

- Contexto, implicaciones y retos futuros de la aplicación de NIIF en el Banco Central de Chile



Agenda

- a) Adopción de NIIF en el Banco Central de Chile.
- b) Implementación NIIF 9.
- c) Retos futuros en la aplicación de las NIIF.

a) Adopción de NIIF en el Banco Central de Chile

1. Normas Internacionales de Contabilidad
2. Evaluación de aplicación de IFRS en CEMLA
3. Proyecto de convergencia a NIIF (IFRS) en BCCh
4. Efectos previstos en los Estados Financieros.
5. Ajustes contables por primera aplicación de NIIF
6. Estados Financieros año 2009
7. Cronología de adopción plena de NIIF en BCCh.
8. Estados Financieros año 2014
9. Factores de éxito del proyecto de convergencia
10. Estado de Flujo de Efectivo.

Normas Internacionales de Contabilidad

- a) Muchas empresas en el mundo preparan y presentan estados financieros para usuarios externos. Aunque los estados financieros pueden parecer similares entre un país y otro, existen en ellos diferencias causadas por una amplia variedad de circunstancias sociales, económicas y legales.
- b) Estas circunstancias diferentes han llevado al uso de una amplia variedad de definiciones para los elementos de los estados financieros, esto es, para activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos. Esas circunstancias han dado también como resultado el uso de diferentes criterios para el reconocimiento de partidas en los estados financieros, así como en preferencias por diferentes bases de medición.
- c) Con el objetivo de reducir tales diferencias y en búsqueda de una armonización de las regulaciones y normas contables el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC) reemplazado en el año 2001 por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) han emitido hasta la fecha estándares contables conocidos como NIC y NIIF respectivamente.

Normas Internacionales de Contabilidad (continuación)

- d) La normalización contable es un fenómeno que articula en torno a un conjunto normativo la presentación de información por las unidades económicas, con el objetivo de satisfacer las necesidades de los “terceros” ajenos a la empresa, entre los que se encuentran los inversionistas, los proveedores, la Hacienda Pública, y cualquier otro interesado en la información económico-financiera elaborada por las empresas.
- e) El equilibrio entre las necesidades de cada uno de los grupos sociales interesados en la información y la limitación de los posibles efectos distorsionadores que sobre el sistema económico en general puede producir la aplicación de normas y criterios contables, constituye la principal exigencia de la normalización contable.
- f) Todo lo anterior en el marco de la transparencia, fiabilidad, y comparabilidad que deben predicarse como características fundamentales de la información contable en su entorno económico, jurídico y social.

Normas Internacionales de Contabilidad (continuación)

- g) La comparabilidad de la información contable a nivel internacional, se ha constituido como objetivo de la normativa contable. Satisfacer las necesidades de información para los mercados internacionales de capitales es el objetivo y, por tanto, dentro de este contexto y tomándolo como referente hay que situar las actuaciones en el ámbito de la normalización contable internacional.

Evaluación de aplicación de IFRS en Bancos Centrales miembros del CEMLA

- a) En 2005 se encuestó a los contadores de los Bancos Centrales miembros del CEMLA sobre la adherencia a las normas internacionales de contabilidad en los bancos centrales.
- b) El resultado mostró que, en general, o bien existía algún impedimento normativo en la legislación específica de los bancos centrales que impedía su aplicación, o bien, sin existir tal impedimento, se podrían producir efectos no deseados si se aplicaran las NIC a ciertas operaciones que realizan los bancos centrales en desarrollo de sus funciones.
- c) El alejamiento de la aplicación de NIIF (NIC) supone problemas de comparabilidad de información para organismos internacionales, esto se podría solucionar con normas contables claras y específicas para Bancos Centrales, acompañado de información transparente en las Notas Contables a los estados financieros.

Evaluación de aplicación de IFRS en Bancos Centrales miembros del CEMLA (continuación)

- d) La reiterada recomendación que el Fondo Monetario Internacional hizo a varios Bancos Centrales de América Latina y el Caribe para que homologaran su contabilidad a los criterios de registro contemplados en las Normas Internacionales de Contabilidad reforzó el interés del Comité y de los contadores de los bancos centrales de la región por adoptar criterios internacionales estandarizados que contribuyeran a mejorar la transparencia y la comparabilidad de la información financiera.
- e) El Comité de Contabilidad concluyó que entre las NIC que deberían analizarse detalladamente para determinar su aplicabilidad en la contabilidad de los Bancos Centrales, producto de la singularidad de las operaciones y objetivos organizacionales de la banca central se encontraban las NIC 2, 7, 14, 21, 37 y 39 (32) y se dividió la elaboración de propuestas de notas técnicas entre los miembros del mismo. Estas notas técnicas servirían de base de discusión en los grupos de trabajo en la búsqueda de uniformidad de criterios.

Recomendación de aplicación de IFRS en Bancos Centrales miembros del CEMLA

En la X Reunión Sobre Aspecto Contables y Presupuestales de Banca Central realizada en el año 2006, en Río de Janeiro, Brasil, el Comité de Contabilidad de Banca Central del CEMLA y en base a la información recopilada, estableció las siguientes conclusiones y recomendaciones respecto de la aplicación en la Banca Central de Normas Internacionales de Información Financiera:

- Las NIC no consideran la singular naturaleza de los bancos centrales ni las particulares características de sus patrimonios, los riesgos a que pueden verse sometidos y las interferencias que puede producir la aplicación de aquellas en el cumplimiento de sus objetivos. Los bancos centrales podrían tender a la aplicación de las citadas Normas siempre que establezcan las salvaguardas necesarias para proteger su patrimonio de efectos no deseados y asegurar el pleno cumplimiento de su misión básica.
- Los bancos centrales realizan operaciones muy específicas que requieren un tratamiento diferenciado.

Recomendación de aplicación de IFRS en Bancos Centrales miembros del CEMLA (continuación)

- Una solución para los problemas de la banca central sería tomar como marco contable las NIIF y dotarse de los mecanismos institucionales en aquellas cuya aplicación afecta el cumplimiento las funciones propias del banco central.
- Los bancos centrales deberían trabajar paralelamente para establecer acuerdos con el Tesoro que regulen la distribución de pérdidas y ganancias no realizadas.
- Se consideró recomendable que la comunidad internacional valore las especificidades de la banca central de manera de avanzar en la armonización de sus normas contables.

Criterios Contables del Banco Central de Chile.

- En octubre de 1989 fue publicada la Ley Orgánica Constitucional del Banco Central de Chile. En lo fundamental, este cuerpo legal con rango constitucional consagró la autonomía técnica y patrimonial de esta institución y estableció como sus objetivos los de velar por la estabilidad del valor de la moneda y por el normal funcionamiento de los pagos internos y externos.
- En el Artículo 2° se establece que el Banco, en el ejercicio de sus funciones y atribuciones, se regirá exclusivamente por las normas de esta ley orgánica y no le serán aplicables, para ningún efecto legal, las disposiciones generales o especiales, dictadas o que se dicten para el sector público. Subsidiariamente y dentro de su competencia, se regirá por las normas del sector privado.
- Corresponderá al Consejo, previo informe favorable de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, dictar las normas relativas a los requisitos y condiciones generales que deberán cumplir los estados financieros del Banco, los que se confeccionarán, por períodos anuales, al 31 de diciembre de cada año.

Proyecto de Convergencia a IFRS en BCCh

Criterio de adopción propuesto para el Banco.

- En noviembre de 2007 el Consejo del Banco da su conformidad a la adopción de IFRS en todo aquello en que la aplicación de estas normas contables no vulneraran disposiciones específicas, bien sea por restricciones normativas o legales, o bien porque su plena adopción pudiera producir efectos no deseados en su fortaleza financiera (tratamiento de utilidades no realizadas), o porque pueda interferir en el cumplimiento de sus funciones.

Proyecto de Convergencia a IFRS en BCCh

- Calendario Projectado



Proyecto de Convergencia en BCCh

Efectos previstos en los Estados Financieros

ACTIVOS DE RESERVA

- Reclasificación de las inversiones de acuerdo con el objetivo de estas. Efecto en resultados, menor pérdida por AVM.

OTROS ACTIVOS SOBRE EL EXTERIOR

- No se generan diferencias significativas en primera instancia

CRÉDITO INTERNO

- No se generan diferencias significativas en la valorización. Pérdida por contabilización de deterioro de partidas que de acuerdo con IFRS no corresponden a activos.

OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO

- Se generan diferencias por asignación de valor residual.

CUENTAS DE GASTOS

- Efecto en resultados por valorización a valor justo y por contabilización de deterioro.

Balances Generales Al 31 de diciembre de 2008 y 2007

ACTIVOS	Nota número	2008 \$ Millones	2007 \$ Millones
Activos sobre el exterior		<u>14.728.435,1</u>	<u>9.265.824,6</u>
De reserva	3	<u>14.571.665,2</u>	<u>9.130.576,8</u>
Oro monetario		3.595,1	2.927,4
Derechos especiales de giro (DEG)		35.961,7	28.840,5
Posición de reservas en el FMI	4	105.644,5	47.731,5
Divisas	3	14.374.260,9	9.014.567,6
Otros activos		52.203,0	36.509,8
Otros activos sobre el exterior		<u>156.769,9</u>	<u>135.247,8</u>
Acciones y aportes BID		115.820,2	99.405,3
Acciones Banco de Pagos Internacionales		40.949,7	35.842,5
Activos internos		<u>2.873.224,7</u>	<u>2.627.515,7</u>
Crédito interno		<u>2.873.224,7</u>	<u>2.627.515,7</u>
Crédito a empresas estatales	5	1.065,3	1.125,5
Créditos a bancos comerciales	6	958.275,3	620.651,3
Créditos a otras instituciones	7	679.201,1	645.275,4
Transferencias fiscales (Leyes 18.267 y 18.401)	8	244.456,0	318.411,9
Crédito por obligación subordinada de instituciones financieras (Leyes 18.041 y 19.396)	9	990.227,0	1.042.051,6
Otras cuentas del activo		<u>665.536,4</u>	<u>20.910,2</u>
Activo fijo	10	17.043,1	16.578,0
Activo transitorio		35.633,4	-
Otros valores		4.374,4	4.332,2
Contratos de retrocompra	11	608.485,5	-
Total Activos		<u>18.267.196,2</u>	<u>11.914.250,5</u>

Proyecto de Convergencia en BCCh. Efectos previstos en los Estados Financieros

PASIVOS CON EL EXTERIOR

- No se generan diferencias significativas en primera instancia

BASE MONETARIA No se generan diferencias.

DEPÓSITOS Y OBLIGACIONES

- No se generan diferencias significativas en primera instancia.

DOCUMENTOS EMITIDOS POR EL BANCO CENTRAL

- Reclasificación de estos pasivos financieros. Efecto en resultados por ajuste a valor de mercado.

OTRAS CUENTAS DEL PASIVO

- Se generan diferencias en provisiones.

CUENTAS DE INGRESO

- Efecto en resultados por valorización a valor justo.

CAPITAL Y RESERVAS

- Se elimina el ajuste por corrección monetaria. Resultado del ejercicio más volátil por valorización a valor justo.

Balances Generales Al 31 de diciembre de 2008 y 2007

PASIVOS	Nota número	2008 \$ Millones	2007 \$ Millones
Pasivos con el exterior		<u>217.440,6</u>	<u>195.219,4</u>
Acuerdos de créditos recíprocos		7.444,3	6.875,1
Cuentas con organismos internacionales		91.047,4	83.811,5
Asignaciones de DEG		118.948,9	104.532,8
Pasivos internos		<u>16.786.220,0</u>	<u>14.010.121,1</u>
Base monetaria		<u>4.229.786,8</u>	<u>3.998.974,9</u>
Billetes y moneda en circulación	12	3.685.750,7	3.610.945,0
Depósitos de instituciones financieras (MN)		544.036,1	355.359,9
Depósitos para reserva técnica		-	32.670,0
Depósitos y obligaciones	13	<u>1.903.849,9</u>	<u>1.632.739,2</u>
Depósitos y obligaciones con el Fisco		135.513,5	224.717,6
Otros depósitos y obligaciones		1.768.336,4	1.408.021,6
Documentos emitidos por el Banco Central de Chile	14	<u>10.652.583,3</u>	<u>8.378.407,0</u>
Bonos del Banco Central en UF (BCU)		5.484.696,2	2.783.913,7
Bonos del Banco Central en pesos (BCP)		2.232.432,5	2.107.345,7
Pagarés descontables del Banco Central (PDBC)		1.144.250,0	928.154,7
Pagarés reajustables con pago en cupones (PRC)		1.140.524,1	1.620.806,5
Cupones de emisión reajustables (CERO) en UF		645.572,4	722.348,4
Bonos del Banco Central expresados en dólares (BCD)		2.941,7	215.815,0
Pagarés reajustables del Banco Central (PRBC)		2.145,3	-
Otros		21,1	23,0
Otras cuentas del pasivo		<u>645.836,9</u>	<u>79.474,1</u>
Provisiones		8.728,7	8.589,3
Otros valores		291,6	1.083,5
Pasivo transitorio		-	69.801,3
Contratos de retrocompra	11	<u>636.816,6</u>	-
Capital y reservas	15	<u>617.698,7</u>	<u>(2.370.564,1)</u>
Capital		(1.934.992,9)	(2.062.967,6)
Excedente (Déficit) del ejercicio		2.552.691,6	(307.596,5)
Total Pasivos		<u>18.267.196,2</u>	<u>11.914.250,5</u>

Impactos transversales de la adopción de IFRS

- Modificación en los formatos de presentación de los Estados Financieros y aumento de revelaciones en las notas a estos estados.
- Cambios en el plan de cuentas.
- Recarga de trabajo en unidades contabilizadoras durante el año de transición ➡
- Modificación de los Sistemas de Información Computacionales. ➡
- Modificación de procedimientos administrativos que corresponda.
- Cambios en los Criterios de Presentación de los Estados Financieros del Banco aprobados por el Consejo, sujetos a previo informe favorable de la SBIF.
- Participación de equipos interdisciplinarios por lo cual se necesita contar con contrapartes en distintas unidades del Banco. ➡
- Capacitación de usuarios (más allá de Contabilidad) en la nueva normativa y bajo su ámbito de acción.

Ajustes contables por primera aplicación de NIIF

- Variaciones en los saldos de apertura en las cuentas de activo y pasivo con efectos en patrimonio. Para el BCCh el 1° de enero de 2008, fecha de transición.
- Variaciones en los saldos del cierre anual del año de transición en las cuentas de activo y pasivo con efectos en patrimonio. Para el BCCh 31 de diciembre de 2008.
- Variaciones en las cuentas de resultado al cierre anual del año de transición de activo y pasivo con efectos en patrimonio. Para el BCCh 31 de diciembre de 2008.

Impactos en las cifras de los estados financieros al 01.01.2008

Activos

Principales variaciones en los saldos de apertura en cuentas de activo con efectos en patrimonio.

- Hasta el ejercicio 2007 la valorización de las inversiones consideraba el criterio del costo o mercado, el menor, el cambio a IFRS representó un mayor valor de las inversiones internacionales por \$15.596,3 millones.
- Oro monetario, aumento en 575,2 millones por eliminación de descuento (10%) al valor de mercado del promedio móvil trimestral.
- Aumento de \$25.874,3 millones en el Activo Fijo (PPE) por incorporación de valores residuales para los bienes con depreciación acumulada al cierre anual 2007 mayor al valor residual asignado.



Impactos en las cifras de los estados financieros al 01.01.2008

Pasivos

Principales variaciones en los saldos de apertura en cuentas de pasivo con efectos en patrimonio.

- Documentos Emitidos. Hasta el ejercicio 2007 se registraban a su valor nominal, reflejando en cuentas de activos y pasivos transitorios el premio o descuento en su colocación. El cambio a tasa efectiva, provocó un incremento de \$20.625,2 millones.
- Provisiones aumento de \$7.407,3 millones por incorporación de cálculo actuarial y reconocimiento de provisiones por beneficios post empleo al personal.
- Aumento patrimonial neto por \$13.933,7 millones.



Impactos en las cifras de los estados financieros al 31.12.2008

Activos

Principales variaciones en los saldos de cierre anual en cuentas de activo con efectos en patrimonio.

- Hasta el ejercicio 2007 la valorización de las inversiones consideraba el criterio del costo o mercado, el menor, el cambio a IFRS representó al cierre anual un mayor valor de las inversiones en instrumentos internacionales por \$183.524,5 millones.
- Aumento de \$28.746,4 millones en el Activo Fijo (PPE) por revalorización de bien raíz e incorporación de valores residuales para los bienes con depreciación acumulada al cierre anual 2008 mayor al valor residual asignado.
- Otros activos, disminución netaa por 34.098,1 millones por eliminación de descuento pendiente de amortización en colocación de instrumentos de deuda.



Impactos en las cifras de los estados financieros al 31.12.2008

Pasivos

Principales variaciones en los saldos de cierre anual en cuentas de pasivo con efectos en patrimonio.

- Documentos Emitidos. Hasta el ejercicio 2007 se registraban a su valor nominal, reflejando en cuentas de activos y pasivos transitorios el premio o descuento en su colocación. El cambio a tasa efectiva, provocó al cierre anual un incremento de \$24.647,1 millones.
- Provisiones aumento de \$7.407,3 millones por incorporación de cálculo actuarial y reconocimiento de provisiones por beneficios post empleo al personal.
- Patrimonio. Reconocimiento contable en cuenta “Reservas por efecto Patrimonial por cambio de normativa” \$15.087,2 millones.



Impactos en las cifras de los estados financieros al 31.12.2008

Resultados

Efectos en resultados al 31.12.2008.

- Durante el ejercicio 2008 la valorización de las inversiones consideró el criterio del costo o mercado, al aplicar los nuevos criterios, se produce un efecto positivo en resultados por ajuste a valor de mercado de \$175.827,4 millones.
- Los documentos emitidos por el Banco se valorizaron a costo amortizado con tasa nominal reconociendo un premio o un descuento. Con los nuevos criterios se valorizan a costo amortizado con tasa efectiva, lo que produce un efecto positivo en resultados de \$9.639,0 millones.
- Asignación de valores residuales al activo fijo con impacto positivo en resultados de \$2.464,8 millones los bienes con depreciación acumulada mayor al valor residual asignado.
- Cálculo actuarial y reconocimiento de provisiones por beneficios post empleo, efecto positivo en resultados de \$2.863,9 millones



Estados Financieros del BCCh. al 31.12.2009.

Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los “Criterios de presentación y elaboración de informes financieros del Banco Central de Chile” aprobados por el Consejo del Banco Central de Chile, previo informe favorable de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los criterios aprobados por el Consejo concuerdan con normas internacionales de información financiera (NIIF), en todo aquello en que la aplicación de estas normas contables internacionales no afecte disposiciones legales específicas que rijan al Banco o el cumplimiento de sus funciones públicas. De existir discrepancias priman las normas aprobadas por el Consejo del Banco como ocurre con:

- Los créditos referentes a la Liquidación del Sinap regida por la Ley N°18.900 que se presentan en la partida “Operaciones bajo normativa legal específica” que se valorizan a costo amortizado con efecto en resultados.
- Activo Fijo. Valorización a costo de adquisición corregido monetariamente sobre la base de la variación de inflación.

Estados Financieros del BCCh. al 31.12.2009.

Bases de preparación de los estados financieros.

- Aplicación de corrección monetaria sobre la base de inflación al Patrimonio y al Activo fijo.
- Provisiones, activos y pasivos contingentes. El Consejo adoptó el criterio de las normas internacionales, sin embargo, podrá usar la potestad que le confiere la Ley para constituir provisiones globales o individuales según el riesgo que pueda estimarse de algunas operaciones de inversión o de crédito. Durante los años 2009 y 2008 no se constituyeron provisiones por este concepto.
- No se presenta el estado de cambio del patrimonio. En su reemplazo se incluye Nota Capital y reservas, que contiene los movimientos del capital durante los años 2009 y 2008.
- No se presenta un estado de flujo de efectivo.
- No se presentan los estados de resultados integrales.



Extracto de opinión de los Auditores Externos a los Estados Financieros del BCCh. al 31.12.2009.

3. Como se explica en Nota 2 a los estados financieros, el Banco Central de Chile prepara sus estados financieros de acuerdo con normas dictadas por el Consejo, previo informe favorable de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según lo preceptuado en el artículo N° 75 de la Ley Orgánica Constitucional del Banco Central de Chile. Las normas dictadas por el Consejo concuerdan con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). De existir discrepancias, priman las normas dictadas por el Consejo del Banco, tal como se explica en Nota 2 (a) a los estados financieros en relación con las siguientes materias: a) Tratamiento contable de la cuenta Liquidación Sinap| Ley N°18.900 del 16 de enero de 1990, que se presenta en la partida de Operaciones Bajo Normativa Legal Específica y que se explica en Nota 14(b) a los estados financieros; b) Tratamiento contable del activo fijo; c) Aplicación de la corrección monetaria integral, según se explica en Nota 2(e) a los estados financieros; y d) Omisión de la presentación de los Estados de Cambio en el Patrimonio, Flujo de Efectivo y de Resultados Integrales.
4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco Central de Chile al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las bases contables descritas en Nota 2.

Cronología de adopción plena de NIIF en BCCh.

Año 2009: Primera presentación con discrepancias.

- Créditos liquidación SINAP (Tesoro)
- Corrección monetaria de patrimonio y activo fijo.
- No se presenta Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, Estados de Resultados Integrales.

Año 2010: Se deja de aplicar corrección monetaria.

- Créditos liquidación SINAP (Tesoro)
- No se presenta Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, Estados de Resultados Integrales.

Año 2014: Cumple con la adopción integral de las NIIF.

- Contabiliza deterioro de activo impago por parte del Fisco.
- Incorpora la presentación de Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, y Estado de Flujos de Efectivo.

Cambio de Criterios Contables. Año 2019.

Notas a los Estados Financieros año 2014.

Nota 2 Principales criterios contables utilizados.

(a) *Bases de preparación de los estados financieros*

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con los “Criterios de presentación y elaboración de informes financieros del Banco Central de Chile” aprobados por el Consejo del Banco Central de Chile, según Acuerdos 1456-01 de fecha 15 de enero de 2009, 1519-01 de fecha 14 de enero de 2010, y 1867-01 de fecha 20 de noviembre de 2014 previo informe favorable de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según lo preceptuado en el Artículo 75 de la Ley Orgánica Constitucional del Banco Central de Chile. Los criterios aprobados por el Consejo (ver Nota 4 “Cambios Contables”) concuerdan con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el *International Accounting Standards Board (IASB)*.

Extracto de opinión de los Auditores Externos a los Estados Financieros del BCCh. al 31.12.2014.

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Presidente y miembros del
Consejo del Banco Central de Chile:

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Banco Central de Chile, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco Central de Chile al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Factores de éxito del proyecto de convergencia

- **Capacitación** del personal contable y las áreas de negocio que alimentan la contabilidad.
- Definición del **alcance** del proyecto y del equipo profesional necesario para llevarlo a cabo. Se debe incorporar al equipo a personas con conocimiento en los procesos de negocio de la institución que impactan a la contabilidad.
- **Planificación** debe ser realista, considerando que este proceso de convergencia tiene impacto más allá del ámbito contable de la institución.
- **Apoyo de la alta administración.** Compromiso y apoyo al proyecto demostrando que este es importante tanto para los miembros del equipo como para los usuarios finales de la información contable.
- **Asesoría externa** de un experto en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS). Acompañamiento en el cambio de normativa, Revisión de la metodología aplicada en la preparación del balance de apertura y ajustes relacionados con IFRS. Asistencia en la preparación de los estados financieros con todas sus notas de revelación.

Estado de Flujo de Efectivo

Hasta diciembre de 2014 el Banco Central de Chile (BCCh) no presentaba un Estado de Flujos de Efectivo bajo normas IFRS, en su reemplazo, se incluía como parte de las notas a los estados financieros, un estado de variaciones de la base monetaria y un estado de variaciones de las reservas internacionales.

Objetivo NIC 7

*“La información acerca de los flujos de efectivo es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para **evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades que ésta tiene de utilizar dichos flujos de efectivo.**”*

El objetivo de esta Norma es requerir el suministro de información sobre los cambios históricos en el efectivo y equivalentes al efectivo de una entidad mediante un estado de flujos de efectivo en el que los flujos de fondos del período se clasifiquen según que procedan de actividades de operación, de inversión y de financiación.”

Aplicación BCCh

Respecto de la capacidad de generar efectivo (moneda local), el Banco Central de Chile es el ente monopólico de emisión monetaria y por lo tanto tiene una capacidad de generación de efectivo sólo limitada por el cumplimiento de sus objetivos de política monetaria.

Estado de Flujo de Efectivo

Alcance NIC 7

*“Una entidad prepara un estado de flujos de efectivo, de acuerdo con los requerimientos de esta Norma, y lo **presentará como parte integrante de sus estados financieros**, para cada periodo en que sea obligatoria la presentación de éstos.*

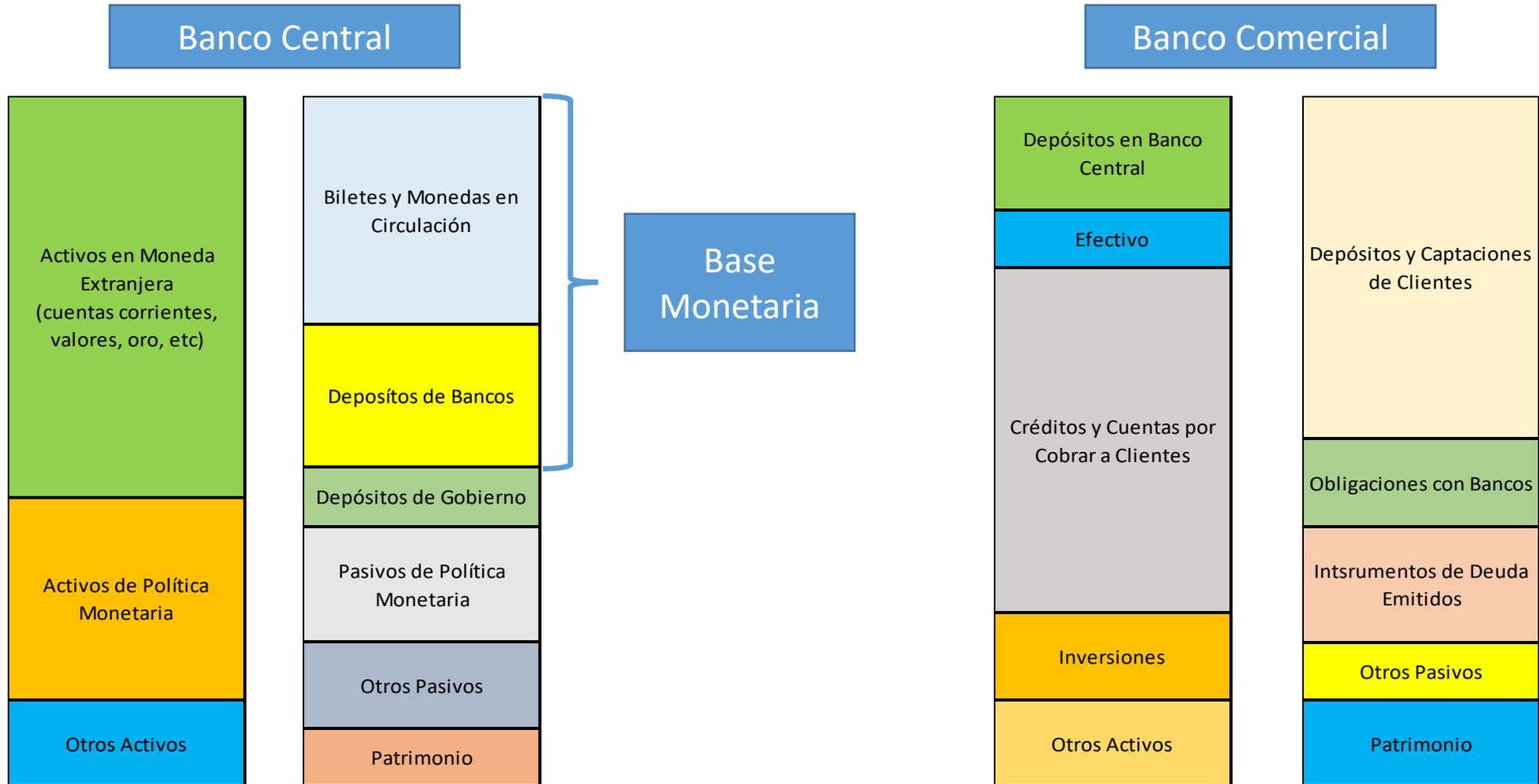
*Los usuarios de los estados financieros están interesados en saber cómo la entidad genera y utiliza el efectivo y los equivalentes al efectivo. **Esta necesidad es independiente de la naturaleza de las actividades de la entidad, incluso cuando el efectivo pueda ser considerado como el producto de la entidad en cuestión, como puede ser el caso de las entidades financieras.** Básicamente, las entidades necesitan efectivo por las mismas razones, por muy diferentes que sean las actividades que constituyen su principal fuente de ingresos. En efecto, todas ellas necesitan efectivo para llevar a cabo sus operaciones, pagar sus obligaciones y suministrar rendimientos a sus inversores. Por consiguiente, esta Norma requiere que todas las entidades presenten un estado de flujos de efectivo.”*

Aplicación BCCh

El Estado de Flujos de Efectivo se presenta como parte integrante de los estados financieros del BCCh (independiente de la naturaleza de la entidad).

Estado de Flujo de Efectivo

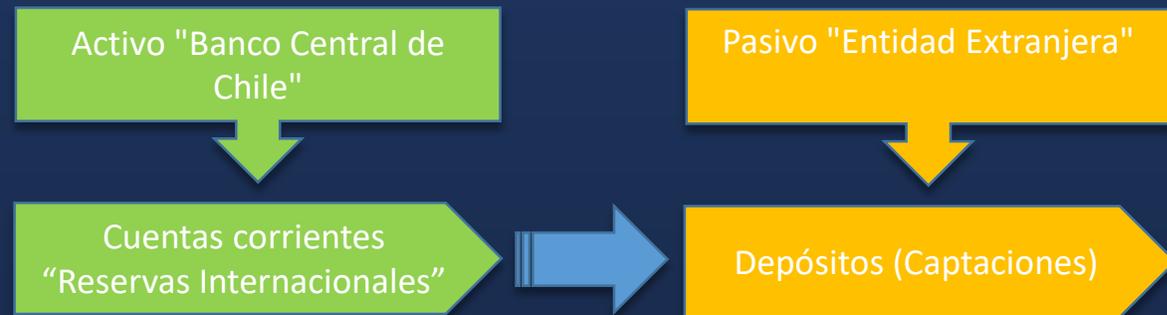
Balances simplificados de un Baco Central y un Banco Comercial



Estado de Flujo de Efectivo

Flujos en Moneda Extranjera

Los flujos de efectivo en moneda extranjera, se realizan por medio de las Reservas Internacionales (Cuentas Corrientes y Caja en Moneda Extranjera).



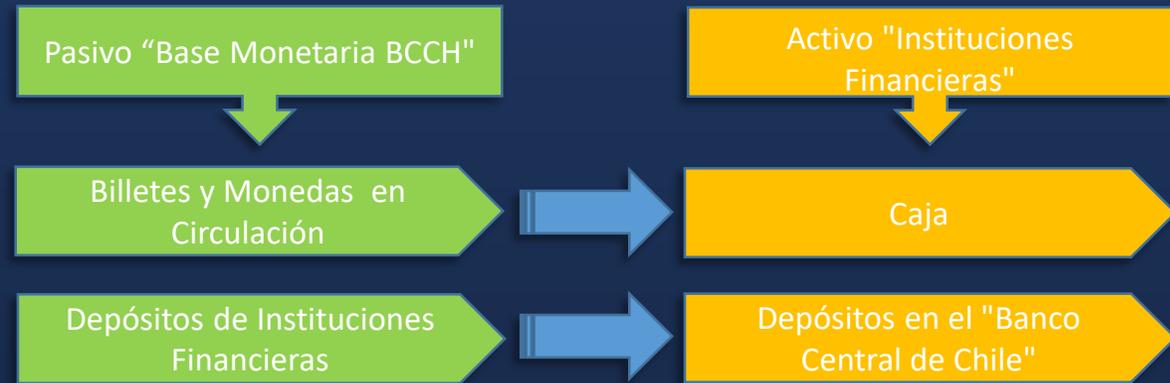
Dinámica Flujos en Moneda Extranjera



Estado de Flujo de Efectivo

Flujos en Moneda Nacional

Los flujos de efectivo en moneda nacional se realizan a través de la "Base Monetaria".



Dinámica Flujos en Moneda Nacional



Estado de Flujo de Efectivo

Clasificación de flujos en Bancos Centrales

Clasificación	Colombia (IFRS Colombia)		Costa Rica (IFRS)		Brasil (IFRS)	
	Directo		Indirecto		Directo	
Actividades de operación	+	Intereses y rendimientos recibidos	+/-	Cambios en:	+	Interes recibido
	+	Comisiones recibidas		-Inversiones en valores	+	Interes pagado
	-	Beneficio a empleados pagados		-Intereses y comisiones por cobrar	+/-	Venta (Compra) de inversiones
	+/-	Disminución (Aumento) neto en activos:		-Pasivos con organismos internacionales	+/-	Venta (Compra) de moneda extranjera
		-Reservas internacionales		-Intereses y comisiones por pagar	+/-	Cobro (Pagos) de operaciones con derivados
		-Operaciones REPO		- Emisión de deuda	+	Otros cobros
		-Inventarios		- Emisión monetaria		
	+/-	Disminución (Aumento) neto en pasivos:				
		-Billetes en circulación				
		-Depósitos remunerados				
Actividades de inversión	-	Compra de PP&E e intangibles	-	Aportes a organismos internacionales		
	+	Venta de PP&E e intangibles	-	Adiciones de propiedad, mobiliario y equipo		
	+/-	Prestamos con empleados				
Actividades de financiamiento	+	Reintegro del Gobierno-Pérdidas del ejercicio	+	Aportes de capital recibidos		

Clasificación	Canadá (IFRS)		Nueva Zelanda (New Zeland IFRS)		Australia (IFRS)	
	Directo		Indirecto		Directo	
Actividades de operación	+	Interese recibido	+	Interes recibido:	+	Interes recibido
	+	Dividendo recibido		-Derivados	+	Interes pagado
	-	Interes pagado		-Otros	+/-	Pagos netos por inversiones
	+/-	Incremento (decremento) neto en depósitos	+	Dividendo	+/-	Colaterales de caja recibidos (pagado)
	-	Pagos a empleados y proveedores		- Interes pagado		
				- Pago a proveedores y empleados		
Actividades de inversión	-	Compra de PP&E e intangibles	-	Compra de PP&E e intangibles	-	Compra de PP&E e intangibles
	+	Venta de PP&E e intangibles	-	Compra de inversiones disponibles para la venta	+/-	Otros
	-	Compra de bonos del gobierno de Canadá				
Actividades de financiamiento	+/-	Incremento neto en billetes en circulación	+/-	Emisión neta de circulante	+/-	Movimientos neto de billetes emitidos
					-	Distribuciones
					+/-	Movimientos netos en pasivos

Estado de Flujo de Efectivo

Aplicación de NIC7 Banco Central de Chile (clasificación de flujos)

BANCO CENTRAL DE CHILE			
Estados de Flujos de Efectivo Directo por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017			
	Nota	2018 MM\$	2017 MM\$
Flujos de efectivo por actividades de la operación			
Reservas internacionales:			
		(1.034.724,4)	2.175.144,8
Portafolio de Inversiones		(1.371.499,5)	1.841.366,9
Intereses y comisiones percibidos por reservas internacionales		338.585,3	328.254,3
Intereses pagados en operaciones sobre el exterior		(18,4)	(3,0)
Impuestos pagados por inversiones en reservas		(3.034,9)	(3.178,4)
Cobros por acuerdos de créditos recíprocos		1.215,2	8.639,1
Intereses cobrados por acuerdos de créditos recíprocos		29,6	66,8
Intereses pagados por acuerdos de créditos recíprocos		(1,7)	(0,9)
Activos internos:		296.233,2	(147.862,8)
Cobros (colocación) por créditos a bancos e instituciones financieras		142.585,9	(290.291,2)
Intereses y reajuste cobrados por créditos a bancos e instituciones financieras		717,1	425,0
Cobro obligación subordinada de instituciones financieras		88.907,1	79.459,7
Intereses y reajustes cobrados por obligación subordinada		64.023,1	62.543,7
Pasivos internos:		144.172,1	(2.173.790,5)
Rescate documentos emitidos		(1.208.454,4)	(188.198,0)
Intereses y reajustes pagados por documentos emitidos		(342.004,0)	(702.152,6)
Aumento depósitos y obligaciones en MN		933.572,7	854.440,5
Intereses y reajustes pagados por depósitos y obligaciones		(81.172,9)	(60.422,2)
Aumento (disminución) depósitos y obligaciones en ME		842.230,7	(2.077.458,2)
Otros flujos de efectivo:		(55.989,2)	(85.882,9)
Pagos por bienes y servicios		(82.056,4)	(94.574,5)
Flujo neto por arbitraje de monedas		14.141,1	5.982,9
Retribuciones como agente fiscal y otros ingresos		3.853,6	3.479,5
Movimientos con organismos internacionales		8.072,5	(770,8)
Total flujos generados/(utilizados) en actividades operacionales		(650.308,3)	(232.391,4)

Estado de Flujo de Efectivo

Aplicación de NIC7 Banco Central de Chile (clasificación de flujos)

BANCO CENTRAL DE CHILE

Estados de Flujos de Efectivo Directo, Continuación
por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018 MM\$	2017 MM\$
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Movimientos con FMI		(104.681,1)	(13.542,9)
Dividendo recibido BIS	8b	642,4	825,7
Venta de propiedades, planta y equipo		3,9	22,7
Compras de propiedades, planta y equipo	11	(6.319,7)	(2.815,4)
Compras de activos intangibles	12	(2.075,4)	(1.459,2)
Total flujos generados(utilizados) en actividades de inversión		(112.429,9)	(16.969,1)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Incremento neto en billetes y monedas en circulación		504.746,5	318.452,6
Total flujos generados/(utilizados) en actividades de financiamiento		504.746,5	318.452,6
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el período		(257.991,7)	69.092,1
Efecto de las variaciones de los tipo de cambio		47.372,4	(31.941,5)
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo		722.015,7	684.865,1
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo	6	511.396,4	722.015,7

The background of the slide features a close-up, slightly blurred image of a hand holding a pen, poised to write on a document. The document contains a line graph with a blue line that trends upwards, suggesting growth or positive financial data. The overall color palette is a muted blue and grey.

b) Implementación NIIF 9

1. Proyecto NIIF 9
2. Efectos Contables por Implementación NIIF 9
3. Impacto en Patrimonio

1

Proyecto NIIF 9



Proyecto NIIF 9

Justificación del Proyecto

A contar del año 2014 los “Criterios de presentación y elaboración de informes financieros del Banco Central de Chile” concuerdan plenamente con las NIIF-IFRS. Con el fin que los estados financieros del Banco continúen concordando plenamente con las NIIF-IFRS, se requiere ir aplicando las enmiendas, mejoras y nuevas normas emitidas por el IASB (caso NIIF 9).

Nota 2 Principales criterios contables utilizados

(a) *Bases de preparación de los Estados Financieros*

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con los “Criterios de presentación y elaboración de informes financieros del Banco Central de Chile” aprobados por el Consejo del Banco Central de Chile, según Acuerdos 1456-01 de fecha 15 de enero de 2009, 1519-01 de fecha 14 de enero de 2010 y 1867-01 de fecha 20 de noviembre de 2014 previo informe favorable de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según lo preceptuado en el Artículo 75 de la Ley Orgánica Constitucional del Banco Central de Chile. Los criterios aprobados por el Consejo concuerdan con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el *International Accounting Standards Board (IASB)*.

Proyecto NIIF 9

Cambios en NIIF 9 respecto de NIC 39



Proyecto NIIF 9

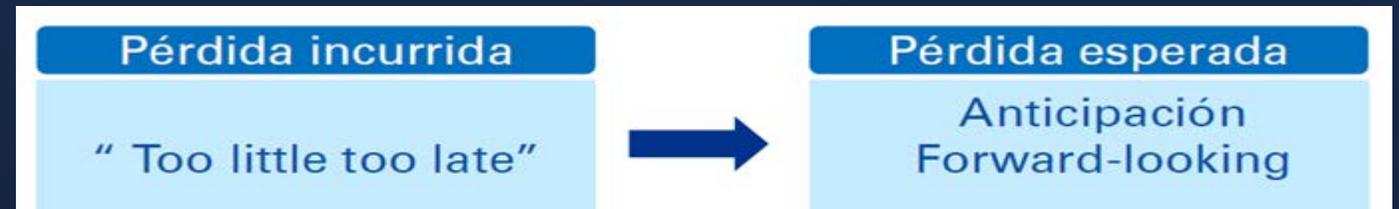
Principales Cambios en NIIF 9 respecto de NIC 39

I. Clasificación y medición de los activos financieros:

- Costo amortizado
- Valor razonable a través de otros resultados integrales-VRORI
- Valor razonable a través de resultados (categoría residual)-VRCR

“Clasificación se basa en la consideración conjunta del modelo de negocio y de las características de los flujos de caja contractuales de los activos”.

II. Clasificación y medición de los activos financieros:



III. Contabilidad de cobertura:

No aplica al BCCh.

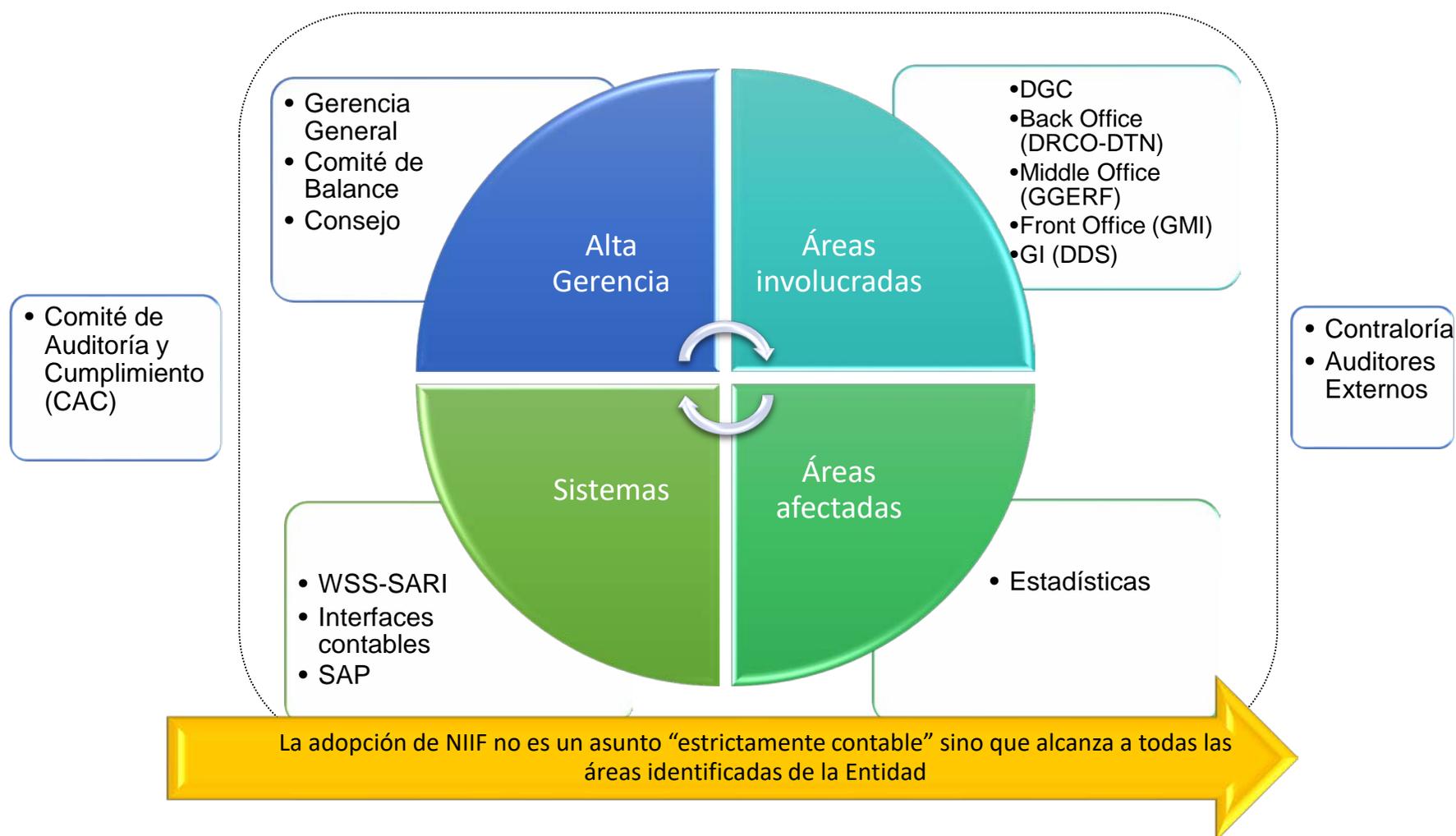
Proyecto NIIF 9

Pilares del proceso de implementación de NIIF 9



Proyecto NIIF 9

Pilares del proceso de implementación de NIIF 9



Proyecto NIIF 9

Calendario Projectado de implementación NIIF 9



Proyecto NIIF 9

Principales impactos identificados

1. Definir el modelo de negocio

1-Modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales. (HTC)

-Ejemplos: Depósitos a plazo, Depósitos ON, etc.

2-Modelo de negocio cuyo objetivo es lograr la obtención de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros. (HTCS)

-Ejemplos: Bonos de gobierno, letras, etc.

3- Otro modelo (trading)

- Ejemplo: Derivados

Para el BCCh existirían los 3 modelos, primando el modelo HTCS

Proyecto NIIF 9

Principales impactos identificados

2. Cálculo del interés efectivo en reemplazo del nominal en el sistema de reservas

Veamos un ejemplo de la compra de un instrumento con descuento

Nominal	100.000.000
Precio compra	99.500.000
Años	3
Tasa anual (nominal)	3,00%
Tasa semestral (nominal)	1,50%

Nominal	100.000.000
(+/-)	
Dif. Precio	-500.000
Precio compra	99.500.000

Capital	Cuota 1	Cuota 2	Cuota 3	Cuota 4	Cuota 5	Cuota 6
-99.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	101.500.000
TIR	1,59%					

Proyecto NIIF 9

Principales impactos identificados

3. Reclasificación de cuentas
4. Cálculo deterioro
5. Nuevas revelaciones en los EEFF
6. Cambio en los “Criterios de presentación y elaboración de informes financieros del Banco Central de Chile”

Proyecto NIIF 9

Principales Complicaciones

I. Cambios en los sistemas:



II. El factor tiempo:



2

Efectos Contables por Implementación NIIF 9



1

Clasificación y medición

2

Deterioro (pérdidas crediticias esperadas)

3

Contabilidad de cobertura (micro)

Efectos Contables por Implementación NIIF 9

1-Clasificación y Medición

Clases	Requisitos copulativos
<u>Costo amortizado</u>	<p>El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es <u>mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales</u>.</p> <p>Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del Principal e Intereses sobre el importe del principal pendiente.</p>
<u>Valor razonable con cambios en ORI (Patrimonio)</u>	<p>El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra <u>obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros</u>.</p> <p>Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del Principal e Intereses sobre el importe del principal pendiente.</p>
<u>Valor razonable con cambios en resultados</u>	<p>Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.</p>
<u>Valor razonable con cambios en ORI (Patrimonio) - Elección irrevocable instrumentos de patrimonio</u>	<p>Una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados</p>

Efectos Contables por Implementación NIIF 9

Clasificación y Medición

Modelo de negocio:

Objetivos de la política de inversión de BCCH

- ▶ Mantener las reservas en instrumentos de alta liquidez
 - ▶ Hacerse efectivos en el mas breve plazo posible,
 - ▶ Sin incurrir en costos de transacción significativos
- ▶ Invertir en IF que presenten riesgos acotados
 - ▶ Limitar la posibilidad de generar pérdidas de capital
- ▶ Minimizar la volatilidad del valor del patrimonio del banco
- ▶ Reducir en el margen el costo de mantener reservas

Política de Inversión de BCCH

- ▶ Portafolio de liquidez de corto plazo
- ▶ Portafolio de liquidez de mediano plazo
- ▶ Portafolio de diversificación

Efectos Contables por Implementación NIIF 9

1-Clasificación y Medición

Test SPPI

Instrumento	SPPI Test	Modelo de Negocio	Nueva clasificación	NIC 39
FIXBIS del BIS	a	Mantenido para cobrar flujos (HTC)	Costo amortizado	Disponible para la venta
Dep. O/N y a plazo	a		Costo amortizado	Mantenidos al Vencimiento
Certif. de depósito	a		Costo amortizado	Disponible para la venta
Papeles comerciales	a		Costo amortizado	Disponible para la venta
Letras del tesoro	a	Mantenidos para flujos y ventas (HTCS)	VR con cambios OCI	VR con cambios en P&L
Notas de descuento	a		VR con cambios OCI	VR con cambios en P&L
Notas y bonos Nominales	a		VR con cambios OCI	VR con cambios en P&L
Notas y bonos indexados a la inflación	a		VR con cambios OCI	VR con cambios en P&L
Notas a tasa flotante	a		VR con cambios OCI	VR con cambios en P&L
MBS/TBA	***		VR con cambios P&L	VR con cambios en P&L
MTIs del BIS	a		VR con cambios OCI	VR con cambios en P&L
STRIPS	a		VR con cambios OCI	VR con cambios en P&L
Futuros de Eurodolar	a	Otro Modelo	VR con cambios P&L	VR con cambios en P&L
Futuros de bonos del Tesoro	a		VR con cambios P&L	VR con cambios en P&L
Forward de monedas	a		VR con cambios P&L	VR con cambios en P&L
NDF de Monedas	a		VR con cambios P&L	VR con cambios en P&L

Efectos Contables por Implementación NIIF 9

1-Clasificación y Medición

Principales impactos en la medición por nueva clasificación

Mecánica de medición

Pérdidas crediticias esperadas

- ▶ Derivado de los instrumentos de costo amortizado
- ▶ Registrado en utilidad o pérdida con entrada de compensación en OCI

Ingresos por intereses

- ▶ Calculado usando el método de interés efectivo
- ▶ Registrado en ganancia o pérdida

Ganancias y pérdidas en moneda extranjera

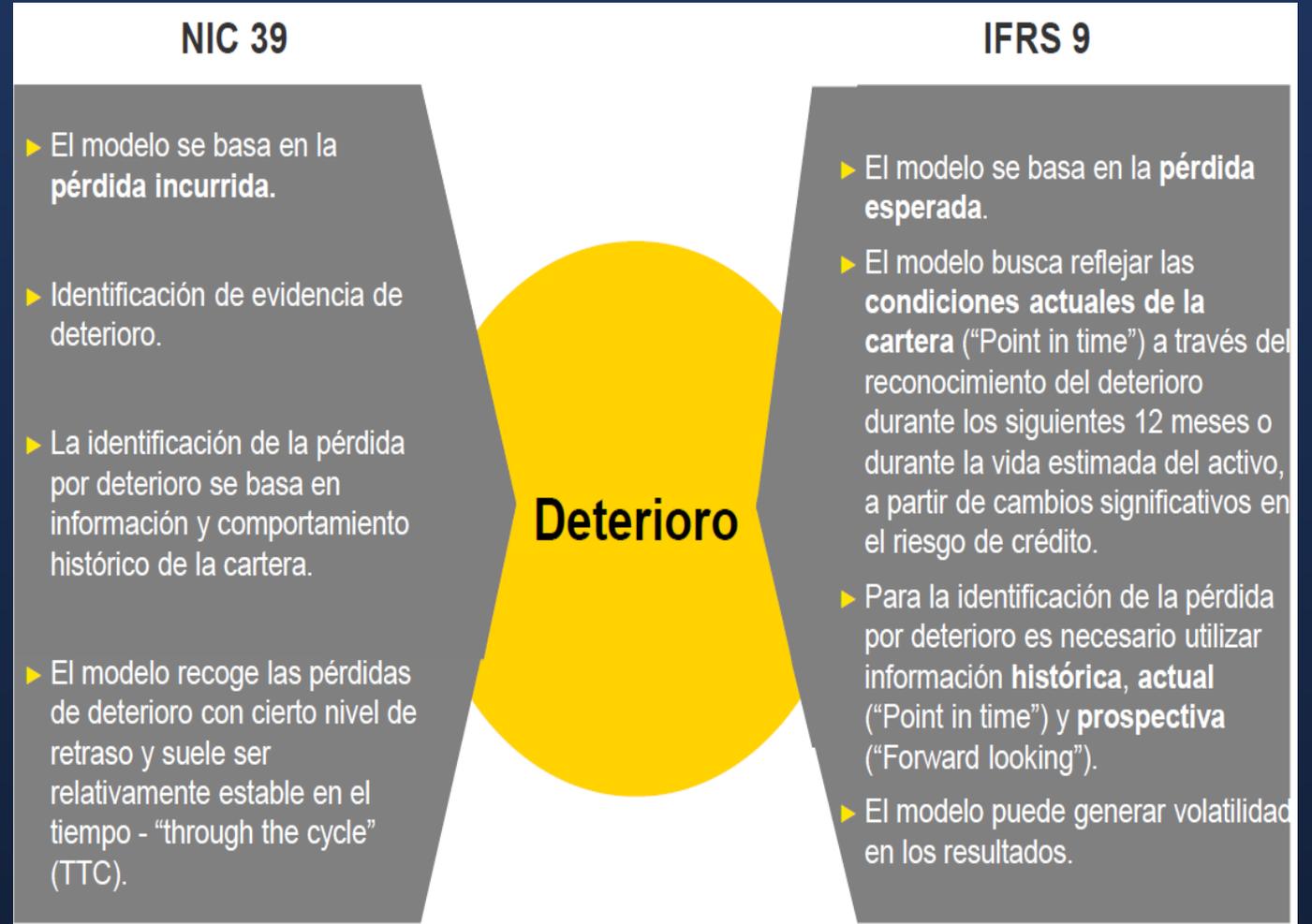
- ▶ Calculadas basadas en el costo amortizado
- ▶ Registradas en ganancias y pérdidas (P/L)

Otras ganancias y pérdidas a valor razonable

- ▶ Reconocidas en OCI y recicladas a P/L solo en el momento de la baja en cuenta (a diferencia de AFS)

Efectos Contables por Implementación NIIF 9

2-Deterioro



Efectos Contables por Implementación NIIF 9

$$ECL = PD \times LGD \times EAD$$

COMPOSICIÓN DE LAS RESERVAS INTERNACIONALES SEGÚN RIESGO DE CRÉDITO (1)(2)(3)(4)

(porcentaje al 31 de diciembre de 2018)

Tipo de Riesgo de Crédito	Clasificación Crediticia									
	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	Total
Agencia	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2
Bancario	0,2	0,0	3,7	1,1	2,1	4,6	0,4	0,0	0,0	12,1
Soberano	65,4	0,4	5,8	0,0	2,8	1,4	0,6	0,0	0,0	76,4
Supranacional	11,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	11,3
Total	77,0	0,4	9,6	1,1	4,9	5,9	1,0	0,0	0,0	100,0

2-Deterioro

a) Exposición al incumplimiento (EAD)

La información de la exposición será extraída desde la contabilidad y para el caso de las inversiones que administra WSS será extraída directamente desde ese sistema.

b) Probabilidad de incumplimiento (PD)

El Banco utilizará 3 medidas de PD otorgadas por Bloomberg que se complementarán entre sí: a) Bloomberg Corporate Default Risk Model (DRSK), b) Bloomberg Sovereign Default Model (SRSK), c) Implícita derivada de CDS spread (CDSW).

c) Pérdida dado el incumplimiento (LGD)

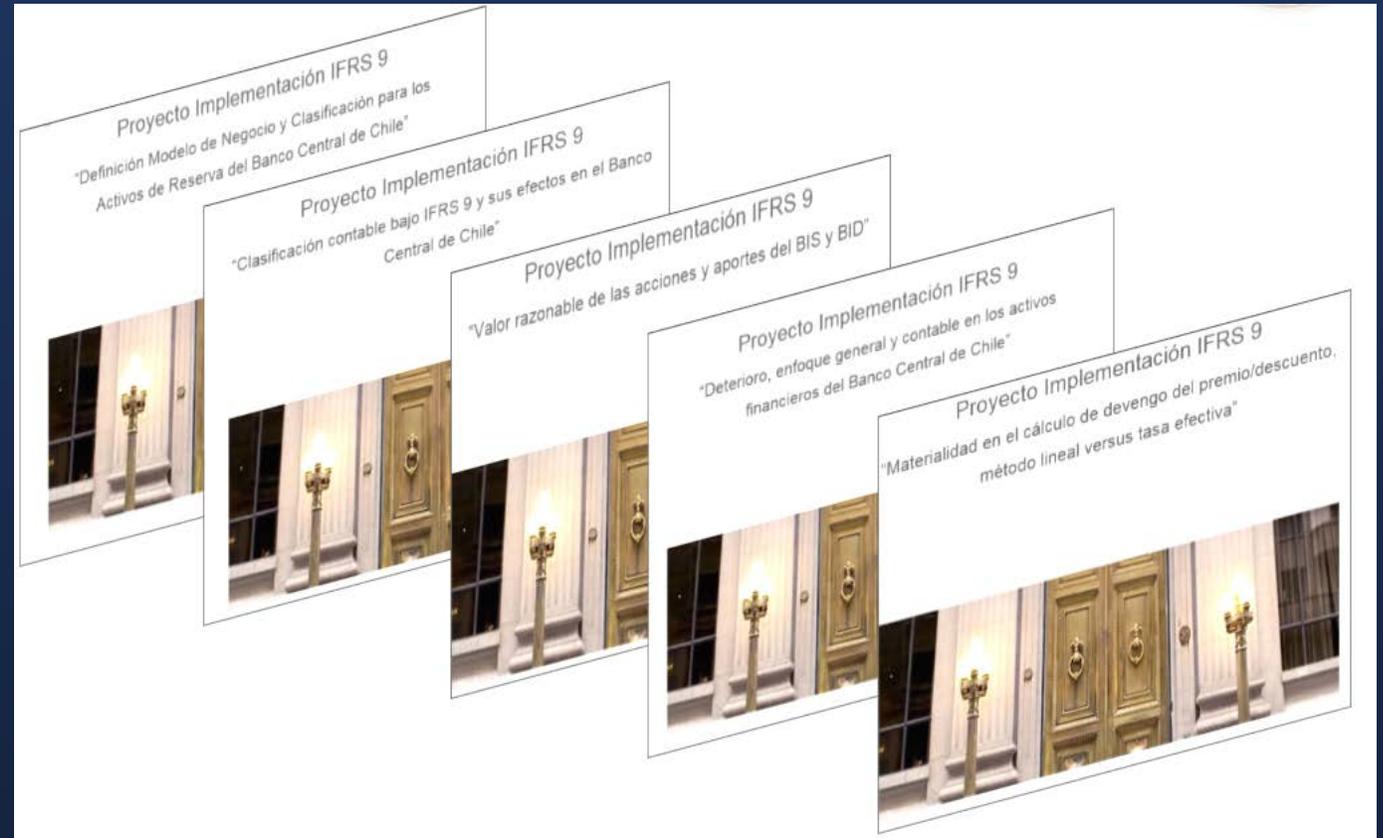
El valor del LGD de los activos del Banco Central será deducido del factor de “recovery rate (RR)” utilizado en el modelo ISDA de valoración de CDS (ISDA Standard CDS Converter Specification): $LGD = (1 - RR)$ a) RR: 40% para bonos e instrumentos senior, b) RR: 20% para bonos e instrumentos subordinados, c) RR: 25% para instrumentos de mercados emergentes (senior y subordinados).

d) Estimación de escenarios

En la estimación de la pérdida esperada a un año plazo, no se ha considerado la estimación de escenarios. En caso de realizar la evaluación a un plazo mayor como los buckets 2 y 3, se debería incorporar la evaluación de escenarios basados en las sensibilizaciones propuestas por Bloomberg.

Efectos Contables por Implementación NIIF 9

Resultado de la implementación



A line graph is visible in the background, showing two data series: a blue line and a brown line. The blue line starts at a low point, rises to a peak, dips, rises again to a higher peak, and then fluctuates. The brown line follows a similar pattern but at a lower level. The graph is overlaid with a dark blue semi-transparent box that contains the text '3 Impacto en Patrimonio'. The word 'Visits' is partially visible on the left side of the graph.

3

Impacto en Patrimonio

Impacto en Patrimonio

Estados de Cambios en el Patrimonio (millones de pesos)					
	Capital	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales	Reserva de valor Razonable	Resultado Acumulado	Total
Saldo al 1 de enero de 2017	(1.983.898,1)	81,6	10.707,6	(2.232.772,7)	(4.205.881,6)
Resultado integral total del año:					
Déficit del ejercicio	-	-	-	(1.583.767,5)	(1.583.767,5)
Otros resultados integrales	-	(55,9)	6.388,5	-	6.312,6
Total resultados integrales	-	(55,9)	6.388,5	(1.583.767,5)	(1.577.454,9)
Capitalización del déficit 2016	(2.232.772,7)	-	-	2.232.772,7	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(4.216.670,8)	25,7	17.076,1	(1.583.767,5)	(5.783.336,5)
Saldo al 1 de enero de 2018	(4.216.670,8)	25,7	17.076,1	(1.583.767,5)	(5.783.336,5)
Impacto por adopción de IFRS 9:					
Reclasificación activos financieros DPV (BISIP) a VRRCR			(7.408,4)	7.408,4	- Efecto neto en patrimonio
Reclasificación AF DPV (Papeles Comerciales) a costo amortizado			(9.667,7)	9.667,7	- Efecto neto en patrimonio
Reclasificación AF VRRCR a VRCORI			(92.529,0)	92.529,0	- Efecto neto en patrimonio
Reversa asiento deterioro bajo NIC 39				8,2	8,2 Efecto neto en patrimonio
Deterioro activos a costo amortizado				(5.546,6)	(5.546,6) Efecto neto en patrimonio
Deterioro activos VRCOI			14.716,6	(14.716,6)	- Efecto neto en patrimonio
Ajuste a valor razonable acciones BIS			26.373,1		26.373,1 Efecto neto en patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2018 ajustados por IFRS 9	(4.216.670,8)	25,7	(51.439,3)	(1.494.417,4)	(5.762.501,8)
Total efecto en patrimonio neto (incremento)					20.834,7

	31-12-2017	
	MM\$	MMUSD
Total activos	24.997.832,2	40.632,3
Efecto deterioro	-5.538,4	-9,0
Efecto VR acciones BIS	26.373,1	42,9
Total efecto en patrimonio	20.834,7	33,9
Efecto % sobre total activos	0,08%	

A background image showing a hand holding a pen over a document with a line graph. The graph shows a fluctuating line that generally trends upwards. The image is overlaid with a dark blue gradient.

c) Retos futuros en la aplicación de las NIIF.

1. La contabilidad en el BCCh
2. Retos futuros

1

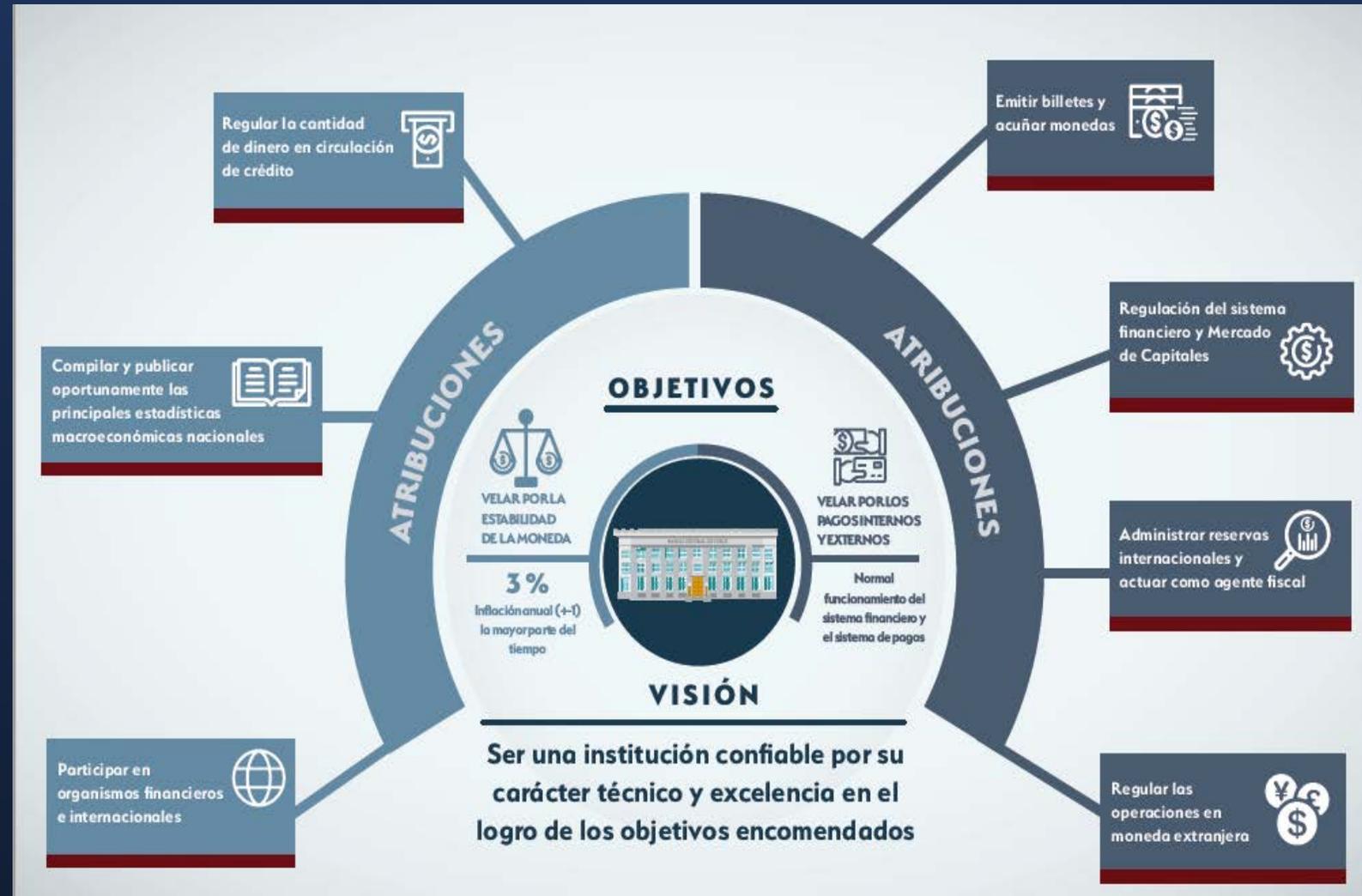
La contabilidad en el BCCh



La contabilidad en el BCCh

El Banco Central de Chile (BCCh)

- La Ley Orgánica Constitucional del Banco Central de Chile (Ley N° 18.840, publicada en 1989) consagra su autonomía técnica y patrimonial y establece los objetivos y funciones que se resumen a continuación.



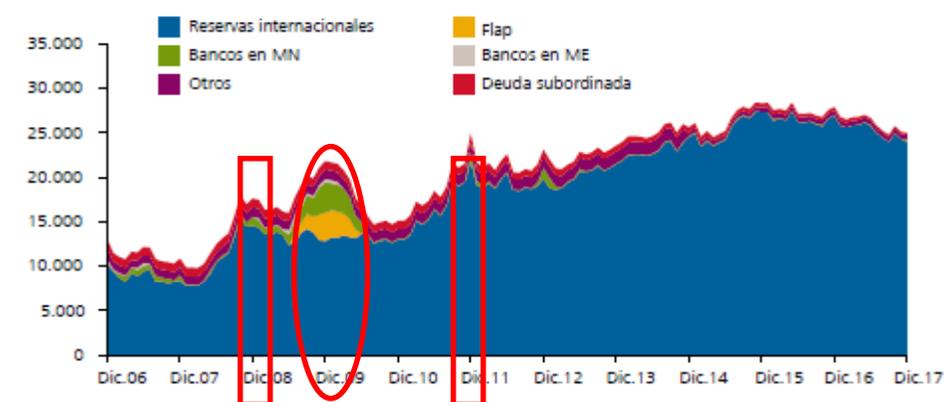
La contabilidad en el BCCh

Los objetivos y funciones del BCCh y su reflejo en el Balance

	2017		2018		Tasa de rentabilidad (1) (%)			
	Saldos	% PIB	Saldos	% PIB	2017		2018	
					interés	Δ valor	interés	Δ valor
Activos	24.998	13,9	28.509	14,9	1,3	-4,3	1,6	9,1
Reservas internacionales	23.983	13,3	27.731	14,5	1,2	-4,4	1,6	9,3
Otros activos con sector público (7)	310	0,2	317	0,2	1,6	1,7	1,1	2,8
Deuda subordinada	231	0,1	89	0,0	5,0	2,2	5,5	3,8
Instrumentos de política monetaria (2)	303	0,2	161	0,1	1,5	0,0	2,2	0,0
Otros	171	0,1	213	0,1	0,8	-10,5	1,6	-2,7
Pasivos	30.781	17,1	32.270	16,9	1,9	0,7	1,9	0,7
Base monetaria	11.106	6,2	11.296	5,9	0,2	0,0	0,2	0,0
Pagarés política monetaria (3)	14.837	8,2	13.885	7,3	3,3	0,7	3,2	0,9
Otros pasivos de política monetaria (4)	2.269	1,3	3.529	1,8	2,1	0,0	1,9	0,0
Cuentas ctes. y encaje moneda extranjera	1.437	0,8	1.795	0,9	0,0	0,3	0,0	0,5
Depósitos fisco y otros sector público	318	0,2	870	0,5	1,0	0,5	3,1	1,8
Otros	814	0,5	895	0,5	0,7	10,8	0,7	9,5
Patrimonio	-5.783	-3,2	-3.760	-2,0				
Capital inicial	-4.217		-5.711					
Otras reservas (8)	17		64					
Resultado neto	-1.584		1.886					
Resultados no financieros (5)	-96		-85					
Intereses netos (5)	-249		-164					
Cambios de valor (6)	-1.239		2.136					
Aportes de capital	0		0					

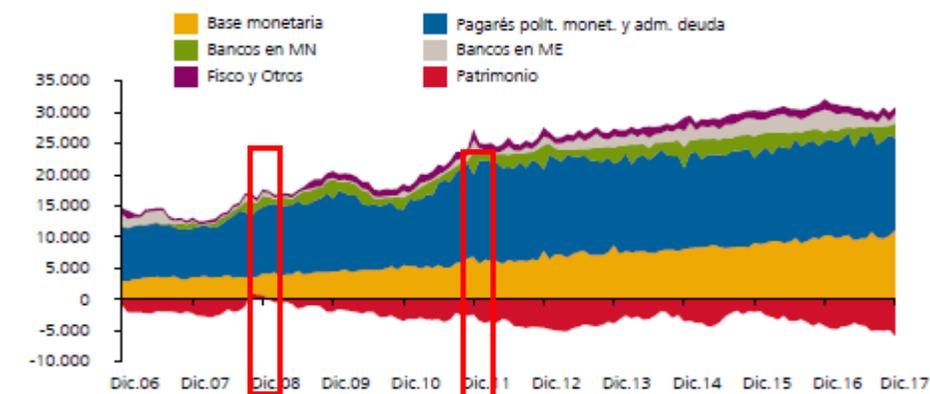
ACTIVOS DEL BANCO CENTRAL DE CHILE

(saldos al 31 de diciembre de cada año, en miles de millones de pesos)



PASIVOS DEL BANCO CENTRAL DE CHILE

(saldos al 31 de diciembre de cada año, en miles de millones de pesos)



La contabilidad en el BCCh

Las particularidades de la contabilidad en un Banco Central

- Los Bancos Centrales pueden operar con un patrimonio contable negativo y de igual forma ser exitosos en el logro de sus objetivos.
- Las cuentas contable de un banco central juegan un rol importante en la transparencia activa de las estadísticas macroeconómicas del país.
- En los estados financieros se pueden ver los efectos de las intervenciones monetarias y crisis financieras.
- Las partidas que contienen los estados financieros de un banco central son diferentes de otras firmas (caso de efectivo en moneda local).
- El nivel de tolerancia a la exposición de los riesgos financieras.
- La distribución de utilidades (realizadas/no realizadas) de un Banco Central puede traer complicaciones (afectar el nivel de liquidez en moneda nacional).

The background features a blue-tinted image with financial data. On the left, there's a line graph with a yellow line. In the center and right, there are several stacks of coins of varying heights. The background is overlaid with a semi-transparent grid of financial data, including numbers and the letters 'ATO'.

2

Retos futuros en la aplicación de las NIIF

Retos futuros en la aplicación de las NIIF

- Preparación de EEFF con foco en la transparencia activa.
- Desarrollar un modelo de pérdida esperada más allá de 12 meses.
- Trabajar en una política de distribución de utilidades con el fin de no distribuir resultados no realizados.

The background of the slide is a dark blue gradient. On the left side, there is a semi-transparent image of a document with a blue line graph. The graph shows a fluctuating line that generally trends upwards from left to right. The text is overlaid on this image.

Contexto,
implicaciones y
retos futuros de
la aplicación de
NIIF en el Banco
Central de Chile

Gracias por su
atención...