791

De acuerdo a lo estipulado por IFRS 2, el Banco incluye dentro de la provisión de pagos basados en acciones, una provisión adicional que anticipa el monto a otorgar a los empleados sujetos a condiciones de cumplimiento de antigüedad en la empresa. Lo anterior implica un monto de MM\$ 1.980 y MM\$ 1.097 al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre 2020, respectivamente.

NOTA 16 – OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 la composición de otros pasivos es la siguiente:

	<u>Junio 2021</u> MM\$ (No auditado)	<u>Diciembre 2020</u> MM\$
Cuentas y documentos por pagar previsionales	289	366
Provisiones documentos por pagar proveedores	<u>431</u>	<u>380</u>
Total otros pasivos	<u><u>720</u></u>	<u><u>746</u></u>

NOTA 17 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Durante el ejercicio finalizado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios

a) Garantías

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene garantías recibidas de sus clientes por operaciones en productos derivados que asciende a MUS\$15.000.

b) Juicios

El Banco no tiene causas judiciales significativas por lo que no se han constituido provisiones para estos efectos.

NOTA 18 – PATRIMONIO

El Banco es una agencia de un banco extranjero. Posee una política de gestión de capital, cuyos principales objetivos son:

- Asegurar un adecuado capital, de acuerdo a los lineamientos regulatorios y corporativos, considerando los riesgos asumidos en función de la estrategia de negocios del Banco.
- Fortalecer el establecimiento de patrones y mediciones de capital en cuanto a la determinación de capital mínimo en función de las directrices corporativas. Esta política es revisada y actualizada anualmente.

El desglose del patrimonio al 30 de junio de 2021 es:

Capital social	32.511
Reservas	372
Utilidades retenidas	244.162
Utilidad del ejercicio	15.178

El desglose del patrimonio al 31 de diciembre de 2020 es:

Capital social	32.511
Reservas	372
Utilidades retenidas	218.764
Utilidad del ejercicio	25.398

Basado en la actual estructura de capital que posee J.P. Morgan Chase Bank, N.A. en Chile y la presente estrategia de negocios, se ha definido que el Banco no necesariamente distribuirá la totalidad de sus utilidades futuras como dividendos.

En caso de requerirse una remesa de dividendos particular, el proceso debe considerar un detallado análisis de suficiencia de capital en términos de crecimiento de capital y de cumplimiento regulatorio, debiéndose satisfacer que los índices de capital sean superiores a 10%, previo a la solicitud de aprobación al regulador.

NOTA 19 – INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

- a) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta la siguiente composición de ingresos por intereses y reajustes:

	Junio 2021 (No auditado)		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Intereses operaciones overnight	6	-	6
Intereses deposito liquidez Banco Central	769	-	769
Intereses y reajustes por arrendamientos	15	30	45
Total ingresos por intereses y reajustes	790	72	820

	Junio 2020 (No auditado)		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Intereses operaciones overnight	106	-	106
Intereses deposito liquidez Banco Central	1.800	-	1.800
Intereses y reajustes por arrendamientos	-	-	-
Total ingresos por intereses y reajustes	1.906	-	1.906

Al 30 de junio de 2021 y 2020 no existe cartera considerada como deteriorada, ni intereses o reajustes suspendidos

- b) Al 30 de junio de 2021 y 2020, el Banco presenta los siguiente gastos por intereses y reajustes:

	Junio 2021 (No auditado)		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos y captaciones a plazo	62	-	62
Obligaciones con bancos	30	-	30
Intereses por cuentas corrientes	191	-	191
Intereses y reajustes por arrendamientos	-	29	29
Total gastos por intereses y reajustes	283	29	312

	Junio 2020 (No auditado)		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos y captaciones a plazo	442	-	442
Obligaciones con bancos	33	-	33
Intereses por cuentas corrientes	335	-	335
Interes por contratos de retrocompra	3	-	3
Total gastos por intereses y reajustes	813	-	813

NOTA 20 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el Banco presenta los siguientes ingresos por comisiones:

	<u>Junio 2021</u> MM\$ (No auditado)	<u>Junio 2020</u> MM\$ (No auditado)
Remuneraciones por servicios prestados	<u>4.388</u>	<u>5.835</u>
Total ingresos por comisiones	<u>4.388</u>	<u>5.835</u>

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el Banco presenta los siguientes gastos por comisiones:

	<u>Junio 2021</u> MM\$ (No Auditado)	<u>Junio 2020</u> MM\$ (No Auditado)
Comisiones por operación de valores (brokers)	463	476
Otras comisiones pagadas	<u>-</u>	<u>-</u>
Total gastos por comisiones	<u>463</u>	<u>476</u>

NOTA 21 – RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	<u>Junio 2021</u> MM\$ (No auditado)	<u>Junio 2020</u> MM\$ (No auditado)
Instrumentos financieros para negociación	(4.478)	5.699
Derivados de negociación	<u>9.097</u>	<u>(80.051)</u>
Total resultado de operaciones financieras	<u>4.619</u>	<u>(74.352)</u>

NOTA 22 – RESULTADO NETO DE CAMBIO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de junio 2021 y 2020:

	<u>Junio 2021</u> MM\$ (No auditado)	<u>Junio 2020</u> MM\$ (No auditado)
Resultado de cambio neto - posición de cambios	18.908	98.882
Otros resultados de cambio	<u>140</u>	<u>413</u>
Total resultado neto de cambio	<u>19.048</u>	<u>99.295</u>

NOTA 23 – PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado al 30 de junio de 2021 y 2020, en los resultados por concepto de provisiones de crédito y deterioros, se resume como sigue:

	<u>Junio 2021 (No auditado)</u>		
	Adeudado por bancos <u>MM\$</u>	Colocaciones comerciales <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>
Constitución de provisiones	-	-	-
Provisiones individuales	-	-	-
Provisiones grupales	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-
Resultado neto al 30 de junio de 2021	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	=====	=====	=====

	<u>Junio 2020 (No auditado)</u>		
	Adeudado por bancos <u>MM\$</u>	Colocaciones comerciales <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>
Constitución de provisiones	-	-	-
Provisiones individuales	-	12	12
Provisiones grupales	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-
Resultado neto al 30 de junio de 2020	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>12</u>
	=====	=====	=====

NOTA 24 – REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de junio de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>Junio 2021</u> <u>MM\$</u> (No auditado)	<u>Junio 2020</u> <u>MM\$</u> (No auditado)
Remuneraciones del personal	3.162	3.106
Bonos o gratificaciones	2.182	2.378
Compensaciones en acciones de casa matriz	915	1.288
Indemnizaciones por años de servicio	122	566
Gastos de capacitación	34	49
Otros gastos del personal	<u>458</u>	<u>482</u>
Total remuneraciones y gastos de personal	<u>6.873</u>	<u>7.869</u>

NOTA 25 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio de 2021 y 2020, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2021	Junio 2020
	MM\$	MM\$
	(No auditado)	(No auditado)
Mantenimiento de activo fijo	252	133
Reverso Canon de arriendo oficina	-	(534)
Materiales de oficina	12	28
Comunicaciones	365	317
Luz y agua	38	134
Gastos de representación	12	140
	<hr/>	<hr/>
Subtotal gastos generales de administración	679	218
	<hr/>	<hr/>
Procesamiento de datos	5	5
Cámara de compensación	172	14
Otros servicios externos	54	110
	<hr/>	<hr/>
Subtotal servicios subcontratados	231	129
	<hr/>	<hr/>
Patentes	254	264
	<hr/>	<hr/>
Otros gastos de administración	75	215
	<hr/>	<hr/>
Total gastos de administración	1.239	826
	<hr/>	<hr/>

NOTA 26 – DEPRECIACION, AMORTIZACION Y DETERIORO

Al 30 de junio de 2021 y 2020, los valores correspondientes a cargos a resultados, se detallan a continuación:

	Junio 2021	Junio 2020
	MM\$	MM\$
	(No auditado)	(No auditado)
Depreciación del activo fijo	190	197
Depreciación por activo por derecho de uso	336	579
	<hr/>	<hr/>
Total depreciación, amortización y deterioro	526	776
	<hr/>	<hr/>

Al 30 de junio de 2021 y 2020, no se han registrado gastos por concepto de deterioro.

NOTA 27 – OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>Junio 2021</u> MM\$ (No auditado)	<u>Junio 2020</u> MM\$ (No auditado)
Ingreso por contratos con relacionados	112	109
Otros ingresos varios	<u>(15)</u>	<u>35</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>97</u>	<u>144</u>

b) Otros gastos operacionales

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>Junio 2021</u> MM\$ (No auditado)	<u>Junio 2020</u> MM\$ (No auditado)
Impuesto al sobregiro	-	41
Servicios courier, encomiendas y valijas	13	27
Servicios varios (publicaciones, cuotas instituciones)	97	12
Gastos edificio Territoria	-	270
Otros	<u>23</u>	<u>26</u>
Total otros gastos operacionales	<u>133</u>	<u>376</u>

NOTA 28 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Los saldos de activos y pasivos con partes relacionadas se componen de la siguiente manera:

	<u>Junio 2021</u> MM\$ (No auditado)	<u>Diciembre 2020</u> MM\$
<u>Activo</u>		
<u>Disponible y depósito a plazo</u>		
JP Morgan Chase Bank NY	51.196	48.408
JP Morgan Chase Bank Londres	586	231
<u>Contratos derivados</u>		
JP Morgan Chase Bank NY	78.355	73.727
JP Morgan Chase Bank Londres	-	30
Total activo operaciones con partes relacionadas	<u>130.137</u>	<u>122.396</u>

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
	MM\$	MM\$
	(No auditado)	
<u>Pasivo</u>		
<u>Captaciones y depósito a plazo</u>		
Inversiones JP Morgan Ltda	56.497	50.520
JPM Corredores de Bolsa SpA	22.138	19.541
JPMorgan Asset Management Chile Investment	726	1.003
<u>Contratos derivados</u>		
JP Morgan Chase Bank NY	71.988	103.620
JP Morgan Chase Bank Londres	299	485
Total pasivo operaciones con partes relacionadas	<u>151.648</u>	<u>175.169</u>

b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	<u>Al 30 de junio de 2021 (No auditado)</u>	
	Ingresos	Gastos
	MM\$	MM\$
<u>Tipo de ingreso o gasto reconocido</u>		
<u>Ingresos y gastos por intereses y reajustes</u>		
Inversiones J.P. Morgan Ltda.	-	77
JPM Corredores de Bolsa SpA	-	16
JP Morgan Chase Bank NY	6	8
<u>Ingresos y gastos por comisiones</u>		
Inversiones JP Morgan Ltda.	355	-
JP Morgan Asset Management Chile Investment	4.384	-
JP Morgan Chase Bank NY	1.660	-
JP Morgan Securities PLC	2.369	-
<u>Utilidad neta de operaciones financieras</u>		
JP Morgan Chase Bank NY	45.471	22.788
JP Morgan Chase Bank Londres	17.863	779
Inversiones JP Morgan Ltda.	-	-
<u>Otros ingresos y gastos</u>		
Inversiones J.P. Morgan Ltda.	87	-
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	8	-
J.P. Morgan Asset Management Chile Investment	16	-
Total resultados de operaciones con partes relacionadas	<u>72.219</u>	<u>23.668</u>

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 30 de junio de 2020 (No auditado)	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
<u>Ingresos y gastos por intereses y reajustes</u>		
Inversiones J.P. Morgan Ltda.	-	338
JPM Corredores de Bolsa SpA	-	68
JP Morgan Chase Bank NY	106	154
<u>Ingresos y gastos por comisiones</u>		
Inversiones JP Morgan Ltda.	562	-
JP Morgan Corredores de Bolsa S.A.	309	-
JP Morgan Asset Management Chile Investment	57	-
JP Morgan Chase Bank NY	1.078	-
JP Morgan Securities PLC	129	-
<u>Utilidad neta de operaciones financieras</u>		
JP Morgan Chase Bank NY	1.354	-
JP Morgan Chase Bank Londres	9.864	-
<u>Otros ingresos y gastos</u>		
Inversiones J.P. Morgan Ltda.	85	-
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	8	-
J.P. Morgan Asset Management Chile Investment	16	-
Total resultados de operaciones con partes relacionadas	<u>13.568</u>	<u>560</u>

c) Pagos al directorio y personal clave de la gerencia

El Banco en su calidad de sucursal no posee Directorio.

Las retribuciones al personal de la gerencia se resumen a continuación:

	Junio 2021 MM\$ (No auditado)	Junio 2020 MM\$ (No auditado)
Retribuciones a corto plazo	3.369	3.388
Pago basado en acciones	<u>934</u>	<u>1.088</u>
Total retribuciones a gerencia	<u>4.303</u>	<u>4.476</u>

Al 30 de junio de 2021 y 2020, la conformación en número de empleados del personal clave del Banco es la siguiente:

	Junio 2021 N° Empleados (No auditado)	Junio 2020 N° Empleados (No auditado)
Gerencias	<u>13</u>	<u>13</u>
Total número de empleados	<u>13</u>	<u>13</u>

NOTA 29 – VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS:

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras.

Se entiende como valor razonable de un activo o pasivo a una fecha determinada, como aquel importe por el que podría ser entregado o liquidado, respectivamente, en una transacción de partes interesadas, debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que pagaría por él un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”), es decir, un mercado abierto.

Cuando los activos o pasivos no se negocian en un mercado abierto, o bien, no se registran transacciones exactamente iguales, se recurre a estimar razonablemente su valor por medio de la aproximación que signifique transacciones recientes de instrumentos análogos, y por medio de modelos matemáticos suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. El modelo más utilizado corresponde al método de valor presente de los flujos específicos del activo o pasivo, descontados a una tasa que recoge los principales riesgos específicos que conllevan la materialización de esos flujos. En virtud de ello, es importante consignar que dadas las propias limitaciones del modelo de valorización y las inexactitudes en los supuestos utilizados, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado a la fecha de valoración.

A continuación se detalla los supuestos utilizados en la determinación de los valores razonables de los activos y pasivos.

- Para aquellos activos o pasivos cuyo valor es diferente de su valor razonable:
- Operaciones de corto plazo, sin riesgo de crédito o financiero significativo, se consideró que su valor libro refleja adecuadamente su valor razonable. Esto aplica a:
 - Efectivo y depósitos en bancos
 - Operaciones con liquidación en curso
 - Adeudados por bancos
 - Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Operaciones con flujos a mayor plazo se aplica metodología de flujos descontados a una tasa que recoja los principales riesgos de estos. Esto aplica a:
 - Créditos y cuentas por cobrar a clientes
 - Depósitos y otras captaciones a plazo
- Para aquellos activos o pasivos contabilizados a valor de mercado, se mantiene su valor libro ya que se encuentra a su valor razonable. Esto aplica a:
 - Instrumentos para negociación
 - Instrumentos financieros de derivados

Jerarquización de valores razonables:

El Banco ha definido los siguientes niveles de jerarquización de valores razonables de sus instrumentos financieros.

Nivel 1: Instrumentos financieros cuya valorización se determina usando directamente el precio observable en el mercado.

Nivel 2: Instrumentos financieros cuya valorización se obtiene usando modelos que ocupan tasas o precios observables en el mercado.

Nivel 3: Instrumentos financieros cuya valorización se realiza bajo un esquema de modelación interna (tasas no observables en el mercado).

Los productos elegibles nivel 3 corresponden principalmente a derivados que tengan las siguientes características:

- Contratos forwards CLP-USD cuyo plazo es mayor a 2 años.
- Contratos forwards UF-USD cuyo plazo es mayor a 2 años.
- Contratos swaps sobre tasas (USD) cuyo plazo es mayor a 20 años.
- Contratos swaps sobre tasas (CLP) cuyo plazo es mayor a 10 años.
- Contratos swaps sobre tasas (UF) cuyo plazo es mayor a 20 años.
- Contratos swaps sobre monedas (UF y USD) cuyo plazo es mayor a 20 años.
- Contratos swaps sobre monedas (CLP y USD) cuyo plazo es mayor a 10 años.

En la actualidad se consideran como Nivel 3, 5 contratos forwards CLP-USD cuyo plazo es mayor a 2 años y 13 contrato swaps sobre monedas (CLP y USD) cuyo plazo es mayor a 10 años y 19 contratos swaps sobre tasas (CLP) cuyo plazo es mayor a 10 años.

NOTA 30 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

La administración del riesgo es una parte inherente de las actividades de negocio de JP Morgan Chase Bank N.A., cuyos lineamientos cumplen con lo definido por su Casa Matriz y con lo establecido en regulaciones dictadas, en particular, por el Banco Central de Chile y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

En tal sentido la organización considera las siguientes fases en las actividades de administración de riesgo:

- Identificación del riesgo: la organización está expuesta a riesgos dentro de su negocio habitual, especialmente por las actividades de negociación. En particular, aquellos que administran los riesgos, están expuestos a los mismos.
- Medición del riesgo: la organización ha desarrollado diversas herramientas y metodologías, incluyendo simulaciones de tensión (pérdidas probables en escenarios de crisis), comparaciones con el mercado (benchmarks externos), etc.
- Monitoreo y control de riesgo: las políticas de administración de riesgo incorporan estrategias de mitigación de los mismos a través de la determinación y aprobación de límites (regulatorios y/o internos), los cuales son monitoreados de forma diaria, semanal o mensual según sea el caso. Eventuales excesos de límites, requieren la atención inmediata de la administración para gestionar su cumplimiento.
- Reportabilidad de riesgos: el cual incluye actividades de generación de reportes de forma diaria, semanal o mensual según sea el caso, la cual es recibida y analizada para soportar el proceso de toma de decisiones por la alta gerencia.
- Gobierno de administración de riesgos: considera actividades insertas dentro de las estructuras de la casa matriz alineadas a las líneas de negocio, en coordinación con comités y grupos corporativos a cargo de la administración de riesgos. En particular para JP Morgan Chase Bank N.A., los roles y responsabilidades de administración de riesgo son segregadas entre las distintas áreas y supervisadas por el Comité de Control.

Para soportar lo anterior, se ha definido y documentado un set de políticas locales de administración de riesgo según la categoría respectiva, en las cuales se establecen definiciones, asignación de roles y responsabilidades, metodologías de medición y control, pruebas de tensión y planes de contingencias si fuese el caso, entre otros aspectos. Cada una de dichas políticas define un área responsable de su mantención y actualización, involucrándose en su definición a estamentos corporativos, y solicitándose su aprobación al Comité de Control.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado representa las pérdidas potenciales en el valor de los portafolios de instrumentos financieros como resultado de movimientos adversos en las variables de mercado, tales como tasas de interés, tipos de cambio, spreads de crédito, y otras variables de mercado.

La adecuada gestión del riesgo de mercado es un pilar fundamental para JP Morgan Chase Bank N.A., dado el enfoque del negocio en productos de cartera de negociación, en especial instrumentos de renta fija e instrumentos financieros derivados.

Aparte de las mediciones normativas, JP Morgan Chase Bank N.A. cuenta con un conjunto de metodologías internas para la medición, gestión y control de riesgos de mercado, estableciéndose límites en función de minimizar el impacto sobre la rentabilidad de la institución al mantener dichos riesgos en eventos inesperados.

Dentro de dichas metodologías destacan el monitoreo diario de posiciones (carteras, riesgo de moneda), sensibilidades de tasa, y de griegas para productos con opcionalidad, las cuales en general se segmentan según cartera, monedas y plazo.

Asimismo, se destaca el uso de VaR (Value at Risk, o Valor en Riesgo en su sigla en inglés), para efectos de control interno. Dicha medición estima la pérdida potencial de valor de las posiciones existentes en un momento dentro de un plazo determinado “t” y con un nivel de confianza dado.

En particular el VaR es calculado mediante un proceso de simulación histórica, considerando un tiempo de retención de 1 día y un nivel de confianza de 95% y de 99% para efectos del control interno. La confiabilidad del VaR es revisada mensualmente mediante pruebas retrospectivas (backtesting) con resultados satisfactorios.

Cabe consignar que el uso del VaR como herramienta de medición interna de riesgo no implica que el Banco la utilice como medición de cálculo de riesgo de mercado para efectos normativos de solvencia. En tal sentido la Gerencia y el Comité de Control determinaron utilizar el método estándar como método de medición.

El Banco efectúa mensualmente ejercicios de prueba de tensión, cuyo objeto es evaluar en términos de resultados, el efecto de simulaciones de escenarios considerados poco probables pero plausibles de ocurrir, sobre las posiciones que se mantienen en un momento particular. Los escenarios considerados incluyen simulaciones de eventos de crisis observados históricamente, escenarios paramétricos y de simulación histórica.

Finalmente cabe destacar que el Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en instrumentos financieros derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado.

Adicionalmente a las mediciones de riesgo del libro de negociación, el Banco Central de Chile establece un ámbito de control de las posiciones de corto y largo plazo del libro de banca, cuyos límites deben ser fijados por cada banco según sus particularidades. Dicha información es enviada mensualmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, y publicada trimestralmente. Un detalle de la misma se muestra a continuación:

**Exposición al Riesgo de Tasa de Interés, Moneda y Reajustabilidad
(Cifras en millones de pesos)**

Información al 30 de junio de 2021	(No auditado)
	MM\$
Exposición al Riesgo de Tasas de Interés	39.197
Exposición al Riesgo de Moneda	100
Riesgo Gamma	0
Riesgo Vega	0
Exposición Riesgo de Mercado	39.297
8% Activos Ponderados por Riesgo Crédito	31.129
Límite	
Patrimonio Efectivo	292.223
MARGEN DISPONIBLE	211.797
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	8.399
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	0
Límite	
2300% Margen Acumulado	56.082
MARGEN DISPONIBLE	47.683
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	237
Límite	
10% Patrimonio Efectivo	29.222
MARGEN DISPONIBLE	28.985
Conforme a Normas Financieras capítulo III B.2 del Banco Central de Chile	

Información al 31 de diciembre de 2020	
	MM\$
Exposición al Riesgo de Tasas de Interés	48.641
Exposición al Riesgo de Moneda	317
Riesgo Gamma	0
Riesgo Vega	0
Exposición Riesgo de Mercado	48.958
8% Activos Ponderados por Riesgo Crédito	16.994
Límite	
Patrimonio Efectivo	277.045
MARGEN DISPONIBLE	211.093
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	7.371
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	0
Límite	
2300% Margen Acumulado	115.116
MARGEN DISPONIBLE	107.745
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	192
Límite	
10% Patrimonio Efectivo	27.704
MARGEN DISPONIBLE	25.512
Conforme a Normas Financieras capítulo III B.2 del Banco Central de Chile	

Mayores antecedentes en cuanto a la normativa se detallan en el Capítulo III.B.2.2 (Normas sobre relación de las operaciones activas y pasivas de los bancos y sociedades financieras) del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, el cual se complementa en el Capítulo 12-9 (Relación de Operaciones Activas y Pasivas) de la Recopilación de Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros, siendo este crucial en condiciones adversas de mercado.

En el ámbito corporativo, la administración del riesgo de liquidez es administrada centralizadamente. Pese a ello JP Morgan Chase Bank N.A. ha definido una política interna, que permita mantener un constante y eficiente acceso al mercado de financiamiento y asegurar que tenga los recursos necesarios para cumplir con los requerimientos de efectivo del negocio, en situaciones de mercado normales y de contingencia.

El financiamiento de las posiciones se hace mayoritariamente con capital propio, y en menor medida a través de captaciones de corto plazo y eventualmente emisiones de bonos. Dentro de los pasivos de corto plazo se cuentan emisiones de depósitos, captaciones interbancarias cuya contraparte son los principales bancos de la plaza, y ocasionalmente pactos con entidades financieras o empresas con buena calificación crediticia.

Como contrapartida a dichas fuentes de financiamiento, el Banco mantiene posiciones en activos líquidos (depósitos en Banco Central y en casa matriz, préstamos interbancarios e instrumentos financieros de renta fija mencionados anteriormente) que en gran parte compensan los requerimientos de fondos para su pago.

Aparte del cumplimiento normativo, el Banco ha definido una serie de límites internos, cuyo cómputo se realiza en función del análisis de descalces de liquidez. El monto de dichos límites es determinado en función de gatillos condicionados por lo observado en variables de mercado que se monitorean diariamente, de manera que ante la detección de eventos adversos en el mercado, el Banco se ve obligado a disponer de mayor liquidez.

Asimismo, se han definido escenarios para efectuar pruebas de tensión de liquidez, las que se realizan mensualmente y son informadas a la alta gerencia. Las herramientas descritas anteriormente se complementan con la definición de un plan de contingencia, el cual dentro de sus gatillantes incluye aspectos de cumplimiento de límites internos y de resultados de pruebas de tensión, complementándose con la conformación de un comité de contingencia para decidir con respecto a los pasos a seguir en caso que el Banco enfrente restricciones de liquidez.

En el ámbito regulatorio, cabe destacar que el Banco Central de Chile establece límites normativos para los descalces (pasivos-activos) en moneda extranjera a 30 días y en todas las monedas a 30 y 90 días, en función del capital básico del Banco. Dicha información es entregada semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, y publicada trimestralmente en un diario de circulación nacional.

Un detalle de la misma se incluye a continuación, debiéndose consignar que JP Morgan Chase Bank N.A. utiliza el cómputo de los descalces de liquidez en función a base contractual, es decir de acuerdo al vencimiento contractual de sus flujos de caja, efectuándose un tratamiento particular en el caso de la liquidación de instrumentos de negociación de renta fija en función del volumen transado en el mercado y mantenido en el Banco.

Al 30 de junio de 2021 (No auditado):

MONEDA CONSOLIDADA

Pasivos menos Activos	Hasta 7 días	de 8 a 15 días	de 16 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujo de Efectivo Neto	(465.369)	11.070	8.282	70.734
Descalce	(465.369)	11.070	8.282	70.734
Descalce afecto a Margen			(446.017)	(375.283)
<u>Limite</u>				
Una vez el Capital			287.065	
Dos veces el Capital				574.130
Excedente (Déficit)			733.082	949.414

MONEDA EXTRANJERA

Pasivos menos Activos	Hasta 7 días	de 8 a 15 días	de 16 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujo de Efectivo Neto	(360.524)	(15.950)	(13.515)	(90.176)
Descalce	(360.524)	(15.950)	(13.515)	(90.176)
Descalce afecto a Margen			(389.989)	
<u>Limite</u>				
Una vez el Capital			287.065	
Dos veces el Capital				
Excedente (Déficit)			677.054	

Al 31 de diciembre de 2020:

MONEDA CONSOLIDADA

Pasivos menos Activos	Hasta 7 días	de 8 a 15 días	de 16 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujo de Efectivo Neto	(453.616)	4.337	31.221	104.534
Descalce	(453.616)	4.337	31.221	104.534
Descalce afecto a Margen			(418.057)	(313.524)
<u>Limite</u>				
Una vez el Capital			277.045	
Dos veces el Capital				554.090
Excedente (Déficit)			695.102	867.614

MONEDA EXTRANJERA

Pasivos menos Activos	Hasta 7 días	de 8 a 15 días	de 16 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujo de Efectivo Neto	(104.082)	3.134	(13.937)	53.037
Descalce	(104.082)	3.134	(13.937)	53.037
Descalce afecto a Margen			(114.885)	
<u>Limite</u>				
Una vez el Capital			277.045	
Dos veces el Capital				
Excedente (Déficit)			391.930	

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde a la eventual pérdida por el incumplimiento (default) de un cliente o contraparte, con respecto a sus obligaciones hacia el banco. A nivel corporativo se cuenta con un set de herramientas y políticas para la evaluación, medición, control y gestión de este riesgo, el cual depende el tipo de producto de que se trate. Asimismo se establecen controles en cuanto a concentración en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias y países. En particular, en el caso de JP Morgan Chase Bank N.A., el principal foco se deriva de la exposición de riesgo de contraparte por las operaciones de instrumentos financieros derivados, la cual es controlada a través de medidas internas que consideran la exposición potencial por cliente en dichos instrumentos que asimilan la exposición en un crédito.

El Banco constituye provisiones por riesgo de crédito por sus colocaciones, principalmente a instituciones financieras y comerciales, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, usando como base información de clasificaciones de riesgo internas, las cuales a su vez son comparables con benchmarks de mercado.

Asimismo, dado el foco en términos de la cartera de derivados, la institución efectúa un ajuste de valor en función de la exposición futura esperada por cliente y el nivel de riesgo del mismo.

A continuación se detalla la exposición de instrumentos financieros derivados según sector económico y a valor razonable:

Riesgo de crédito	30 de junio de 2021 (No auditado)	
	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$
Sector		
Explotacion de minas y canteras	-	33.196
Produccion de petroleo crudo y gas natural	10.960	9.149
Industria de prod alimenticios, bebidas y tabaco	58	531
Industria del papel, imprentas y editoriales	17	-
Industria de prod quimicos	119	232
Industrias manufactureras	1.569	143
Electricidad, gas y agua	1.988	875
Obras y construcciones	868	349
Comunicaciones	5.902	49.996
Establecimientos financieros y de seguros	177.371	35.492
Servicios prestados a empresas	2.496	182.281
Total	198.851	312.244

Riesgo de crédito	31 de diciembre de 2020	
	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$
Sector		
Explotacion de minas y canteras	6	61.825
Produccion de petroleo crudo y gas natural	10.563	-
Industria de prod alimenticios, bebidas y tabaco	27	-
Industria del papel, imprentas y editoriales	7	-
Industria de prod quimicos	216	27
Industrias manufactureras	742	4.652
Electricidad, gas y agua	1.725	814
Obras y construcciones	1.526	-
Comercio por menor	-	35.130
Comunicaciones	29.219	27.968
Establecimientos financieros y de seguros	262.120	314.969
Servicios prestados a empresas	4.314	77
Comercio por mayor	-	-
Total	<u>310.465</u>	<u>445.462</u>

Ajustes considerados en el cálculo del valor razonable de las posiciones de instrumentos financieros derivados.

Dado que las posiciones de instrumentos financieros derivados se valorizan a punta media, el Banco calcula el impacto que tendría el hecho de tener que cerrar posiciones a punta contraria.

Por último, el Banco realiza ajustes por concepto de riesgo de crédito a los instrumentos financieros derivados, los que se constituyen a fin de considerar el riesgo de contraparte. El monto del ajuste se determina en base a la calidad crediticia de los clientes y sus montos de exposición en derivados.

Los impactos de valorización a punta contraria y consideraciones por riesgo de crédito sobre derivados se registran contablemente como ajustes de valor.

Riesgo Operacional

Se define riesgo operacional a aquel relacionado a resultados adversos, que resulten de fallas en procesos internos, sistemas, factores humanos o eventos externos que impacten en los procesos o sistemas de la firma. El Riesgo Operacional incluye el riesgo de cumplimiento, conducta, el riesgo legal y modelos. Este riesgo es inherente a las actividades de la firma y puede manifestarse de distintas formas, incluyendo actos fraudulentos, interrupciones de los negocios, ataques de seguridad cibernética, comportamiento inadecuado de los empleados, incumplimiento a las regulaciones y leyes aplicables, o incumplimiento por parte de los proveedores con los acuerdos establecidos. El objetivo es mantener los niveles de exposición por riesgo operacional de acuerdo a la posición financiera del Banco y de la Corredora, las características de sus negocios, mercados y marco regulatorio en el cual opera. Esta definición se alinea con el marco de gestión Corporativo y el marco de gestión adoptado por la CMF.

El objetivo del proceso de gestión de riesgo operacional es de mantener este riesgo en niveles adecuados, en base a la fortaleza financiera de la entidad financiera, las características de sus negocios, los mercados, y el entorno competitivo y regulatorio en que opera.

Para identificar, medir, controlar y mitigar el riesgo operacional, la entidad sigue las pautas dictadas por la política corporativa que tiene por objeto permitirle funcionar en un ambiente operacional robusto y bien controlado integrado por los siguientes componentes: 1) gobernanza, 2) identificación 3) la evaluación y monitoreo de riesgos, 4) medición, 5) presentación de informes y seguimiento.

Administración 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 de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes:

- i. se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y,
- ii. se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participen 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 financieros derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo en función de su valor justo; un factor de conversión sobre los valores nominales y la existencia o no de acuerdos de compensación bilateral que lo permita la normativa vigente, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito") por tipo de contraparte. También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance, si fuese el caso.

Al cierre de cada ejercicio la relación de activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	Activos Consolidados Junio 2021 MM\$ (No auditado)	Activos ponderados por riesgo Junio 2021 MM\$ (No auditado)
Activos del Balance neto de Provisiones		
Efectivo y Depósito en Bancos	601.096	-
Operaciones con liquidaciones en curso	297.971	238.152
Instrumentos para negociación	54.369	5.220
Instrumentos Financieros Derivados	199.806	138.161
Inversiones en Sociedades	1.016	1.016
Activo Fijo	1.024	1.024
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	1.461	1.461
Créditos Contingentes	5.000	3.000
Impuesto a la Renta Diferido	2.648	265
Otros Activos	817	817
Total	1.165.208	389.116
Capital Básico - Capital Básico / Activos Totales	292.223	24,71%
Patrimonio Efectivo - Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados	292.223	75,10%

	Activos Consolidados Diciembre 2020 MM\$	Activos ponderados por riesgo Diciembre 2020 MM\$
Activos del Balance neto de Provisiones		
Efectivo y Depósito en Bancos	559.797	-
Operaciones con liquidaciones en curso	66.687	24.640
Instrumentos para negociación	23.714	1.672
Instrumentos Financieros Derivados	308.176	180.482
Inversiones en Sociedades	1.016	1.016
Activo Fijo	562	562
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	2.574	2.574
Impuesto a la Renta Diferido	2.805	281
Otros Activos	1.195	1.195
Total	966.526	212.422
Capital Básico - Capital Básico / Activos Totales	277.045	28,66%
Patrimonio Efectivo - Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados	277.045	130,42%

Para efectos de gestión interna de capital, el Banco ha definido una Política de Administración de Capital cuyos principales aspectos a considerar son:

- En todo momento se debe cumplir con un índice de solvencia superior a 15%, éste último considerando además el requerimiento de capital por riesgo de mercado y riesgo operacional, según metodología estándar de Basilea.
- Se cuenta con mediciones adicionales de solvencia, en función de métodos internos de cómputo de capital económico y de comportamiento estadístico de los requerimientos.

NOTA 31 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2021, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, se presenta a continuación. El cálculo de los flujos sigue los parámetros descritos en la política de liquidez del Banco, estimado en base a los flujos futuros y en la fecha en que se espera que se originen los ingresos o desembolsos correspondientes.

	Al 30 de junio de 2021 (No auditado)							
	Hasta 7 Días y Disponible	Desde 8 hasta 15 Días	Desde 16 hasta 30 Días	Desde 31 hasta 60 Días	Desde 61 hasta 90 Días	Desde 91 hasta 180 Días	Desde 181 hasta 365 Días	Más de 1 Año
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS								
Efectivo y depósitos en bancos	601.096	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	297.971	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de negociación	54.369	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros en curso	1.802.861	706.651	(14.864)	18.028	59.855	61.737	-	204.126
Otros Activos	768	-	-	-	-	-	-	-
Total Activos	2.757.065	706.651	(14.864)	18.028	59.855	61.737	-	204.126

Al 30 de junio de 2021 (No auditado)

	Hasta 7 Días y Disponible	Desde 8 hasta 15 Días	Desde 16 hasta 30 Días	Desde 31 hasta 60 Días	Desde 61 hasta 90 Días	Desde 91 hasta 180 Días	Desde 181 hasta 365 Días	Más de 1 Año
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
PASIVOS								
Depósitos y otros instrumentos a la vista	169.121	-	-	-	-	-	-	-
Contrato de derivados financieros	1.473.117	205.653	4.410	770.173	81.913	80.028	-	434.029
Operaciones con liquidación en curso	324.389	-	-	-	-	-	-	-
Otros Pasivos	720	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	1.967.347	205.653	4.410	770.173	81.913	80.028	-	434.029

Al 31 de diciembre de 2020

	Hasta 7 Días y Disponible	Desde 8 hasta 15 Días	Desde 16 hasta 30 Días	Desde 31 hasta 60 Días	Desde 61 hasta 90 Días	Desde 91 hasta 180 Días	Desde 181 hasta 365 Días	Más de 1 Año
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS								
Efectivo y depósitos en bancos	559.797	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	66.687	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de negociación	23.714	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros en curso	83.524	53.023	54.844	135.523	113.214	1.285.035	-	1.369.621
Otros Activos	1.195	-	-	-	-	-	-	-
Total Activos	734.917	53.023	54.844	135.523	113.214	1.285.035	-	1.369.621
PASIVOS								
Depósitos y otros instrumentos a la vista	115.732	-	-	-	-	-	-	-
Contrato de derivados financieros	93.302	57.361	86.065	166.462	136.777	1.316.641	-	1.506.365
Operaciones con liquidación en curso	62.565	-	-	-	-	-	-	-
Otros Pasivos	746	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	272.345	57.361	86.065	166.462	136.777	1.316.641	-	1.506.365

NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de junio de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se han registrado hechos posteriores que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

Rodrigo Delfin A.
Gerente Control Financiero

Jorge Hayler L.
Gerente General