



## **SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
y por los años terminados en esas fechas

**(Con el informe de los Auditores Independientes)**



## SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

### CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Consolidados

Estados del Resultado Consolidado

Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

MM\$:	Cifras expresadas en millones de pesos chilenos
US\$:	Cifras expresadas en dólares estadounidenses
CAD\$	Cifras expresadas en dólares canadienses
MUS\$:	Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses
MMUS\$:	Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses
MMAUD:	Cifras expresadas en millones de dólares australianos
UF:	Cifras expresadas en unidades de fomento
\$:	Cifras expresadas en pesos chilenos



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Accionistas y Directores de  
Scotiabank Chile:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Scotiabank Chile y Filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de otros 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 consolidados.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Scotiabank Chile y Filiales al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

### **Énfasis en un asunto**

Como se describe en Nota 3 a los estados financieros consolidados, durante el primer semestre del 2017, el Banco y su filial CAT Administradora de Tarjetas S.A. implementaron nuevos modelos internos para la determinación de la provisión sobre la cartera grupal. No se modifica nuestra opinión en relación con este asunto.



Ernesto Guzmán V.

Santiago, 22 de febrero de 2018

KPMG Ltda.



## SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

### INDICE

	Página
Estados de Situación Financiera Consolidados	1
Estados de Resultados Consolidados	3
Estados de Otros Resultados integrales Consolidados	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados	5
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados:	
1. Información general	8
2. Principales criterios contables utilizados	8
3. Cambios contables	45
4. Hechos relevantes	46
5. Segmentos de negocios	49
6. Efectivo y equivalente de efectivo	54
7. Instrumentos para negociación	55
8. Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	56
9. Contratos de derivados financieros y coberturas contables	57
10. Adeudado por bancos	62
11. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	65
12. Instrumentos de inversión	71
13. Inversiones en sociedades	72
14. Intangibles	74
15. Activo fijo	76
16. Impuestos corrientes e impuestos diferidos	77
17. Otros activos	84
18. Depósitos y otras obligaciones a la vista	85
19. Depósitos y otras captaciones a plazo	85
20. Obligaciones con bancos	86
21. Instrumentos de deuda emitidos	87
22. Otras obligaciones financieras	88
23. Provisiones	88
24. Otros pasivos	90
25. Contingencias y compromisos	90



## SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

### INDICE, Continuación

	<b>Página</b>
26. Patrimonio	94
27. Intereses y reajustes	98
28. Comisiones	99
29. Resultado de operaciones financieras	100
30. Resultado de cambio neto	101
31. Provisiones por riesgo de crédito	102
32. Remuneraciones y gastos del personal	104
33. Gastos de administración	105
34. Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	106
35. Otros ingresos operacionales	106
36. Otros gastos operacionales	107
37. Operaciones con partes relacionadas	108
38. Valor razonable de activos y pasivos financieros	111
39. Administración de riesgos	114
40. Hechos Posteriores	146



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Estados de Situación Financiera Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

---

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2017 MM\$</b>	<b>2016 MM\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos	6	453.789	588.429
Operaciones con liquidación en curso	6	293.483	168.704
Instrumentos para negociación	7	331.063	363.153
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	224.189	183.677
Contratos de derivados financieros	9	541.641	283.650
Adeudado por bancos	10	34	12.331
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	10.170.696	8.617.253
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	933.011	654.863
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	10.191	9.910
Intangibles	14	134.668	136.370
Activo fijo	15	65.589	66.158
Impuestos corrientes	16	8.152	8.579
Impuestos diferidos	16	133.894	129.936
Otros activos	17	178.411	134.143
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>13.478.811</b>	<b>11.357.156</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados



## SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados, Continuación  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

<b>PASIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2017 MM\$</b>	<b>2016 MM\$</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	1.539.852	1.152.724
Operaciones con liquidación en curso	6	191.790	149.635
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	44.258	12.343
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	5.484.907	4.991.637
Contratos de derivados financieros	9	577.582	301.590
Obligaciones con bancos	20	1.261.842	752.185
Instrumentos de deuda emitidos	21	3.079.840	2.851.745
Otras obligaciones financieras	22	63.992	61.683
Impuestos corrientes	16	-	-
Impuestos diferidos	16	-	-
Provisiones	23	63.996	71.769
Otros pasivos	24	176.757	99.001
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>12.484.816</b>	<b>10.444.312</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>De los propietarios del Banco:</b>			
Capital	26	390.158	390.158
Reservas	26	56.190	56.190
Cuentas de valoración	26	(2.430)	(5.820)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	26	400.211	327.687
Utilidad del ejercicio	26	103.299	103.648
Menos: Provisión para dividendos mínimos	26	(30.990)	(31.094)
		<b>916.438</b>	<b>840.769</b>
<b>Interés no controlador</b>	26	<b>77.557</b>	<b>72.075</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>993.995</b>	<b>912.844</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>13.478.811</b>	<b>11.357.156</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados





## SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Resultados Consolidados  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Notas	2017 MM\$	2016 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	27	798.723	736.112
Gastos por intereses y reajustes	27	(365.390)	(368.171)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	27	<b>433.333</b>	<b>367.941</b>
Ingresos por comisiones	28	137.427	115.667
Gastos por comisiones	28	(32.211)	(29.455)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	28	<b>105.216</b>	<b>86.212</b>
Resultado neto de operaciones financieras	29	37.436	52.060
Utilidad de cambio neta	30	3.985	10.417
Otros ingresos operacionales	35	19.390	19.764
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>599.360</b>	<b>536.394</b>
Provisiones por riesgo de crédito	31	(150.190)	(97.193)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>449.170</b>	<b>439.201</b>
Remuneraciones y gastos del personal	32	(153.151)	(151.087)
Gastos de administración	33	(124.664)	(118.142)
Depreciaciones y amortizaciones	34	(19.151)	(18.076)
Deterioros	34	-	-
Otros gastos operacionales	36	(14.789)	(13.892)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(311.755)</b>	<b>(301.197)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>137.415</b>	<b>138.004</b>
Resultado por inversiones en sociedades	13	478	1.033
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>137.893</b>	<b>139.037</b>
Impuesto a la renta	16	(23.450)	(24.122)
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		<b>114.443</b>	<b>114.915</b>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		103.299	103.648
Interés no controlador		11.144	11.267
		<u>114.443</u>	<u>114.915</u>
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica y diluida por acción		\$ 20,07	\$ 20,14

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados



## SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Notas	2017 MM\$	2016 MM\$
<b>Utilidad consolidada del ejercicio</b>		<b>114.443</b>	<b>114.915</b>
<b>Otros resultados integrales, netos de impuestos</b>			
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta		(1.846)	777
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	16	501	(210)
Ajuste de derivados en coberturas de flujos de caja		6.144	(8.321)
Variación impuestos por derivados en coberturas de flujos de caja		(1.409)	(412)
Otros Ajustes al Patrimonio		(58)	-
<b>Total otros resultados integrales</b>		<b>3.332</b>	<b>(8.166)</b>
<b>Resultados integrales consolidados del ejercicio</b>		<b>117.775</b>	<b>106.749</b>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		106.659	95.482
Interés no controlador	26	11.116	11.267

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados



## SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Atribuible a Propietarios del Banco							
Notas	Capital en acciones MM\$	Reservas MM\$	Cuentas de valoración MM\$	Utilidades retenidas MM\$	Total MM\$	Interés no controlador MM\$	Total patrimonio MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 2015	390.158	56.190	2.346	327.687	776.381	64.043	840.424
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	567	-	567	-	567
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	(8.733)	-	(8.733)	-	(8.733)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	103.648	103.648	11.267	114.915
Total de resultados integrales del ejercicio	-	-	(8.166)	103.648	95.842	11.267	106.749
Dividendos pagados	26	-	-	-	-	(3.235)	(3.235)
Provisión para dividendos mínimos	26	-	-	(31.094)	(31.094)	-	(31.094)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>390.158</b>	<b>56.190</b>	<b>(5.820)</b>	<b>400.241</b>	<b>840.769</b>	<b>72.075</b>	<b>912.844</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	390.158	56.190	(5.820)	400.241	840.769	72.075	912.844
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	(1.345)	-	(1.345)	-	(1.345)
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	4.735	-	4.735	-	4.735
Otros Ajustes al Patrimonio	26	-	-	(30)	(30)	(28)	(58)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	103.299	103.299	11.144	114.443
Total de resultados integrales del ejercicio	-	-	3.390	103.269	106.659	11.116	117.775
Dividendos pagados	26	-	-	-	-	(5.634)	(5.634)
Provisión para dividendos mínimos	26	-	-	(30.990)	(30.990)	-	(30.990)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>390.158</b>	<b>56.190</b>	<b>(2.430)</b>	<b>472.520</b>	<b>916.438</b>	<b>77.557</b>	<b>993.995</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados



## SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Notas	2017 MM\$	2016 MM\$
<b>Flujos de actividades operacionales:</b>			
Utilidad del ejercicio		114.443	114.915
Ajustes:			
Depreciaciones y amortizaciones	34	19.151	18.076
Provisión por riesgo de crédito	31	194.990	143.591
Efecto ajuste valor razonable en instrumentos derivados		23.571	(6.505)
Utilidad neta por venta de activo fijo	35/36	(10)	(3.210)
Ingreso neto por intereses y reajustes	27	(433.333)	(367.941)
Resultados por inversiones en sociedades	13	(478)	(1.033)
Impuesto a la renta	16	26.886	30.848
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	35	(2.099)	(2.197)
Provisiones y castigos de activos recibidos en pago	36	3.726	2.448
Otros Cargos y Abonos		(30.412)	(6.235)
Disminución (aumento) por cambios en activos:			
Instrumentos de negociación		26.148	(275)
Adeudado por bancos		12.297	348.303
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.733.153)	(700.235)
Impuestos diferidos	16	(3.436)	(6.726)
Otros activos		(42.535)	42.623
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		387.175	70.817
Contratos de retroventa y préstamos de valores		31.901	5.254
Depósitos y otras captaciones a plazo		494.999	873.897
Otros pasivos		74.040	(32.220)
Intereses y reajustes cobrados		779.788	681.101
Intereses y reajustes pagados		(357.243)	(386.331)
Impuestos y multas pagados		(84)	(261)
Cobro remanente de impuesto años anteriores		4	37
<b>Flujo neto originado (utilizado) en actividades operacionales</b>		<b>(413.664)</b>	<b>818.741</b>
<b>Flujos de actividades de inversión:</b>			
Adiciones de activos fijos	15	(7.566)	(12.500)
Variación neta instrumentos de inversión		(272.685)	(55.336)
Dividendos cobrados	13	198	265
Adquisiciones de intangibles	14	(11.391)	(7.189)
Adquisición de inversiones en sociedades	13	(13)	(351)
Efectivo recibido en venta de inversión en sociedad	13	-	-
<b>Flujo neto originado (utilizado) por actividades de inversión</b>		<b>(291.457)</b>	<b>(75.111)</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados



## SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados, Continuación  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Notas	2017 MM\$	2016 MM\$
<b>Flujos de actividades de financiamiento</b>			
Variación neta de obligaciones con bancos		510.167	(217.770)
Variación neta instrumentos de deuda		221.340	(4.256)
Variación neta de otras obligaciones financieras		2.360	11.799
Aumento de capital accionistas no controladores		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio		(58)	-
Pago de dividendos accionistas no controladores	26	(5.634)	(3.235)
Pago de dividendos	26	(31.094)	(22.922)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>697.081</b>	<b>(236.384)</b>
<b>Flujo neto de efectivo</b>		<b>(8.040)</b>	<b>507.246</b>
<b>Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo</b>	6	<b>1.133.188</b>	<b>625.942</b>
<b>Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo</b>	6	<b>1.125.148</b>	<b>1.133.188</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

---

## **Nota 1 Información General**

### **Antecedentes del Banco**

Scotiabank Chile (en adelante el “Banco” o el “Banco Matriz”) es la sociedad matriz de un grupo de entidades dependientes, constituida en Chile como una sociedad anónima cerrada. Como sociedad matriz, su objeto principal es la intermediación de dinero y de instrumentos financieros representados por valores mobiliarios, efectos de comercio o cualquier otro título de crédito. Como grupo consolidado posee sociedades filiales que complementan su giro financiero (Nota 2 (b)), todo ello en conformidad con la Ley General de Bancos y sujeto a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Scotiabank Sud Americano y Banco del Desarrollo, celebrada el 29 de julio de 2009, se fijó el texto refundido de los estatutos, los cuales fueron aprobados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°196 de fecha 2 de septiembre de 2009. La entidad fusionada se pasa a llamar Scotiabank Chile pudiendo usar también los nombres Scotiabank Sud Americano y Scotiabank. La fusión de ambos Bancos se materializó con fecha 1 de noviembre de 2009. La existencia original del Banco fue autorizada por Decreto Supremo de Hacienda N°1.389, del 29 de marzo de 1944.

El domicilio social del Banco está ubicado en calle Morandé N°226 de la comuna y ciudad de Santiago, y su página web es [www.scotiabank.cl](http://www.scotiabank.cl).

## **Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados**

### **(a) Bases de Preparación**

Los presentes estados financieros consolidados, que comprenden los Estados de Situación Financiera Consolidados, los Estados de Resultados Consolidados, los Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados, los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados y los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados de Scotiabank Chile y sus filiales, han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y, para todas aquellas materias no tratadas por ella y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, con las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF primarán estos últimos.

Para tal efecto, se han aplicado políticas contables uniformes con respecto al ejercicio anterior, utilizando de acuerdo con esas políticas, algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias y los ingresos y gastos reconocidos durante el período. Estas estimaciones y supuestos podrían diferir de los resultados reales.

**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación****(b) Bases de Consolidación****(i) Empresas filiales**

Los estados financieros de Scotiabank Chile al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido consolidados con los de sus filiales de acuerdo a Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 10 “Estados Financieros Consolidados”. Comprenden la preparación de los estados financieros individuales del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco, de acuerdo con las normas establecidas. Los estados financieros han sido preparados usando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

Se consideran “filiales” aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Existe control cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la filial y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos o a través de su poder en ésta. Por ello, el Banco controla a una filial si y sólo si éste reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la inversión, cuando posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la filial;
- Exposición, o derecho, a los rendimientos variables derivados de su participación en la filial; y
- Capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la filial.

El Banco reevalúa, al menos anualmente, el control de una entidad, considerando los hechos y circunstancias que podrían indicar que hay cambios en uno o más de los tres elementos de control señalados. De acuerdo con las disposiciones de la NIIF 10, al 31 de diciembre de 2017 el Banco reevaluó la conclusión de control para sus filiales y asociadas. Como consecuencia de este análisis el Banco no cambió su conclusión de control sobre éstas.

Estos estados financieros consolidados, que están referidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y al período de doce meses comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron aprobados por el Directorio de Scotiabank Chile en sesión de fecha 22 de febrero de 2018. Se presentan comparados con igual período del año anterior e incluyen los activos, pasivos, cambios en el patrimonio, flujos de efectivo, resultados y otros resultados integrales consolidados de Scotiabank Chile.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

**(b) Bases de Consolidación, Continuación**

**(i) Empresas filiales, Continuación**

A continuación se detallan las entidades en las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control y, por consiguiente, forman parte de la consolidación de los presentes estados financieros:

Sociedad	Directa	Indirecta	Directa	Indirecta
	2017	2017	2016	2016
	%	%	%	%
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	99,82	-	99,82	-
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	99,13	0,87	99,13	0,87
Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda.	99,00	1,00	99,00	1,00
Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.	99,90	0,10	99,90	0,10
Centro de Recuperación y Cobranza Limitada	99,90	0,10	99,90	0,10
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	99,91	-	99,91	-
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	51,00	-	51,00	-
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	51,00	-	51,00	-

**(ii) Administración de Fondos**

El Banco, a través de su filial Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., gestiona y administra activos mantenidos en fondos mutuos y fondos de inversión. Los estados financieros de estas sociedades no se encuentran incluidos en estos estados financieros consolidados.

**(c) Interés no controlador**

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias, y de los activos netos que el Banco, directa o indirectamente, no controla. Es presentado separadamente dentro del Estado del Resultado Consolidado, del Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados y en el Estado de Situación Financiera Consolidado separadamente dentro del patrimonio de los Accionistas.

**(d) Bases de Medición**

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los siguientes rubros que son valorizados a valor razonable:

- Activos financieros disponibles para la venta con cambios en el patrimonio.
- Instrumentos financieros de negociación con cambios en resultados.
- Instrumentos financieros derivados.





## **Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

### **(e) Segmentos de Negocios**

Los segmentos de negocios del Banco son determinados en base a componentes identificables que proveen productos o servicios relacionados al negocio. Estos segmentos de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otros segmentos y cuyos resultados operacionales son revisados por la Administración para su gestión operativa y toma de decisiones. La Administración ha resuelto que los segmentos a reportar son cinco y se denominan “Banca Pyme y Minoristas”, “Banca Personas”, “Banca Comercial”, “Retail financiero” y “Otros”, cuyo detalle se encuentra en Nota 5.

### **(f) Inversiones en Sociedades**

#### **i) Sociedades con influencia significativa**

Son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no su control o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad. Otros factores considerados para determinar la influencia significativa son las representaciones en el Directorio y la existencia de transacciones materiales.

Estas inversiones se valorizan por el método de participación.

De acuerdo al método de participación, las inversiones son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reflejar la participación proporcional del Banco en la utilidad o pérdida neta de la sociedad y otros movimientos reconocidos en el patrimonio de esta. El menor valor que surja de la adquisición de una sociedad es incluido en el valor libro de la inversión neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

#### **ii) Negocios conjuntos**

Se consideran “negocios conjuntos” los que, no siendo entidades dependientes, están controlados conjuntamente por dos o más entidades no vinculadas entre sí. Ello se evidencia mediante acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades (“participes”), participan en entidades (“multigrupo”), realizan operaciones o mantienen activos de forma tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que les afecten requiere el consentimiento unánime de todos los participantes.

Se valorizan por el método de participación.



**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

**(f) Inversiones en Sociedades, Continuación**

**iii) Acciones o derechos en otras sociedades**

En este rubro se clasifican aquellas participaciones en las que el Banco no posee control ni influencia significativa. Dentro de estas participaciones se encuentran la Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago, las cuales se presentan a valor razonable con cambio en patrimonio. Las otras participaciones que integran este rubro se registran al valor de adquisición (costo histórico).

**(g) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes**

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en los estados del resultado consolidado sobre base devengada, usando el método de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin tomar en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción, primas, descuentos y todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$26.798,14 al 31 de diciembre de 2017 (\$26.347,98 en 2016).

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



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

**(g) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, Continuación**

<b>Créditos Sujetos a suspensión</b>	<b>Se suspende:</b>
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C5 y C6.	Por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada.
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.
Evaluación grupal: Cualquier crédito, con excepción de los que tengan garantías reales que alcancen al menos un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

No obstante, en el caso de los créditos sujetos a evaluación individual, puede mantenerse el reconocimiento de ingresos por el devengo de intereses y reajustes de los créditos que se estén pagando normalmente y que correspondan a obligaciones cuyos flujos sean independientes.

**(h) Ingresos y Gastos por Comisiones**

Las comisiones financieras y los costos de transacción directamente asociados a la generación de ciertos activos y pasivos financieros, forman parte de la valorización inicial de los mismos mediante su consideración en la determinación de la tasa de interés efectiva.

Los ingresos y gastos por comisiones no asociadas a la generación de activos y pasivos financieros son reconocidos sobre base devengada.

Generalmente, los ingresos percibidos anticipadamente y gastos pagados por adelantado, relacionados con comisiones por servicios a prestar o recibir en un período futuro, son traspasados a resultados linealmente durante el tiempo que contractualmente cubre el pago o el cobro.

Los ingresos y gastos por comisiones que se generan por la prestación de un servicio determinado se reconocen en resultados a medida que se prestan los servicios.

**(i) Moneda Funcional y de Presentación**

Scotiabank Chile y filiales han definido al Peso Chileno como su moneda funcional, debido a que constituye la moneda principal en la que se basan sus operaciones de captación, colocación e inversión. Estos estados financieros consolidados son presentados en pesos chilenos. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.



**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

**(j) Transacciones en Moneda Extranjera**

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera Consolidado. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

Los activos y pasivos en moneda extranjera dólar se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$614,75 por US\$1 al 31 de diciembre de 2017 (\$670,85 en 2016).

El saldo de MM\$3.985 correspondiente a la “Utilidad de cambio neta” (MM\$10.417 en 2016), que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por tipo de cambio, y el resultado por las operaciones de cambio del Banco y sus filiales.

**(k) Activos y Pasivos Financieros**

1. Reconocimiento

Inicialmente, el Banco reconoce créditos y cuentas por cobrar a clientes, instrumentos de negociación y de inversión, depósitos, instrumentos de deuda emitidos y pasivos subordinados en la fecha en que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas en la fecha de negociación, es decir, la fecha en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo.

Un activo o pasivo financiero que no se clasifica a valor razonable con cambios en resultados, es valorizado inicialmente al valor razonable más los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión. Las partidas registradas al valor razonable con cambios en resultados, por su parte, son valorizadas inicialmente al valor razonable, reconociendo en resultados los costos de transacción asociados.

2. Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación se tratan en los puntos siguientes (n), (o), (p), (q) y (r).



**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

**(k) Activos y Pasivos Financieros, Continuación**

3. Baja

El Banco da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales mediante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otro resultado integral, se reconoce como resultados del ejercicio.

El Banco elimina de su estado de situación financiera un pasivo financiero, o una parte del mismo, cuando sus obligaciones contractuales hayan sido pagadas, canceladas o hayan expirado.

4. Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presenten por su monto neto, cuando y sólo cuando el Banco tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

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

5. Medición al costo amortizado

Por costo amortizado se entiende el costo de adquisición de un activo o de un pasivo financiero corregido en más o en menos, según sea el caso, por los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el monto inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.



**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

**(k) Activos y Pasivos Financieros, Continuación**

6. Medición de valor razonable

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

Cuando está disponible, el Banco estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil, están regularmente disponibles, representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determina el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente similar, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. La técnica de valoración escogida hace uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorpora todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y debe ser coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad y riesgos inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez, utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación****(k) Activos y Pasivos Financieros, Continuación****7. Identificación y medición de deterioro**

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

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

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

Las pérdidas por deterioro en valores de inversión disponibles para la venta, son reconocidas transfiriendo a resultados la pérdida acumulada que haya sido reconocida directamente en el patrimonio neto, como un ajuste de reclasificación. La pérdida acumulada que haya sido reclasificada desde el otro resultado integral a los resultados es la diferencia entre el costo de adquisición, neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo, y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en el resultado del período. Los cambios en las provisiones por deterioro atribuibles a valor temporal se ven reflejados como un componente del ingreso por intereses.

Si en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda deteriorado disponible para la venta aumenta y este aumento puede ser relacionado de forma objetiva con un evento ocurrido después del registro de la pérdida por deterioro de valor, ésta es reversada y el monto de la reversión es reconocido en resultados.



**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

**(l) Deterioro de Activos no Financieros**

El valor en libros de los activos no financieros del Banco y sus filiales, con excepción de activos por impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, se estima el monto a recuperar del activo.

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

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores, son evaluadas en cada fecha de presentación 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 en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiera sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

**(m) Efectivo y Equivalente de Efectivo**

Para efectos de los estados de flujo de efectivo consolidados, se ha considerado como efectivo y equivalente de efectivo a la sumatoria del rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, el saldo neto deudor o acreedor de las operaciones con liquidación en curso, las inversiones en fondos mutuos de renta fija y los instrumentos de negociación, los instrumentos de inversión disponibles para la venta y los contratos de retrocompra, que tengan alta liquidez y riesgo poco significativo de cambio de valor, con plazo de vencimiento igual o menor a tres meses desde su fecha de adquisición.





**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

**(n) Instrumentos para Negociación**

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del ejercicio. 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 (pérdida) neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado.

**(o) Contratos de Derivados Financieros**

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasas de interés, swaps de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera Consolidado a su valor de negociación y posteriormente valorados 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 “Contratos de derivados financieros”.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no mantiene derivados implícitos separables.

**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación****(o) Contratos de Derivados Financieros, Continuación**

Los contratos de derivados financieros son clasificados como instrumentos derivados para negociación o para fines de cobertura contable.

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

Los derivados financieros para cobertura contable, por su parte, son designados para coberturas de valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos en firme, o bien para cobertura de flujos de caja de activos, pasivos o transacciones futuras previstas altamente probables de ejecutar, bajo cumplimiento de cada una de las condiciones siguientes:

- Al momento de iniciar la operación, se ha documentado formalmente la relación de cobertura, indicando los objetivos y estrategias de gestión de riesgo que se persigue con la operación.
- Se espera que la cobertura sea altamente efectiva.
- La eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
- La cobertura es altamente efectiva en relación al riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. El ajuste por medición a valor razonable de la partida cubierta se presenta en el balance en el mismo rubro donde se presenta la partida cubierta.



**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

**(o) *Contratos de Derivados Financieros, Continuación***

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, por su parte, también son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere el activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones futuras previstas altamente probables de ejecutar, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio, reconociendo en los resultados del ejercicio cualquier porción inefectiva.

Los montos reconocidos directamente en patrimonio posteriormente son registrados en resultados en los mismos periodos en que los activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

**(p) *Adeudado por Bancos y Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes***

Estos rubros se componen principalmente de activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no están cotizados en un mercado activo y sobre los cuales el Banco no tiene la intención de vender inmediatamente o en el corto plazo. En el rubro “Adeudado por bancos” se incluyen los depósitos efectuados en el Banco Central de Chile distintos de los depósitos a la vista, las inversiones en títulos intransferibles y otros créditos que eventualmente pudieran originarse contra el Banco Central de Chile, como asimismo, los préstamos, sobregiros en cuentas corrientes, depósitos intransferibles y otros créditos otorgados a otros bancos del país y del exterior.

En el rubro “Créditos y cuentas por cobrar” a clientes se encuentran los saldos por transacciones efectuadas con personas distintas a otros bancos del país y del exterior, correspondientes a créditos, préstamos u otros financiamientos, operaciones de leasing financiero y cuentas por cobrar originadas por operaciones propias del giro bancario.



**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

**(p) Aduddado por Bancos y Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación**

De estos dos rubros se excluyen los financiamientos a terceros provenientes de instrumentos de deuda adquiridos para negociación o inversión y los contratos de retrocompra, de préstamos de valores y de derivados financieros, cada uno de los cuales se informan en rubros separados en los estados de situación financiera consolidados.

Los rubros son valorizados inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción incrementales, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto cuando el Banco define ciertos préstamos como objetos de cobertura, los cuales son valorizados al valor razonable con cambios en resultados según lo descrito en la letra (o) de esta nota.

El deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito, presentándose los saldos netos de tales provisiones, según se describe en la nota 2 (q). Además, no se incluyen los intereses y reajustes por cobrar de los créditos deteriorados sobre los cuales se ha aplicado un criterio prudencial de suspender, sobre base devengada, el reconocimiento de ingresos debido al alto riesgo de irrecuperabilidad que presentan, según se describe en nota 2 (g).

Los créditos deteriorados son castigados cuando se consideran incobrables o cuando transcurre un tiempo prudencial sin que se obtenga su recuperación. Para estos efectos, se castiga el saldo del crédito registrado en el activo con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas. Las recuperaciones posteriores de créditos castigados se abonan al rubro "Provisiones por riesgo de crédito" del Estado del Resultado Consolidado.

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

El Banco ha establecido provisiones para probables pérdidas en créditos y cuentas por cobrar a clientes de acuerdo con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y los modelos de calificación y evaluación de riesgo de crédito aprobado por el Directorio.

Con el objeto de determinar sus provisiones por riesgo de crédito, el Banco utiliza modelos o métodos basados en el análisis individual y grupal de los deudores para constituir las provisiones de colocaciones y cuentas por cobrar de clientes, los cuales se definen a continuación:

**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación****(q) Provisiones por riesgo de crédito, Continuación**

Provisiones sobre colocaciones por evaluación individual: El análisis individual de los deudores se aplica para aquellos clientes, personas naturales o jurídicas, que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, sea necesario conocerlos integralmente, requiriendo la asignación para cada deudor de una clasificación de riesgo. El Banco clasifica a sus clientes para evaluarlos individualmente, incluyendo a aquellos con exposición autorizada sobre los MM\$250, como también a todos los deudores del segmento Corporativo, Grandes empresas, Inmobiliario y Mediana Empresa.

Para efectos de constituir las provisiones, se encasilla a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de los siguientes tres estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento, según lo estipulado en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Según la clasificación del deudor, se asignan los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida esperada:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidad de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida Esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación****(q) Provisiones por riesgo de crédito, Continuación**

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Más de 0 hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

Provisiones sobre colocaciones por evaluación grupal: La evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones homogéneas cuyos montos individuales son bajos. El Banco, para exposiciones comerciales bajo los MMS\$250, utiliza un modelo que determina la provisión basada en el concepto de pérdida esperada de un crédito (ver Nota 39 numeral 3).

Provisiones adicionales sobre colocaciones: De conformidad con las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) el Banco ha constituido provisiones adicionales sobre su cartera de colocaciones, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas adversas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico (ver Nota 23).

**(r) Instrumentos de Inversión**

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Inversiones hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta.

**(i) Instrumentos de inversión hasta el vencimiento**

Las Inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados, cuyos cobros son de monto fijo o determinable y con fechas de vencimiento definidas, sobre los cuales la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.



## **Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

### **(r) Instrumentos de Inversión, Continuación**

#### **(i) Instrumentos de inversión hasta el vencimiento, Continuación**

Las Inversiones mantenidas hasta el vencimiento son presentadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Cualquier venta o reclasificación de un monto más que insignificante de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, resultaría en la reclasificación de todas las inversiones mantenidas hasta el vencimiento en inversiones disponibles para la venta, y además impediría al Banco utilizar la clasificación de instrumentos de inversión como mantenidos hasta el vencimiento durante ese y los próximos dos años financieros, salvo en los siguientes casos:

- Ventas o reclasificaciones efectuadas muy cerca de la fecha de vencimiento del instrumento, de modo que cualquier cambio en tasas de mercado no tendría un efecto significativo en el valor razonable del respectivo instrumento financiero.
- Ventas o reclasificaciones ocurridas luego que el Banco haya cobrado sustancialmente el capital original de la inversión.
- Ventas o reclasificaciones atribuibles a eventos no recurrentes que están fuera del control del Banco y cuyos efectos no pudieron ser medidos de forma fiable.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco y sus filiales no mantienen cartera de instrumentos de inversión al vencimiento.

#### **(ii) Instrumentos de inversión disponibles para la venta**

Las inversiones disponibles para la venta son inversiones (no consideradas como instrumentos derivados) que son designadas como disponibles para la venta o no son clasificadas en otra categoría de activos financieros. Las inversiones de renta variable no cotizadas de las sociedades filiales, cuyo valor razonable no puede ser medido con fiabilidad, son llevadas al costo. Todas las otras inversiones disponibles para la venta son registradas a valor razonable.

Los cambios en el valor razonable son reconocidos directamente en patrimonio hasta que la inversión sea vendida o se deteriore, en cuyo caso las ganancias y pérdidas acumuladas previamente registradas en el patrimonio son reconocidas en resultados.

**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación****(s) *Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores***

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Del mismo modo, compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura.

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro “Contratos de retrocompra y préstamos de valores”, los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

También se efectúan operaciones de pacto de retrocompra como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, forman parte de sus respectivos rubros “Instrumentos para negociación” o “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”. La obligación de recompra de la inversión es clasificada en el pasivo como “Contratos de retrocompra y préstamos de valores”, la cual es valorizada de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

**(t) *Intangibles***

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física, que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales las entidades consolidadas consideran probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

**(i) *Software o programas computacionales***

Los programas informáticos adquiridos por el Banco y sus filiales son contabilizados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El gasto posterior en activos de programas es capitalizado sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados en el activo específico con el que se relaciona. Todos los otros gastos son registrados como gastos a medida que se incurren.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. Como regla general, la vida útil estimada de los programas informáticos es de 5 años.



**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación****(t) Intangibles, Continuación****(ii) Otros intangibles identificables**

Corresponde a los activos intangibles identificados en que el costo del activo puede ser medido de forma fiable y es probable que genere beneficios económicos futuros.

**(iii) Intangibles originados en combinaciones de negocios**

Corresponde a activos intangibles (excepto goodwill) generados en combinaciones de negocios los cuales se reconocen inicialmente a su valor razonable. Después del reconocimiento inicial estos intangibles se miden a su costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los activos intangibles (excepto goodwill) generados en combinaciones de negocios. La vida útil estimada de estos intangibles es de 15 años.

**(u) Activo Fijo**

Los edificios y terrenos adquiridos hasta el año 2007 se presentan, netos de depreciaciones acumuladas, a su valor razonable al 1 de enero de 2008 determinado por tasadores independientes. Los demás activos fijos adquiridos hasta el año 2007, se presentan valorizados a su costo de adquisición más la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007, neto de depreciaciones acumuladas. Los activos fijos adquiridos a partir del año 2008, se presentan a su valor de costo menos sus depreciaciones y pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

Las depreciaciones son calculadas utilizando el método lineal según la vida útil estimada de los activos, incluyendo los respectivos cargos a resultados en el rubro “Depreciaciones y Amortizaciones” del Estado del Resultado Consolidado.

Los costos de mantención y reparación son cargados a resultados. El costo de las mejoras es capitalizado cuando aumentan la vida útil de los bienes o incrementan su capacidad en forma significativa.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

**(u) Activo Fijo, Continuación**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las vidas útiles estimadas para los bienes del activo fijo del Banco, son las siguientes:

<b>Grupo de Activo</b>	<b>Vidas útiles</b>
Edificios	80 años
Muebles, Maquinarias, Vehículos, Otros activos fijos	Entre 2 y 10 años
Equipos Computacionales	6 años
Instalaciones, Mejoras en Propiedades Propias	Entre 7 y 10 años
Mejoras en propiedades arrendadas	Plazo menor entre: a) La Vida Útil de la naturaleza del bien. b) Plazo del contrato inicial más un periodo de renovación hasta un máximo de 10 años.

**(v) Arrendamientos como Arrendatario**

**(i) Arrendamiento operativo**

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos se registra en resultados operacionales. Al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato. Los pagos realizados anticipadamente bajo arrendamiento operacional se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

**(ii) Arrendamiento financiero**

En el caso de arrendamientos financieros en donde el Banco actúa como arrendatario, la suma de los valores actuales de las cuotas que pagará, más la opción de compra, se registra como una obligación financiera. Los pagos mínimos por arrendamiento realizados bajo arrendamientos financieros son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de los pasivos pendientes. Los gastos financieros son registrados en cada período durante el lapso de arrendamiento para así generar una tasa de interés periódica sobre el saldo pendiente de los pasivos.



## **Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

### ***(w) Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos***

El impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar en relación a la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, además de cualquier ajuste a la cantidad por pagar del gasto por impuesto a la renta relacionado con años anteriores.

El Banco y sus filiales reconocen, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos, por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos o pasivos y sus valores tributarios (diferencias temporales). La medición de los activos o pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que se encuentre vigente o sustancialmente vigente a la fecha del estado de situación financiera, tasa que se debe aplicar en relación al año en que se estima que tales diferencias temporales se reversen.

El impuesto diferido es reconocido en resultados, excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el mismo.

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

### ***(x) Depósitos, Obligaciones con Bancos e Instrumentos de Deuda Emitidos***

Los depósitos y las obligaciones con bancos son las fuentes principales de financiamiento. Estos pasivos financieros son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorizados a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.



## **Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

### **(y) Beneficios del Personal y Costo de Vacaciones**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se presta. El efecto se reconoce en el rubro “Provisiones” del Estado de Situación Financiera Consolidado.

A la fecha no existen pactos por conceptos de indemnización por años de servicios con el personal del Banco, razón por la cual no se realiza provisión por indemnización por años de servicios. Solamente se efectúa el pago de esta indemnización en caso de despido de un trabajador del Banco, sujeta a los límites legales establecidos en el Código del Trabajo.

### **(z) Provisión para Dividendos Mínimos**

El artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

Los dividendos mínimos se contabilizan netos de la porción de los dividendos provisorios que se hayan aprobado en el curso del año, y se registran en el rubro “Provisiones” con cargo a una cuenta incluida en el Patrimonio Neto denominada “Provisión para Dividendos Mínimos”.

### **(aa) Provisiones y Pasivos Contingentes**

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

- a) es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- b) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y
- c) la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Un 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.

**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación****(ab) Provisiones Sobre Créditos Contingentes**

Los créditos contingentes se refieren a todas aquellas operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes, como ocurre con el otorgamiento de avales, emisión o confirmación de cartas de crédito, emisión de boletas de garantía, líneas de crédito de disponibilidad inmediata, etc.

Los créditos contingentes no son registrados como activos. No obstante, para cubrir el riesgo de crédito se reconoce una provisión por eventuales pérdidas, cuyo resultado neto por concepto de constitución y liberación se incluye en el rubro “Provisiones por riesgo de crédito” del Estado del Resultado Consolidado.

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en los Capítulos B-1 y B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el monto de la exposición que debe considerarse es por el equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican a continuación:

<b><u>Tipo de crédito contingente</u></b>	<b><u>Exposición</u></b>
a) Avales y fianzas	100%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
d) Boletas de garantía	50%
e) Líneas de crédito de libre disposición	35%
f) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15%
- Otros	100%
g) Otros créditos contingentes	100%

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento, según lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación****(ac) Garantías Financieras**

Las garantías financieras son contratos que exigen que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en que se incurre cuando el deudor específico incumpla su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones de un instrumento de deuda.

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente a su valor razonable, el cual posteriormente es amortizado durante la vida de la garantía financiera. El pasivo garantizado es registrado al mayor valor entre este monto amortizado y el valor presente de cualquier pago esperado (cuando un pago bajo la garantía se ha vuelto probable). Las garantías financieras son incluidas dentro de otros pasivos.

**(ad) Uso de Estimaciones y Juicios**

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

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

En particular, la información sobre los rubros más significativos de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los estados financieros, es incluida en las siguientes notas:

- Nota 34 : Depreciaciones, amortizaciones y deterioros.
- Notas 7, 9, 12 y 38 : Valoración de instrumentos financieros.
- Notas 10, 11 y 31 : Provisiones por riesgo de crédito.
- Notas 14 y 15 : Vida útil de los activos intangibles y activo fijo.
- Nota 16 : Impuestos Diferidos
- Notas 23 y 25 : Provisiones, contingencias y compromisos.

**(ae) Ganancias por Acción**

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período por el número de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido, por su parte, se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período por la suma del número de las acciones en circulación más el promedio ponderado de acciones ordinarias que resultarían emitidas en caso de convertir todas las acciones ordinarias potenciales con efectos dilusivos en acciones ordinarias.



**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

**(af) Activos no corrientes disponibles para la venta**

Los activos no corrientes que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas, en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo, son clasificados como mantenidos para la venta.

A partir de su clasificación como mantenidos para la venta estos son medidos al menor valor entre el valor libro y el valor razonable menos los costos de ventas.

Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de los activos no corrientes mantenidos para la venta y pérdidas posteriores, son reconocidas en resultados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no ha clasificado activos no corrientes como mantenidos para la venta.

**Bienes recibidos o adjudicados en pago**

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados inicialmente, en el caso de los bienes recibidos en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial.

Posteriormente, los bienes recibidos son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de ventas. Las diferencias entre ambos valores son reconocidas en el Estado de Resultado bajo el rubro “Otros gastos operacionales”. Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro “Otros activos” y se presentan netos de provisión.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

**(ag) Reclasificaciones**

Se han efectuado ciertas reclasificaciones sobre algunos ítems del Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2016, con el objeto de mantener una adecuada comparabilidad de dicho estado respecto del Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2017.

Respecto de lo anterior, la presentación de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, se reclasificaron para cumplir con instrucciones de la SBIF en su Carta a Gerencia N°00021 del 8 de enero de 2018, donde solicita que cada entidad que concurre a la consolidación en el banco matriz, incluido el banco individualmente, debe analizar si corresponde compensar activos con pasivos en los rubros “Impuestos corrientes” e “Impuestos diferidos”, respectivamente.

De acuerdo a lo señalado, se presentan a continuación las reclasificaciones para efectos comparativos:

Rubros	31 de diciembre de 2016	Reclasificaciones	31 de diciembre de 2016 reclasificados
Activos			
Impuestos diferidos	176.104	(46.168)	129.936
<b>Total activos</b>	<b>11.403.324</b>	<b>(46.168)</b>	<b>11.357.156</b>
Pasivos			
Impuestos diferidos	46.168	(46.168)	-
<b>Total pasivos</b>	<b>10.490.480</b>	<b>(46.168)</b>	<b>10.444.312</b>



**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

*(ah) Nuevos Pronunciamientos Contables*

**Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF**

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018, y no han sido adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Estas nuevas disposiciones serán aplicadas a partir de su fecha de entrada en vigencia considerando lo que la SBIF determine, aun cuando se permite su adopción anticipada.

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 9, Instrumentos Financieros	La SBIF ha dispuesto que no será aplicada mientras no lo disponga como estándares de uso obligatorio para todos los bancos.
NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	
CINIIF 22, Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
CINIIF 23, Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

**(ah) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación**

**Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación**

<b>Enmiendas a NIIF</b>	
NIC 28, Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIC 40, Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, Propiedades de Inversión).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 2, Pagos basados en Acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9, Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes: Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación****(ah) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación****Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación****NIIF 9, Instrumentos Financieros – Modificación y Mejora**

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. Bajo la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos con base en el modelo de negocios en el que se mantienen y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones en relación con los pasivos financieros.

El 19 de noviembre de 2013, IASB emitió un nuevo documento que amplía y modifica esta Norma y otras relacionadas, Contabilidad de Cobertura y modificaciones a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39. Este documento incluye el nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, permite la adopción temprana del requerimiento de presentar cambios de valor por riesgo de crédito propio en pasivos designados a valor razonable con efecto en resultados, los que se presentan en Otros Resultados Integrales.

El 24 de julio de 2014, IASB emite la cuarta y última versión de su nueva norma sobre instrumentos financieros, NIIF 9 Instrumentos Financieros. La nueva norma proporciona una guía sobre clasificación y medición de activos financieros, incluyendo deterioro de valor y suplementa los nuevos principios de contabilidad de cobertura publicados en 2013.

La fecha de aplicación corresponde a los estados financieros emitidos para períodos que comienzan el 1 de enero de 2018 o después. Se permite adopción anticipada.

Esta Norma es de adopción y aplicación anticipada obligatoria en Chile para los intermediarios de valores y corredores de bolsa de productos, de acuerdo a lo establecido en el Oficio Circular N° 615 de la Superintendencia de Valores y Seguros, de fecha 10 de junio de 2010.

Para los Bancos, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ha dispuesto que estas nuevas normas no se aplicaran mientras no las disponga como estándares de uso obligatorio.

El Banco aplicará esta Norma una vez que la SBIF lo determine.



## **Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

### ***(ah) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación***

#### **Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación**

##### **NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes**

Emitida el 28 de mayo de 2014, esta Norma reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos Ordinarios, la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Bienes Raíces, CINIIF 18 Transferencia de Activos desde Clientes y SIC 31 Ingresos – Transacciones de permuta que involucran servicios de publicidad.

Esta nueva Norma aplica a los contratos con clientes, pero no aplica a contratos de seguro, instrumentos financieros o contratos de arrendamiento, que están en el alcance de otras NIIF.

Introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período. El modelo considera un análisis de transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y qué monto:

- 1.- Identificar el contrato con el cliente.
- 2.- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- 3.- Determinar el precio de la transacción.
- 4.- Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
- 5.- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada.

El Banco estima que esta Norma será adoptada en sus estados financieros consolidados en el período que comenzará a partir del 1 de enero de 2018. El Banco no espera impactos materiales con la adopción de esta norma. En adición, el banco está evaluando la revelación adicional que requiere la adopción de esta Norma.



## **Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

### **(ah) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación**

#### **Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación**

##### **NIIF 16, Arrendamientos**

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas con arrendamientos operativos tendrán más activos pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portafolio de arrendamientos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

El Banco estima que esta Norma será adoptada en sus estados financieros consolidados en el período que comenzará a partir del 1 de enero de 2019. El Banco se encuentra determinando los posibles impactos de la adopción de esta Norma.

##### **CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas**

Esta interpretación clarifica la contabilización de transacciones que incluyen el recibo o pago de una consideración anticipada en una moneda extranjera.

Cubre las transacciones en moneda extranjera cuando una entidad reconoce un activo no monetario o un pasivo no monetario por el pago o recepción de una consideración anticipada antes de que la entidad reconozca el activo relacionado, el gasto o el ingreso.

No aplica cuando una entidad mide el activo relacionado, el gasto o el ingreso al valor razonable de la consideración recibida o pagada en una fecha distinta de la fecha de reconocimiento inicial del activo no monetario o del pasivo no monetario. Asimismo, la interpretación no necesita ser aplicada al impuesto a la renta, los contratos de seguro o los contratos de reaseguro.

La fecha de la transacción, para propósitos de determinar el tipo de cambio, es la fecha de reconocimiento inicial del activo no monetario por pago anticipado o del pasivo por ingreso diferido. Si hay múltiples pagos o recibos anticipados, se establece una fecha de transacción para cada pago o recibo.



## **Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

### **(ah) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación**

#### **Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación**

##### **CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas, Continuación**

En otras palabras, al existir un tipo de cambio distinto entre la fecha en que se efectúa o se recibe un anticipo y la fecha en que se realiza el reconocimiento del activo, gasto o ingreso relacionado, debe respetarse el tipo de cambio de la fecha en que se efectúa o recibe el anticipo, o los anticipos, si fueran más de uno.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada.

El Banco estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2018. El Banco no espera impactos materiales con la adopción de estas modificaciones, dado que no mantiene activos o pasivos no monetarios en moneda extranjera.

##### **CINIIF 23: Incertidumbre sobre tratamientos tributarios.**

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo NIC 12.

Específicamente considera:

- Si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva.
- Los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria.
- La determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos.
- El efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

El Banco estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2019. El Banco se encuentra evaluando los posibles impactos de la adopción de estas modificaciones.

**Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación****(ah) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación****Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación****NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos**

Esta modificación contempla:

- La incorporación del párrafo 14A que clarifica que una entidad aplica la NIIF 9, incluyendo los requerimientos de deterioro, a las participaciones de largo plazo en una asociada o negocio conjunto que forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto pero a la que no se aplica el método de la participación.
- La eliminación del párrafo 41 pues el Consejo consideró que reiteraba requerimientos de NIIF 9 creando confusión acerca de la contabilización para las participaciones de largo plazo.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada

El Banco estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2019. El Banco no espera impactos materiales con la adopción de estas modificaciones. Al 31 de diciembre de 2017 no tiene este tipo de inversiones.

**NIC 40: Transferencias de Propiedades de Inversión**

Esta interpretación, emitida el 8 de diciembre de 2016, modifica el párrafo 57 para establecer que una entidad transferirá una propiedad hacia o desde Propiedades de Inversión sólo cuando hay evidencia de un cambio en el uso

Un cambio en el uso ocurre solo si la propiedad reúne, o termina de reunir, la definición de propiedad de inversión.

Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por si mismo no constituye evidencia de un cambio en el uso.

La lista de ejemplos del párrafo 57(a) al 57(d) es ahora presentada como una lista no exhaustiva de ejemplos, en lugar de la lista exhaustiva anterior.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada

## **Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

### **(ah) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación**

#### **Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación**

##### **NIC 40: Transferencias de Propiedades de Inversión, Continuación**

El Banco estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2019. El Banco no espera tener impactos por la adopción de estas modificaciones ya que no mantiene propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2017.

##### **Modificación a NIIF 2 Pagos Basados en Acciones: Aclaración de cómo contabilizar ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.**

Las modificaciones que fueron desarrolladas a través del Comité de Interpretaciones de IFRS entregan requerimientos sobre la contabilización para:

- a) Los efectos de las condiciones de irrevocabilidad y de no irrevocabilidad sobre la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo;
- b) Las transacciones con pagos basados en acciones con una cláusula de liquidación neta para obligaciones de retención de impuestos;
- c) Una modificación en los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción desde liquidada en efectivo hacia liquidada con instrumentos de patrimonio.

El 20 de junio de 2016, se emitió esta modificación que requiere aplicación para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite la adopción anticipada.

El Banco no espera impactos materiales con la adopción de las modificaciones de esta Norma.





## **Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

### **(ah) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación**

#### **Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación**

##### **Modificación a NIIF 9, Instrumentos Financieros: Cláusulas de prepago con compensación negativa.**

El 12 de octubre de 2017, se emitió esta modificación que cambia los requerimientos existentes en NIIF 9 relacionados con los derechos de término para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales) incluso en el caso de pagos negativos de compensación. La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

El Banco aplicará esta Norma una vez que la SBIF lo determine.

##### **Modificación a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.**

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3, Combinaciones de Negocios. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

## **Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**

### **(ah) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación**

#### **Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación**

##### **Modificación a NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes: Clarificación de requerimientos y disposiciones para facilitar la transición.**

Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.

La Modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada, y forma parte integrante de la norma NIIF 15.

El Banco no espera impactos materiales con la adopción de las modificaciones de esta Norma.

#### **Ciclo de Mejoras Anuales 2014-2016: NIIF 1 y NIC 28**

NIIF 1: Elimina las exenciones de corto plazo en los párrafos E3 a E7 de NIIF 1, porque ya han cumplido su propósito.

NIC 28: Inversiones en Asociadas: Una Organización de capital de riesgo u otra entidad calificada puede elegir medir sus inversiones en una asociada o negocio conjunto a valor razonable con cambios en resultados. Esta elección puede hacerse sobre una base de inversión por inversión.

Un inversor que no es una entidad de inversión puede elegir retener la contabilización a valor razonable aplicada por una entidad de inversión que es asociada o negocio conjunto a sus subsidiarias. Esta elección puede hacerse en forma separada para cada entidad de inversión asociada o negocio conjunto.

Las modificaciones son efectivas a partir de los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2018. La modificación de NIC 28 se aplica retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada de la modificación de NIC 28.

El Banco continuará reconociendo sus inversiones en asociados bajo método de participación por lo que no tiene impactos con la adopción de las modificaciones de esta Norma.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

---

**Nota 3 Cambios Contables**

- a) Con el objeto de lograr una mayor precisión en la estimación de la pérdida esperada de la cartera de colocaciones, y de acuerdo con requerimientos de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco y sus filiales ajustaron sus modelos de riesgo de crédito de cartera grupal para el cálculo de provisiones.

Estos modelos fueron aprobados por el Directorio en mayo de 2017. La puesta en funcionamiento de estos modelos significó, en el caso del Banco, un cargo a resultados en el rubro Provisiones por Riesgo de Crédito del ejercicio al 31 de diciembre de 2017 por MM\$9.770 y MM\$8.539 en el caso de la filial CAT Administradora de Tarjetas S.A.

- b) Como se detalla en Nota 13, el Banco a partir de abril de 2017, dejó de tener influencia significativa en las Inversiones en cuatro Sociedades de Apoyo al Giro, por lo cual, discontinuó su valorización al valor patrimonial, pasando a valorizar dichas inversiones al costo amortizado. De esta forma al 31 de diciembre de 2017 no se han reconocido los resultados en participación en aquellas sociedades.

**Nota 4 Hechos Relevantes****Año 2017**

- a) En conformidad al artículo 44 de la Ley General de Bancos y a los artículos 9° y 10° de la Ley N° 18.045 en relación con lo dispuesto en el Capítulo N° 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se informa que con fecha 13 de abril de 2017 el señor Felipe Montt Fuenzalida ha presentado su renuncia al cargo de Director Titular del Banco.
- b) En Junta ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 21 de abril de 2017, se procedió a la renovación total del Directorio, designándose como Directores Titulares a los señores James Meek Tully, Manuel José Vial Vial, Sergio Concha Munilla, Juan Antonio Guzmán Molinari, Eduardo Aninat Ureta, Guillermo Álvarez – Calderón y a doña Fernanda Vicente Mendoza, sin designar suplentes.

Asimismo, en la Junta ordinaria de Accionistas mencionada, se acordó el pago de un dividendo mínimo legal equivalente al 30% de las utilidades del ejercicio 2016, suma que asciende a MM\$31.094, correspondiente a la cantidad de \$6,04078 por acción, destinando el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.

Por último, en sesión de directorio celebrada con esta misma fecha, se designó como Presidente del Directorio a don Manuel José Vial y como Vicepresidente al señor Guillermo Álvarez – Calderón, quienes asumieron sus cargos en ese mismo acto.

- c) En sesión extraordinaria, con fecha 8 de agosto de 2017, el Directorio del Banco fue informado que The Bank of Nova Scotia, matriz indirecta de Scotiabank Chile ha mantenido comunicaciones no vinculantes y negociaciones preliminares con Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., relativas a una eventual adquisición, directamente y/o a través de la matriz directa de Scotiabank Chile y/o de éste último, de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile (BBVA Chile), sus filiales y algunas empresas relacionadas.
- d) Con fecha 28 de noviembre de 2017, The Bank of Nova Scotia, matriz indirecta de Scotiabank Chile, informó de la realización de una oferta vinculante para adquirir las acciones que posee el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA), en BBVA Chile.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

---

**Nota 4 Hechos Relevantes, Continuación**

**Año 2017, Continuación**

- e) Con fecha 5 de diciembre de 2017, The Bank of Nova Scotia, matriz indirecta de Scotiabank Chile, informó que Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA), ha aceptado formalmente su oferta de adquisición del 68,19% de las acciones que posee en BBVA Chile, así como de su participación en ciertas subsidiarias, por un monto aproximado de US\$ 2.200 millones (CAD\$ 2.900 millones). Scotiabank ha celebrado un acuerdo definitivo con BBVA y prevé fusionar BBVA Chile con sus operaciones en Chile (Scotiabank Chile), sujeto a la aprobación de los organismos reguladores.

La familia Said, propietaria del 31,62% de BBVA Chile, renunció a su derecho de preferencia de adquisición de las acciones pertenecientes a BBVA en BBVA Chile, pero se reservó el derecho de licitar todas o parte de sus acciones en la oferta pública de adquisición obligatoria que llevará a cabo Scotiabank. La familia Said ha manifestado su intención de seguir participando en el negocio; si así sucede, invertirá aproximadamente US\$ 500 millones (CAD\$ 650 millones) para convertirse en dueño de hasta 25% del negocio combinado, una vez que Scotiabank Chile y BBVA Chile se fusionen. En este caso, y si concluye la operación, el impacto en el coeficiente de capital ordinario de nivel 1 de Scotiabank sería de aproximadamente 135 puntos base si la operación concluye y la familia Said vende todas sus acciones a Scotiabank.

Esta operación coincide con la estrategia de Scotiabank de aumentar el alcance en el sector bancario chileno y en los países de la Alianza del Pacífico. Duplicará la participación de mercado de Scotiabank en Chile a aproximadamente 14% y lo convertirá en el tercer banco privado más importante del país. El Banco se encuentra estimando el efecto que tendrá esta operación en los resultados.

**Filial Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.**

- a) Con fecha 10 de agosto de 2017 se produce el canje de 1 acción que poseía la Sociedad por 100.000 acciones, producto de la desmutualización de la Bolsa Electrónica de Chile S.A., el cual se encuentra conforme con las modificaciones de sus reglamentos, los que se encuentran aprobados por la Superintendencia de Valores y Seguros.
- b) Con fecha 21 de abril de 2017, la Bolsa de Comercio de Santiago decretó la desmutualización de sus acciones, donde se anuncia la transformación de la propiedad de la Bolsa, separando los derechos de propiedad de la actividad de intermediación, y convirtiéndose en una sociedad cotizada en el mercado de valores.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

---

**Nota 4 Hechos Relevantes, Continuación**

**Año 2016**

- a) En Sesión ordinaria de Directorio N° 2394, celebrada con fecha 19 de abril de 2016, el Directorio acordó aceptar la renuncia presentada por los Directores Titulares señor Carlos González Toboada y señora Vivianne Blanlot Soza y designar a los señores Guillermo Álvarez-Calderón y Eduardo Aninat Ureta en su reemplazo, respectivamente, quienes asumieron en ese mismo acto. Asimismo, se acordó aceptar la renuncia presentada por el señor James Meek al cargo de Presidente del Directorio, quien se mantuvo como Director, y designar en su reemplazo al señor Manuel José Vial, quien asumió el cargo en ese mismo acto, quedando como Vice-Presidente el señor Guillermo Álvarez-Calderón.

Asimismo, en la Junta ordinaria de Accionistas mencionada, se acordó el pago de un dividendo mínimo legal equivalente al 30% de las utilidades del ejercicio, suma que asciende a MM\$22.922, correspondiente a la cantidad de \$4,45314 por acción, destinando el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

---

**Nota 5 Segmentos de Negocios**

Scotiabank Chile es un banco universal que ofrece una gran variedad de productos y servicios financieros a diferentes tipos de clientes, desde grandes corporaciones e instituciones financieras hasta personas de ingresos medios/bajos.

Los productos y servicios ofrecidos son entregados a través de una amplia red de sucursales con cobertura a lo largo de todo el país y de canales remotos alternativos.

El Banco desarrolla sus actividades comerciales a través de líneas de negocios, las cuales se han definido en función de los segmentos de clientes que se quiere abordar: Banca Pyme y Minorista, Banca Personas, Banca Comercial, Retail financiero y Otros.

La información que se incluye en esta nota no es necesariamente comparable con la de otras instituciones financieras, debido a que se basa en el sistema interno de información de gestión según los segmentos establecidos por el Banco en forma independiente. Cada segmento de negocios refleja su resultado operacional bruto, gastos de apoyo y provisiones de riesgo netas junto a sus respectivos activos y pasivos.

Dado que el negocio del Banco se concentra en Chile, no es relevante presentar información por Áreas Geográficas.

**1. Banca PYME y Minorista**

Este segmento aborda los clientes personas naturales con rentas inferiores a US\$1.000, personas con giro comercial con ventas de hasta US\$100.000 y pequeñas y medianas empresas con ventas anuales de hasta MUS\$4.000.

Los principales productos de activo para personas naturales son préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos para educación y préstamos hipotecarios para vivienda con y sin subsidio estatal. Dentro de los productos pasivos, el Banco ofrece cuentas vista y productos de ahorro tales como depósitos a plazo y cuentas de ahorro.

Para aquellos clientes clasificados en el sector Pyme, el Banco ofrece financiamiento para capital de trabajo, créditos de comercio exterior, leasing y factoring. Estos clientes también tienen oportunidad de acceder a productos pasivos tales como cuentas corrientes y depósitos a plazo.

Adicionalmente, el Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variedad de servicios financieros tales como cobranzas, administración del pago de remuneraciones, seguros, compra y venta de monedas extranjeras.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

---

**Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación**

**2. Banca Comercial**

Este segmento de negocio comprende los clientes empresas con ventas anuales desde MUS\$4.000, hasta las empresas corporativas con ventas anuales superiores a MUS\$50.000.

Dentro de los principales productos ofrecidos por el Banco a este segmento están el financiamiento para capital de trabajo, créditos de comercio exterior, leasing, factoring y financiamientos estructurados (créditos sindicados, financiamientos de proyectos, etc.).

Estos clientes también utilizan productos de pasivos tales como cuentas corrientes en moneda local y extranjera, depósitos a plazo y fondos mutuos.

Adicionalmente se ofrece una amplia gama de servicios no crediticios, tales como cobranzas, pagos de suministros, productos de seguros, administración del pago de remuneraciones, cotizaciones y proveedores, facturación electrónica y un amplio rango de productos de tesorería como operaciones de compra y venta de moneda extranjera, productos derivados, coberturas de riesgo de moneda o de tasas de interés e inversiones de corto plazo.

**3. Banca Personas**

Este segmento aborda los clientes personas naturales con rentas superiores a US\$1.000.

Los principales productos de financiamiento ofrecidos por el Banco a este segmento de negocio son préstamos de consumo, líneas de sobregiro, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios para la vivienda. Dentro de los productos de pasivos, el Banco ofrece cuentas corrientes y diversos productos de ahorro tales como los depósitos a plazo, pactos, fondos mutuos e inversiones de corto plazo.

Adicionalmente, el Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variedad de servicios financieros tales como la compra y venta de monedas extranjeras, acciones, productos de seguros y un concepto de autoservicios en las sucursales donde el cliente puede hacer una amplia variedad de transacciones directamente con su cuenta.

Finalmente, también cuenta con líneas de productos especializadas dependiendo del tipo de cliente, como por ejemplo, Cuenta Tradicional, Cuenta Mujer, Tarjeta Joven, Plan Scotiamax Médico, etc., que buscan ofrecer un mix de productos más personalizado para cada una de las necesidades de nuestros clientes.





**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

---

**Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación**

**4. Retail financiero**

Bajo este segmento se agrupan las tarjetas de crédito y préstamos de consumo ofrecidos en el marco del acuerdo de asociación vinculante con Cencosud S.A., mediante el cual el Banco adquirió el 51% de las acciones de Cencosud Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. (“CAT”) y de Cencosud Corredores de Seguros y Servicios S.A., con el propósito de desarrollar en conjunto y en forma exclusiva el negocio de retail financiero de Cencosud en Chile.

**5. Otros**

Se agrupa bajo este concepto todos los ítems no recurrentes, el resultado de Tesorería que no dice relación con los segmentos de clientes, y otros ingresos y gastos menores no asociados a ninguna de las áreas de negocio antes mencionada.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación**

El siguiente cuadro muestra el resultado consolidado de Scotiabank Chile, para cada uno de los segmentos anteriormente descritos:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2017					
	PYME y Minorista MM\$	Banca Comercial MM\$	Banca Personas MM\$	Retail Financiero MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	84.084	58.606	127.571	153.148	9.924	433.333
Ingreso neto por comisiones	23.324	12.963	27.864	42.213	(1.148)	105.216
Resultado neto de operaciones financieras	8.604	15.170	1.230	244	12.188	37.436
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.175	3.446	2.032	(151)	(2.517)	3.985
Otros ingresos operacionales	2.631	806	2.214	1.464	12.275	19.390
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>119.818</b>	<b>90.991</b>	<b>160.911</b>	<b>196.918</b>	<b>30.722</b>	<b>599.360</b>
Provisiones por riesgo crédito	(19.998)	(4.276)	(51.669)	(74.247)	-	(150.190)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>99.820</b>	<b>86.715</b>	<b>109.242</b>	<b>122.671</b>	<b>30.722</b>	<b>449.170</b>
Gastos operacionales	(77.728)	(36.651)	(89.078)	(94.228)	(14.070)	(311.755)
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>22.092</b>	<b>50.064</b>	<b>20.164</b>	<b>28.443</b>	<b>16.652</b>	<b>137.415</b>
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	472	-	6	478
<b>Resultado antes de impuesto del segmento</b>	<b>22.092</b>	<b>50.064</b>	<b>20.636</b>	<b>28.443</b>	<b>16.658</b>	<b>137.893</b>
Impuesto a la renta						(23.450)
<b>Utilidad del ejercicio</b>						<b>114.443</b>
Activos por segmentos	2.003.500	3.316.215	4.144.213	984.275	3.030.608	13.478.811
Pasivos por segmentos	568.468	4.332.372	1.029.909	98.114	6.455.953	12.484.816



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados  
 al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación**

Concepto	Al 31 de diciembre de 2016					Total MM\$
	PYME y Minorista MM\$	Banca Comercial MM\$	Banca Personas MM\$	Retail Financiero MM\$	Otros MM\$	
Ingreso neto por intereses y reajustes	85.061	49.506	109.050	124.324	-	367.941
Ingreso neto por comisiones	22.215	10.431	27.599	29.057	(3.090)	86.212
Resultado neto de operaciones financieras	11.557	7.437	1.341	194	31.531	52.060
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.225	3.505	1.666	114	3.907	10.417
Otros ingresos operacionales	3.243	564	1.563	2.327	12.067	19.764
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>123.301</b>	<b>71.443</b>	<b>141.219</b>	<b>156.016</b>	<b>44.415</b>	<b>536.394</b>
Provisiones por riesgo crédito	(15.681)	(7.765)	(35.562)	(38.185)	-	(97.193)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>107.620</b>	<b>63.678</b>	<b>105.657</b>	<b>117.831</b>	<b>44.415</b>	<b>439.201</b>
Gastos operacionales	(79.433)	(34.991)	(86.629)	(88.738)	(11.406)	(301.197)
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>28.187</b>	<b>28.687</b>	<b>19.028</b>	<b>29.093</b>	<b>33.009</b>	<b>138.004</b>
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	1.003	-	30	1.033
<b>Resultado antes de impuesto del segmento</b>	<b>28.187</b>	<b>28.687</b>	<b>20.031</b>	<b>29.093</b>	<b>33.039</b>	<b>139.037</b>
Impuesto a la renta						(24.122)
<b>Utilidad del ejercicio</b>						<b>114.915</b>
Activos por segmentos	1.846.361	2.684.832	3.527.687	781.461	2.516.815	11.357.156
Pasivos por segmentos	466.683	3.848.828	794.906	84.277	5.249.618	10.444.312



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo**

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	48.013	43.207
Depósitos en el Banco Central de Chile	290.739	351.792
Depósitos en bancos en país	10.974	18.501
Depósitos en el exterior	104.063	174.929
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>453.789</u>	<u>588.429</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	101.693	19.069
Instrumentos financieros de alta liquidez	345.534	342.013
Contratos de retrocompra	224.132	183.677
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b><u>1.125.148</u></b>	<b><u>1.133.188</u></b>

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos disponibles en el Banco Central de Chile o en Bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	25.076	22.620
Fondos por recibir	268.407	146.084
Subtotal activos	<u>293.483</u>	<u>168.704</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>(191.790)</u>	<u>(149.635)</u>
Subtotal pasivos	<u>(191.790)</u>	<u>(149.635)</u>
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>	<b><u>101.693</u></b>	<b><u>19.069</u></b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 7 Instrumentos para Negociación**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:</b>		
Instrumentos del Banco Central de Chile	24.341	97.675
Bonos o Pagarés de la Tesorería	57.371	133.676
Otros instrumentos fiscales	362	-
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales:</b>		
Instrumentos de otros bancos del país	144.181	27.780
Otros instrumentos emitidos en el país	423	-
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	104.385	104.022
Fondos administrados por terceros	-	-
<b>Total</b>	<b><u>331.063</u></b>	<b><u>363.153</u></b>

Al 31 de diciembre de 2017 bajo el rubro “Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile”, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$163 con un vencimiento promedio de 19 días. Al 31 de diciembre de 2016 no existe este tipo de documentos en dicho rubro.

Al 31 de diciembre de 2017 bajo el rubro “Instrumentos de otras instituciones nacionales”, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$850 y vencimiento promedio de 12 días (MM\$936 con un vencimiento promedio de 12 días en 2016).



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 8 Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa y vendidos con pacto de recompra corresponden a los siguientes:

	2017		2016	
	Derechos por compromisos de compra MM\$	Obligaciones por compromisos de venta MM\$	Derechos por compromisos de compra MM\$	Obligaciones por compromisos de venta MM\$
Operaciones con bancos:				
Contratos de retrocompra - Banco Central de Chile	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades:				
Contratos de retrocompra	224.132	42.672	183.677	12.343
Préstamos de valores	57	1.586	-	-
<b>Total</b>	<b>224.189</b>	<b>44.258</b>	<b>183.677</b>	<b>12.343</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables**

El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016 utiliza los siguientes instrumentos derivados:

**Al 31 de diciembre de 2017**

Derivados Mantenidos Para Negociación	Monto nominal del contrato 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 de monedas	10.101.899	7.377.704	2.549.487	269.457	301.180
Swap de tasas de interés	1.757.483	4.513.300	11.485.902	80.384	71.679
Swap de tasas de interés y moneda	332.851	739.996	5.880.816	175.443	162.215
<b>Subtotal</b>	<b>12.192.233</b>	<b>12.631.000</b>	<b>19.916.205</b>	<b>525.284</b>	<b>535.074</b>

Derivados Para Cobertura Contable	Monto nominal del contrato 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 de monedas (*)	-	107.193	-	1.337	5
Swap de tasas de interés (**)	-	99.443	232.389	460	1.072
Swap de tasas de interés y moneda (***)	-	66.966	1.512.627	14.560	41.431
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>273.602</b>	<b>1.745.016</b>	<b>16.357</b>	<b>42.508</b>
<b>Total</b>				<b>541.641</b>	<b>577.582</b>

(\*) Corresponden a Derivados que cubren el riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$107.193).

(\*\*) Corresponden a Derivados que cubren: i) Riesgo de tasa de interés fija de Créditos de Comercio Exterior otorgados (Nocional de MMUS\$36), ii) Riesgo de tasa de interés flotante de Depósitos a Plazo (Nocional de MM\$309.700).

(\*\*\*) Corresponden a Derivados que cubren simultáneamente i) Riesgo de moneda extranjera de Créditos de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMAUD43), ii) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior otorgado (Nocional de MMUS\$32), iii) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMUS\$250), iv) Riesgo de tasa de interés flotante de Depósitos a Plazo (Nocional de MM\$689.894), v) Riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$1.451.110) vi) Riesgo de inflación por Bonos de deuda (BTU) (Nocional de MM\$7.978).

Existen Derivados que cubren riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$107.216), que comenzarán en una fecha futura.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados  
 al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación**

**Al 31 de diciembre de 2016**

Derivados Mantenidos Para Negociación	Monto nominal del contrato 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 de monedas	9.700.333	4.500.788	667.547	109.861	94.156
Swap de tasas de interés	970.521	2.195.123	6.185.302	70.380	64.171
Swap de tasas de interés y moneda	42.875	447.027	2.949.842	101.505	124.310
<b>Subtotal</b>	<b>10.713.729</b>	<b>7.142.938</b>	<b>9.802.691</b>	<b>281.746</b>	<b>282.637</b>

Derivados Para Cobertura Contable	Monto nominal del contrato 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 de monedas (*)	-	497.961	-	1.871	21
Swap de tasas de interés (**)	-	-	4.025	33	-
Swap de tasas de interés y moneda (***)	-	129.636	461.892	-	18.932
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>627.597</b>	<b>465.917</b>	<b>1.904</b>	<b>18.953</b>
<b>Total</b>				<b>283.650</b>	<b>301.590</b>

(\*) Corresponden a Derivados que cubren el riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$497.977).

(\*\*) Corresponden a Derivados que cubren el riesgo de tasa de interés fija de Créditos de Comercio Exterior otorgados (Nocional de MMUSD6).

(\*\*\*) Corresponden a Derivados que cubren i) Riesgo de tasa de interés flotante de Créditos de Comercio Exterior recibidos (Nocional de MMAUD55), ii) Riesgo de tasa de interés flotante de Crédito de Comercio Exterior otorgado (Nocional de MMUSD41), iii) Riesgo de tasa de interés flotante de Depósitos a Plazo (Nocional MM\$564.885), iv) Riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional MM\$577.021).





## **Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación**

### **Derivados para Cobertura Contable**

Debido a que los derivados son una herramienta importante para gestionar los riesgos por tipo de cambio, tasas de interés y riesgos de liquidez de las actividades del Banco, su designación como instrumento de cobertura contable permite reconocer, bajo ciertas condiciones, los efectos compensatorios de las coberturas económicas, logrando con ello reducir la volatilidad que puede presentarse en los resultados y en los flujos de efectivo, ya que por su realización las ganancias y pérdidas del derivado y de la partida cubierta se reconocen y se compensan en un mismo período contable.

#### **a) Derivados para Cobertura Contable de Flujo de Caja**

Para las coberturas de flujos de caja, los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura, en la medida en que sea eficaz, se registran en el patrimonio hasta que las ganancias y pérdidas correspondientes al elemento cubierto se reconozcan en resultados. El Banco utiliza coberturas de flujo de caja principalmente para cubrir la variabilidad de los flujos de efectivo relacionados con los instrumentos financieros de tasa flotante, moneda extranjera y los ingresos proyectados altamente probables. Los elementos cubiertos incluyen Créditos Hipotecarios en UF, Depósitos a plazo de tasa flotante en pesos, Obligaciones con Bancos del exterior de tasa flotante en moneda extranjera y Créditos Comerciales otorgados de tasa flotante en moneda extranjera. Los instrumentos de cobertura incluyen forwards y swaps de tasa de interés y monedas (CCS e IRS por sus siglas en inglés).

Al 31 de diciembre de 2017, se ha registrado en cuentas de valoración de patrimonio una pérdida de MM\$3.254 (pérdida de MM\$7.989 al 31 de diciembre de 2016) por ajuste de los instrumentos de coberturas de Flujo de caja.

Al 31 de diciembre de 2017, se reconoció una ganancia en resultados por derivados de coberturas de flujo de caja de MM\$9.830 (Pérdida de MM\$3.484 en 2016).



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación**

**b) Derivados para Cobertura Contable de Valor Razonable**

Para las coberturas de valor razonable, los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura se compensan en el Estado de Resultados con los cambios en el valor razonable del elemento cubierto atribuible al riesgo cubierto. El Banco utiliza coberturas de valor razonable principalmente para convertir instrumentos financieros de tasa fija a instrumentos financieros de tasa flotante. Los elementos cubiertos incluyen Créditos Comerciales otorgados de tasa fija en moneda extranjera. Los instrumentos de cobertura incluyen swaps de tasas de interés (IRS por sus siglas en inglés). Adicionalmente, el Banco utiliza coberturas de valor razonable para cubrir el efecto de inflación de los instrumentos de deuda mantenidos para la venta de bonos de la Tesorería General de la República de Chile en unidades de fomento (BTU).

**c) Valoración de mercado por tipo de Cobertura.**

	2017		2016	
	A Favor MM\$	En Contra MM\$	A Favor MM\$	En Contra MM\$
Derivados designados en relaciones de cobertura de valor razonable	92	(74)	33	-
Derivados designados en relaciones de cobertura de flujo de efectivo	16.265	(42.508)	1.871	(18.953)
<b>Total derivados designados en relaciones de cobertura</b>	<b>16.357</b>	<b>(42.508)</b>	<b>1.904</b>	<b>(18.953)</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación**

**d) Flujos de caja de los elementos cubiertos que se espera que ocurran e impacten el estado de resultados para cobertura contable de Flujo de Caja.**

<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>Menos de 3 meses</b>	<b>Entre 3 meses y 1 año</b>	<b>Más de 1 año</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Elemento cubierto (Activos)	116.100	303.854	2.215.270	2.635.224
Elemento cubierto (Pasivos)	(120.949)	(326.611)	(2.134.299)	(2.581.859)
<b>Flujos de Caja Netos</b>	<b>(4.849)</b>	<b>(22.757)</b>	<b>80.971</b>	<b>53.365</b>

  

<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>Menos de 3 meses</b>	<b>Entre 3 meses y 1 año</b>	<b>Más de 1 año</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Elemento cubierto (Activos)	4.611	653.763	635.718	1.294.092
Elemento cubierto (Pasivos)	(6.350)	(661.504)	(588.444)	(1.256.298)
<b>Flujos de Caja Netos</b>	<b>(1.739)</b>	<b>(7.741)</b>	<b>47.274</b>	<b>37.794</b>

Los ingresos relacionados a los intereses de los flujos de caja se reconocen usando el método de interés efectivo sobre la vida del instrumento cubierto. Las ganancias y pérdidas de moneda extranjera relacionados a flujos de caja futuros de partidas monetarias se reconocen como se incurren. Los ingresos proyectados se reconocen en el periodo al cual se relacionan.

**e) Ineficacia de las coberturas Contables.**

El Banco registró las siguientes cantidades en resultados, debido a la parte ineficaz de las coberturas contables:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<u>Coberturas de Valor Razonable</u>		
Ganancia (pérdida) registrada en los elementos cubiertos	(110)	(74)
Ganancia (pérdida) registrada en los instrumentos de cobertura	124	76
<b>Ineficacia</b>	<b>14</b>	<b>2</b>
 <u>Coberturas de Flujo de Caja</u>		
<b>Ineficacia</b>	<b>(246)</b>	<b>480</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados  
 al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 10 Adeudado por Bancos**

**a) Composición de Adeudado por Bancos:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos del rubro “Adeudado por Bancos” se componen como sigue:

**Al 31 de diciembre de 2017:**

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>BANCOS DEL PAIS</b>							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BANCOS DEL EXTERIOR</b>							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	34	-	34	-	-	-	34
<b>Subtotal</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34</b>
<b>BANCO CENTRAL DE CHILE</b>							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados  
 al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 10 Adeudado por Bancos, Continuación**

**a) Composición de Adeudado por Bancos:**

**Al 31 de diciembre de 2016:**

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>BANCOS DEL PAIS</b>							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BANCOS DEL EXTERIOR</b>							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	12.321	-	12.321	(9)	-	(9)	12.312
<b>Subtotal</b>	<b>12.321</b>	<b>-</b>	<b>12.321</b>	<b>(9)</b>	<b>-</b>	<b>(9)</b>	<b>12.312</b>
<b>BANCO CENTRAL DE CHILE</b>							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	19	-	19	-	-	-	19
<b>Subtotal</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19</b>
<b>Total</b>	<b>12.340</b>	<b>-</b>	<b>12.340</b>	<b>(9)</b>	<b>-</b>	<b>(9)</b>	<b>12.331</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 10 Adeudado por Bancos, Continuación**

**b) Provisiones por Riesgo de Crédito**

	<b>Bancos en el país MM\$</b>	<b>Bancos en el exterior MM\$</b>	<b>Banco Central de Chile MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldo al 1° de enero de 2016	-	237	-	237
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	-	25	-	25
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	(253)	-	(253)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>9</b>
Saldo al 1° de enero de 2017	-	9	-	9
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	-	9	-	9
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	(18)	-	(18)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes**

A continuación se detallan los “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, respecto a su composición, provisiones constituidas y agrupación de los saldos brutos por tipo de actividad económica de los deudores, incluyendo también los plazos de vencimientos remanentes de las operaciones de leasing.

**a) Composición de los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:**

**Al 31 de diciembre de 2017**

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total MM\$	
<b>COLOCACIONES COMERCIALES</b>							
Préstamos comerciales	2.968.586	144.682	3.113.268	(55.116)	(14.858)	(69.974)	3.043.294
Créditos de comercio exterior	826.469	9.362	835.831	(13.838)	(78)	(13.916)	821.915
Deudores en cuentas corrientes	23.451	2.841	26.292	(1.515)	(1.043)	(2.558)	23.734
Operaciones de factoraje	38.382	316	38.698	(1.299)	(38)	(1.337)	37.361
Préstamos estudiantiles	575.349	55.689	631.038	-	(20.526)	(20.526)	610.512
Operaciones de leasing	213.578	9.013	222.591	(2.816)	(1.415)	(4.231)	218.360
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.856	8.127	10.983	(7.320)	(48)	(7.368)	3.615
<b>Subtotal</b>	<b>4.648.671</b>	<b>230.030</b>	<b>4.878.701</b>	<b>(81.904)</b>	<b>(38.006)</b>	<b>(119.910)</b>	<b>4.758.791</b>
<b>COLOCACIONES PARA VIVIENDA</b>							
Préstamos con letras de crédito	120.345	30.404	150.749	-	(4.018)	(4.018)	146.731
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	52.337	9.142	61.479	-	(1.230)	(1.230)	60.249
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.294.578	139.384	3.433.962	-	(25.466)	(25.466)	3.408.496
Créditos provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	21.821	5.133	26.954	-	(431)	(431)	26.523
Otros créditos y cuentas por cobrar	24.518	7.716	32.234	-	(1.011)	(1.011)	31.223
<b>Subtotal</b>	<b>3.513.599</b>	<b>191.779</b>	<b>3.705.378</b>	<b>-</b>	<b>(32.156)</b>	<b>(32.156)</b>	<b>3.673.222</b>
<b>COLOCACIONES DE CONSUMO</b>							
Créditos de consumo en cuotas	773.326	56.291	829.617	-	(55.514)	(55.514)	774.103
Deudores en cuentas corrientes	42.263	2.690	44.953	-	(2.707)	(2.707)	42.246
Deudores por tarjetas de crédito	938.869	50.667	989.536	-	(67.219)	(67.219)	922.317
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	17	1	18	-	(1)	(1)	17
<b>Subtotal</b>	<b>1.754.475</b>	<b>109.649</b>	<b>1.864.124</b>	<b>-</b>	<b>(125.441)</b>	<b>(125.441)</b>	<b>1.738.683</b>
<b>Total</b>	<b>9.916.745</b>	<b>531.458</b>	<b>10.448.203</b>	<b>(81.904)</b>	<b>(195.603)</b>	<b>(277.507)</b>	<b>10.170.696</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación**

**a) Composición de los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación**

Al 31 de diciembre de 2016

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total MM\$	
<b>COLOCACIONES COMERCIALES</b>							
Préstamos comerciales	2.354.631	147.723	2.502.354	(59.338)	(13.940)	(73.278)	<b>2.429.076</b>
Créditos de comercio exterior	705.758	13.199	718.957	(16.102)	(311)	(16.413)	<b>702.544</b>
Deudores en cuentas corrientes	22.887	2.349	25.236	(990)	(991)	(1.981)	<b>23.255</b>
Operaciones de factoraje	42.484	1.384	43.868	(2.231)	(234)	(2.465)	<b>41.403</b>
Préstamos estudiantiles	588.011	46.515	634.526	-	(11.551)	(11.551)	<b>622.975</b>
Operaciones de leasing	206.517	9.478	215.995	(2.741)	(1.769)	(4.510)	<b>211.485</b>
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.805	545	3.350	(368)	(108)	(476)	<b>2.874</b>
<b>Subtotal</b>	<b>3.923.093</b>	<b>221.193</b>	<b>4.144.286</b>	<b>(81.770)</b>	<b>(28.904)</b>	<b>(110.674)</b>	<b>4.033.612</b>
<b>COLOCACIONES PARA VIVIENDA</b>							
Préstamos con letras de crédito	130.291	31.302	161.593	-	(2.728)	(2.728)	<b>158.865</b>
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	58.175	9.885	68.060	-	(308)	(308)	<b>67.752</b>
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.724.618	123.362	2.847.980	-	(27.130)	(27.130)	<b>2.820.850</b>
Créditos provenientes de la ANAP	9	-	9	-	-	-	<b>9</b>
Operaciones de leasing	24.218	5.503	29.721	-	(35)	(35)	<b>29.686</b>
Otros créditos y cuentas por cobrar	25.852	7.702	33.554	-	(870)	(870)	<b>32.684</b>
<b>Subtotal</b>	<b>2.963.163</b>	<b>177.754</b>	<b>3.140.917</b>	<b>-</b>	<b>(31.071)</b>	<b>(31.071)</b>	<b>3.109.846</b>
<b>COLOCACIONES DE CONSUMO</b>							
Créditos de consumo en cuotas	712.607	44.891	757.498	-	(45.519)	(45.519)	<b>711.979</b>
Deudores en cuentas corrientes	38.945	1.703	40.648	-	(1.784)	(1.784)	<b>38.864</b>
Deudores por tarjetas de crédito	713.666	43.309	756.975	-	(34.039)	(34.039)	<b>722.936</b>
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Otros créditos y cuentas por cobrar	17	-	17	-	(1)	(1)	<b>16</b>
<b>Subtotal</b>	<b>1.465.235</b>	<b>89.903</b>	<b>1.555.138</b>	<b>-</b>	<b>(81.343)</b>	<b>(81.343)</b>	<b>1.473.795</b>
<b>Total</b>	<b>8.351.491</b>	<b>488.850</b>	<b>8.840.341</b>	<b>(81.770)</b>	<b>(141.318)</b>	<b>(223.088)</b>	<b>8.617.253</b>





**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación**

**b) Provisiones por Riesgo de Crédito**

	<b>Provisiones individuales MM\$</b>	<b>Provisiones globales MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldo al 1° de enero de 2016	74.462	120.850	195.312
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(7.014)	(12.404)	(19.418)
Colocaciones para vivienda	-	(2.240)	(2.240)
Colocaciones de consumo	-	(92.490)	(92.490)
<b>Total de castigos</b>	<b>(7.014)</b>	<b>(107.134)</b>	<b>(114.148)</b>
Provisiones constituidas (Nota 31)	14.322	128.731	143.053
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	-	-
Aplicación Provisión por venta cartera	-	(1.129)	(1.129)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>81.770</b>	<b>141.318</b>	<b>223.088</b>
Saldo al 1° de enero de 2017	81.770	141.318	223.088
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(11.930)	(11.020)	(22.950)
Colocaciones para vivienda	-	(2.691)	(2.691)
Colocaciones de consumo	-	(120.832)	(120.832)
<b>Total de castigos</b>	<b>(11.930)</b>	<b>(134.543)</b>	<b>(146.473)</b>
Provisiones constituidas (Nota 31)	12.728	191.194	203.922
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	-	-
Provisión compra cartera Banco Paris	-	154	154
Aplicación Provisión por venta cartera	(664)	(2.520)	(3.184)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>81.904</b>	<b>195.603</b>	<b>277.507</b>

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro de “Provisiones” (ver Nota 23).



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación.**

**c) Colocaciones por Actividad Económica**

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

Colocaciones comerciales:	Al 31 de diciembre de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	Créditos en el país	Créditos en el exterior	Totales		Créditos en el país	Créditos en el exterior	Totales	
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%
Manufacturas	586.955	29.544	616.499	5,90	441.878	25.253	467.131	5,28
Minería	295.329	-	295.329	2,83	262.126	-	262.126	2,97
Electricidad, gas y agua	202.471	-	202.471	1,94	99.485	-	99.485	1,13
Agricultura y ganadería	138.804	-	138.804	1,33	142.308	-	142.308	1,61
Forestal	57.260	-	57.260	0,55	54.375	-	54.375	0,62
Pesca	27.423	-	27.423	0,26	37.476	-	37.476	0,42
Transporte	139.334	-	139.334	1,33	138.777	-	138.777	1,57
Telecomunicaciones	36.690	-	36.690	0,35	7.081	-	7.081	0,08
Construcción	132.352	8.475	140.827	1,35	141.800	9.243	151.043	1,71
Comercio	544.983	6.385	551.368	5,28	499.869	7.254	507.123	5,74
Servicios	1.889.786	3.775	1.893.561	18,12	1.551.685	3.326	1.555.011	17,59
Otros	779.135	-	779.135	7,46	722.350	-	722.350	8,16
Subtotales	4.830.522	48.179	4.878.701	46,69	4.099.210	45.076	4.144.286	46,88
Colocaciones para vivienda	3.705.378	-	3.705.378	35,46	3.140.917	-	3.140.917	35,53
Colocaciones de consumo	1.864.124	-	1.864.124	17,84	1.555.138	-	1.555.138	17,59
<b>Total</b>	<b>10.400.024</b>	<b>48.179</b>	<b>10.448.203</b>	<b>100,00</b>	<b>8.795.265</b>	<b>45.076</b>	<b>8.840.341</b>	<b>100,00</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación**

**d) Operaciones de Leasing**

Las colocaciones por contratos de leasing financiero al 31 de diciembre de 2017 y 2016 presentan los siguientes plazos restantes para su vencimiento:

<b>2017</b>	<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>Intereses e IVA diferidos</b>	<b>Saldo neto por cobrar</b>
<b>Vencimiento:</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Menos de un año	100.622	(21.227)	79.395
Entre un año y cinco años	177.541	(42.167)	135.374
Más de cinco años	43.833	(9.057)	34.776
<b>Total</b>	<b>321.996</b>	<b>(72.451)</b>	<b>249.545</b>

<b>2016</b>	<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>Intereses e IVA diferidos</b>	<b>Saldo neto por cobrar</b>
<b>Vencimiento:</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Menos de un año	100.356	(21.530)	78.826
Entre un año y cinco años	169.826	(42.328)	127.498
Más de cinco años	50.608	(11.216)	39.392
<b>Total</b>	<b>320.790</b>	<b>(75.074)</b>	<b>245.716</b>

**Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación****e) Compra de Cartera**

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2017, el Banco realizó compras de cartera hipotecaria por un valor de MM\$ 9.973 y créditos comerciales por un total de MM\$ 337.060. Al 31 de diciembre de 2016, no hubo compra de cartera.

**f) Venta Créditos para la Educación Ley 20.027**

En conformidad a lo establecido en las bases de licitación pública para la adjudicación del Servicio de Financiamiento y Administración de Créditos para la Educación Superior de la Ley N°20.027, durante los ejercicios 2017 y 2016, el Banco vendió al Fisco de Chile un porcentaje de la respectiva cartera de colocaciones, transfiriendo sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a los créditos cedidos. Sólo se mantuvo el servicio de administración de las operaciones vendidas, el cual considera el otorgamiento de nuevos créditos y la recaudación del pago de las mismas.

El resumen de las ventas efectuadas es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>2017 MM\$</b>	<b>2016 MM\$</b>
Valor par	103.264	114.367
Provisiones	<u>(2.520)</u>	<u>(1.129)</u>
<b>Valor Neto de Provisiones</b>	<b>100.744</b>	<b>113.238</b>
Valor Venta	<u>119.270</u>	<u>136.010</u>
<b>Resultado venta</b>	<b>18.526</b>	<b>22.772</b>
<b>Utilidad en venta</b>	<b>9.675</b>	<b>11.545</b>
<b>Ingresos percibidos por adelantado</b>	<b>8.851</b>	<b>11.227</b>

La Utilidad en Venta se incluye en el Estado del Resultado Consolidado, bajo el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

Los ingresos percibidos por adelantado corresponden al ingreso obtenido por el diferencial de tasa de interés de los créditos otorgados a tasa del 2%. Se incluyen en el rubro “Otros pasivos” del Estado de Situación Financiera Consolidado.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 12 Instrumentos de Inversión**

El detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como Inversiones disponibles para la venta es el siguiente:

<b>Instrumentos disponibles para la venta:</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b>		
Instrumentos del Banco Central de Chile	18.924	115.177
Instrumentos de la Tesorería General de la República	269.206	43.425
Otros instrumentos fiscales	237	239
<b>Otros instrumentos emitidos en el país</b>		
Instrumentos de otros bancos del país	644.644	496.022
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
<b>Total</b>	<b>933.011</b>	<b>654.863</b>

Al 31 de diciembre de 2017 bajo el rubro “Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile”, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$21.752 (MM\$11.447 en 2016), con un vencimiento promedio de 5 días (4 días en 2016).

Al 31 de diciembre de 2017, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM\$824 (MM\$2.169 en 2016) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 13 Inversiones en Sociedades**

**a) Principales inversiones en sociedades**

	% participación	Valor de la Inversión		Resultado de la Inversión	
		2017 MM\$	2016 MM\$	2017 MM\$	2016 MM\$
<b>Inversiones valorizadas a valor patrimonial:</b>					
Nexus S.A.	12,90	-	1.395	107	246
Redbanc S.A.	12,71	-	816	48	142
Transbank S.A. (2)	8,72	-	4.317	127	454
Combanc S.A.	4,53	-	248	7	30
<b>Subtotal</b>		-	<b>6.776</b>	<b>289</b>	<b>872</b>
<b>Inversiones valorizadas al costo:</b>					
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores		113	113	27	15
Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC		864	864	-	-
Nexus S.A. (4)		1.470	-	-	-
Redbanc S.A. (4)		860	-	-	-
Transbank S.A. (4)		4.432	-	-	-
Combanc S.A. (3) (4)		264	-	-	-
<b>Subtotal</b>		<b>8.003</b>	<b>977</b>	<b>27</b>	<b>15</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 13 Inversiones en Sociedades, Continuación**

**a) Principales inversiones en sociedades, Continuación**

	% participación	Valor de la Inversión		Resultado de la Inversión	
		2017 MM\$	2016 MM\$	2017 MM\$	2016 MM\$
<b>Inversiones a valor razonable:</b>					
Bolsa de Comercio de Santiago <sup>(1)</sup>		2.033	2.008	160	146
Bolsa Electrónica de Chile <sup>(1)</sup>		155	149	2	-
<b>Subtotal</b>		<b>2.188</b>	<b>2.157</b>	<b>162</b>	<b>146</b>
<b>Total</b>		<b>10.191</b>	<b>9.910</b>	<b>478</b>	<b>1.033</b>

- (1) Estas inversiones, mantenidas por Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., están registradas a su valor razonable con variación en cuentas patrimoniales. El resultado de la inversión corresponde a dividendos recibidos.
- (2) Con fecha 6 de julio de 2016, se suscribieron 1.629.680 acciones por un valor de MM\$351.
- (3) Con Fecha 14 de febrero de 2017, se suscribieron 22 acciones por un valor de MM\$13.
- (4) Según Instrucciones emitidas por la SBIF en Circular 3.618 de febrero de 2017, donde se introduce la restricción: “no podrán ser directores de las sociedades de apoyo al giro que no tengan el carácter de filial de un banco y a su vez presten servicios vinculados a los sistemas de pago, los gerentes o empleados de una institución financiera que sea accionista o socia de aquella”, por lo que a partir de abril 2017, se reclasifican estas inversiones como inversiones valorizadas al costo al no poseer influencia significativa sobre ellas, lo que dio lugar a interrumpir el método de participación a partir de dicha fecha.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 13 Inversiones en Sociedades, Continuación**

**b) El movimiento de las Inversiones en sociedades es el siguiente:**

	2017	2016
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	9.910	8.938
Adquisición de inversiones	13	351
Venta de inversiones	-	-
Participación en los resultados del ejercicio	478	1.033
Provisión Dividendos mínimos	(44)	7
Dividendos percibidos	(198)	(265)
Otros ajustes patrimoniales	32	(154)
<b>Total</b>	<b>10.191</b>	<b>9.910</b>

**Nota 14 Intangibles**

**a) La siguiente es la composición de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2017 y 2016:**

Activos intangibles	Vida Útil		Años Amortización Remanente Promedio		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
					MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Programas computacionales	5	5	2	3	34.215	23.309	(13.363)	(9.984)	20.852	13.325
Intangibles Combinaciones de negocios (*)	15	15	13	14	138.425	138.425	(24.609)	(15.380)	113.816	123.045
Otros activos intangibles	5	5	-	-	2.457	2.457	(2.457)	(2.457)	-	-
<b>Total</b>					<b>175.097</b>	<b>164.191</b>	<b>(40.429)</b>	<b>(27.821)</b>	<b>134.668</b>	<b>136.370</b>





**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 14 Intangibles, Continuación**

**b) El movimiento de los activos intangibles, en los ejercicios 2017 y 2016, es el siguiente:**

	Programas computacionales MM\$	Intangibles Combinaciones de negocios (*) MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Saldo bruto:</b>				
Saldo al 1° de enero de 2016	20.684	138.425	2.457	161.566
Adquisiciones	7.189	-	-	7.189
Bajas de Activos	(4.198)	-	-	(4.198)
Reclasificación de cuentas	(366)	-	-	(366)
Retiros	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>23.309</b>	<b>138.425</b>	<b>2.457</b>	<b>164.191</b>
Amortización acumulada	(14.182)	(15.380)	(2.457)	(32.019)
Bajas de Activos	4.198	-	-	4.198
Deterioro	-	-	-	-
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>13.325</b>	<b>123.045</b>	<b>-</b>	<b>136.370</b>
<b>Saldo bruto:</b>				
Saldo al 1° de enero de 2017	23.309	138.425	2.457	164.191
Adquisiciones	11.391	-	-	11.391
Bajas de Activos	(495)	-	-	(495)
Reclasificación de cuentas	10	-	-	10
Retiros	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>34.215</b>	<b>138.425</b>	<b>2.457</b>	<b>175.097</b>
Amortización acumulada	(13.859)	(24.609)	(2.457)	(40.925)
Reclasificación de cuentas	1	-	-	1
Bajas de Activos	495	-	-	495
Deterioro	-	-	-	-
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>20.852</b>	<b>113.816</b>	<b>-</b>	<b>134.668</b>

Los cargos por las amortizaciones o pérdidas de valor de los activos intangibles se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” del Estado del Resultado Consolidado.

(\*) Los activos intangibles por combinaciones de negocios, se refieren a los originados por la compra del 51% de las acciones de Cencosud Administradora de Tarjetas de Crédito S.A.(“CAT”) y de Cencosud Corredores de Seguros y Servicios S.A.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 15 Activo Fijo**

**a) Bienes del activo fijo y depreciaciones.**

La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	<b>Edificios y terrenos MM\$</b>	<b>Mejoras en propiedades arrendadas MM\$</b>	<b>Equipos MM\$</b>	<b>Otros MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldo al 1° de enero de 2016	58.589	6.646	35.556	765	101.556
Compras de activos fijos	-	2.352	10.148	-	12.500
Bajas de activos	(2.346)	(222)	(6.897)	-	(9.465)
Reclasificación de cuentas	(190)	224	332	-	366
Traspaso a disponible para la venta	(4.659)	-	(632)	-	(5.291)
<b>Total</b>	<b>51.394</b>	<b>9.000</b>	<b>38.507</b>	<b>765</b>	<b>99.666</b>
Depreciación acumulada	(9.231)	(5.151)	(19.061)	(65)	(33.508)
Deterioro	-	-	-	-	-
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>42.163</b>	<b>3.849</b>	<b>19.446</b>	<b>700</b>	<b>66.158</b>
Saldo al 1° de enero de 2017	51.394	9.000	38.507	765	99.666
Compras de activos fijos	-	185	7.381	-	7.566
Bajas de activos	(780)	(2.009)	(2.513)	-	(5.302)
Reclasificación de cuentas	-	371	(381)	-	(10)
Traspaso a disponible para la venta	(2.065)	(53)	(253)	-	(2.371)
<b>Total</b>	<b>48.549</b>	<b>7.494</b>	<b>42.741</b>	<b>765</b>	<b>99.549</b>
Depreciación acumulada	(9.509)	(3.875)	(20.490)	(85)	(33.959)
Reclasificación de cuentas	-	-	(1)	-	(1)
Deterioro	-	-	-	-	-
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>39.040</b>	<b>3.619</b>	<b>22.250</b>	<b>680</b>	<b>65.589</b>

Los cargos por depreciaciones del activo fijo se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” del Estado del Resultado Consolidado.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 15 Activo Fijo, Continuación**

**b) Utilización de bienes arrendados**

El Banco mantiene contratos de arrendamientos operativos sobre ciertos bienes para sus funciones operativas. La siguiente tabla muestra los pagos futuros mínimos de aquellos contratos no revocables o con cláusulas de indemnización:

Activos fijos	Saldo neto	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Hasta un año	1.058	991
Más de uno a cinco años	4.052	4.958
Más de cinco años	7	133
<b>Total</b>	<b>5.117</b>	<b>6.082</b>

Los gastos por arrendamientos durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, ascienden a MM\$10.384 (MM\$9.883 en 2016), encontrándose incluidos en el rubro “Gastos de administración” del Estado del Resultado Consolidado.

**Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos**

**a) Impuestos corrientes**

	Saldo neto	
	2017 MM\$	2016 MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 25,5% (24% por el año 2016)	35.873	28.358
Impuesto único a la renta, tasa 35%	92	73
Impuesto a la renta, filiales absorbidas	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(31.106)	(30.481)
Crédito por gastos de capacitación	(557)	(550)
Crédito 104 LIR	(350)	-
Impuesto por recuperar año anterior	(12.104)	(5.979)
Otros	-	-
<b>Total pasivo (activo) por impuesto corriente</b>	<b>(8.152)</b>	<b>(8.579)</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación**

**b) Resultado por Impuestos**

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios 2017 y 2016, se compone de los siguientes conceptos:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(34.455)	(30.881)
Exceso (déficit) provisión año anterior	(991)	668
Impuesto años anteriores	8.649	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporales año corriente	11.456	6.726
Originación y reverso de diferencias temporales año anterior	<u>(8.019)</u>	<u>(528)</u>
Subtotal	<u>(23.360)</u>	<u>(24.015)</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(90)	(73)
Otros	<u>-</u>	<u>(34)</u>
<b>Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta</b>	<b><u>(23.450)</u></b>	<b><u>(24.122)</u></b>

**c) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio**

El efecto por impuesto diferido registrado en patrimonio corresponde a los siguientes conceptos:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Inversiones Financieras disponibles para la venta	<u>501</u>	<u>(210)</u>
<b>Total abono (cargo) en patrimonio</b>	<b><u>501</u></b>	<b><u>(210)</u></b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación**

**d) Activos y pasivos por impuestos diferidos**

A continuación se detallan las diferencias impositivas y deducibles que componen los saldos por impuestos diferidos:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Activo por impuesto diferido</b>		
Provisiones globales cartera de colocaciones	45.145	38.595
Instrumentos financieros para negociación	9.184	8.211
Castigos anticipados no tributarios	3.208	8.344
Intereses y reajustes cartera riesgosa	8.466	7.167
Activos en leasing (netos)	429	-
Provisión deudores incobrables	20.516	13.808
Provisión vacaciones del personal	2.384	1.990
Castigos bienes recibidos en pago	302	201
Diferencias tributario-financiero activo fijo	6.036	2.206
Provisiones bienes recibidos en pago	339	264
Activos negocios factoring	298	244
Saldos provenientes de fusión filiales	3.803	3.759
Inversión en filiales CAT	35.059	37.550
Ajuste cambio de tasa	9.458	11.845
Ajuste goodwill tributario	30.238	30.829
Provisiones Varias	8.612	9.584
Otros	1.237	1.507
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>184.714</b>	<b>176.104</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>		
Activos en leasing (netos)	(1.429)	(3.628)
Gastos diferidos	(12.826)	(7.458)
Depreciación acelerada – Edificio	(991)	-
Intangibles compra filiales CAT	(29.023)	(33.084)
Ajuste cambio de tasa	(2.799)	(1.248)
Otros	(4.137)	(662)
<b>Total pasivos por impuesto diferidos</b>	<b>(51.205)</b>	<b>(46.080)</b>
<b>Total activo (pasivo) neto</b>	<b>133.509</b>	<b>130.024</b>
<b>Impuestos diferidos a patrimonio</b>		
Inversiones financieras disponibles para la venta	385	(88)
<b>Total activo (pasivo) neto</b>	<b>133.894</b>	<b>129.936</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación**

**e) 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 al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

	<b>Tasa impuesto %</b>	<b>2017 MM\$</b>
Resultado antes de impuesto de primera categoría	25,5	(35.163)
Diferencias permanentes	(3,48)	4.795
Impuestos no reconocidos en años anteriores en resultados	0,06	(79)
Efecto año anterior	(2,06)	2.836
Ajuste cambio tasa Ley N°20.780	(2,35)	3.238
PPM por utilidades no absorbidas	-	-
Cobertura contable en Patrimonio	-	-
Otras diferencias permanentes	(0,73)	1.014
	<u>16,94</u>	<u>(23.359)</u>
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente		
	16,94	(23.359)
Impuesto único Artículo N° 21	0,07	(91)
<b>Total gasto por impuesto renta</b>		<b><u>(23.450)</u></b>

	<b>Tasa impuesto %</b>	<b>2016 MM\$</b>
Resultado antes de impuesto de primera categoría	24,00	(33.369)
Diferencias permanentes	(6,22)	8.647
Impuestos no reconocidos en años anteriores en resultados	0,06	(81)
Efecto año anterior	(0,16)	(216)
Ajuste cambio tasa Ley N°20.780	(2,15)	2.991
PPM por utilidades no absorbidas	0,03	(48)
Cobertura contable en Patrimonio	-	-
Otras diferencias permanentes	1,42	(1.973)
	<u>16,98</u>	<u>(24.049)</u>
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente		
	16,98	(24.049)
Impuesto único Artículo N° 21	0,05	(73)
<b>Total gasto por impuesto renta</b>		<b><u>(24.122)</u></b>

**Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación****f) Ajuste Impuesto Diferido según aumento gradual tasa de impuesto a la renta de primera categoría LEY 20.780 DO 29.09.2014**

En el Diario Oficial del 29 de septiembre de 2014, se publicó la Ley N° 20.780 “Reforma Tributaria que modifica el Sistema de Tributación de la Renta e Introduce Diversos Ajustes en el Sistema Tributario”, y que en su artículo cuarto de las disposiciones transitorias, establece la vigencia de la modificación de la tasa del Impuesto de Primera Categoría y su aumento gradual, a contar del año comercial 2014.

<b>Año Comercial</b>	<b>Tasa del Impuesto a la Renta de Primera Categoría Vigente</b>
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017 (*)	25,0% - 25,5%
2018 (*)	25,0% - 27,0%

(\*) A contar del ejercicio comercial 2017, comenzaron a regir los nuevos regímenes tributarios, considerando el Régimen Parcialmente Integrado (Artículo 14 B de la Ley de la Renta), sobre la base de rentas que tributan en el año que se distribuyan efectivamente. Este último Régimen Parcialmente Integrado, considera en el año comercial 2017 una tasa de Impuesto a la Renta de Primera Categoría transitoria del 25,5% y a partir del año comercial 2018 una tasa del 27%.

En consideración a la modificación precedentemente señalada, el efecto en resultados por impuestos diferidos por el cambio de tasa de impuesto significó un abono en resultados del período por MM\$3.238 (MM\$2.991 por el año 2016).



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación**

**g) Circular Conjunta SII N°47 / SBIF N° 3.478**

A continuación se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N° 4, de la Ley de Impuesto a la Renta. La información corresponde sólo a las operaciones de crédito del Banco y no considera las operaciones de entidades filiales que se consolidan en los presentes estados financieros consolidados.

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2017**

Tipo de Colocación	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones Comerciales:	5.400.448	5.442.816	10.729	26.897
Colocaciones de Consumo:	879.849	873.725	16	6.046
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	3.678.425	3.683.072	3.838	3
<b>Total</b>	<b>9.958.722</b>	<b>9.999.613</b>	<b>14.583</b>	<b>32.946</b>

**Provisiones sobre Cartera Vencida al 31.12.2017**

Tipo de Colocación	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Castigos contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31 de diciembre de 2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales:	15.857	(8.447)	29.071	(9.584)	26.897
Colocaciones de Consumo:	3.721	(12.021)	20.066	(5.720)	6.046
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	5	(2)	55	(55)	3
<b>Total</b>	<b>19.583</b>	<b>(20.470)</b>	<b>49.192</b>	<b>(15.359)</b>	<b>32.946</b>

**Castigos Directos y Recuperaciones al 31.12.2017**

MM\$

Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	52.599
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	15.163

**Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero**

MM\$

Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-





**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación**

**g) Circular Conjunta SII N°47 / SBIF N° 3.478, Continuación**

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2016**

Tipo de Colocación	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones Comerciales:	4.488.133	5.804.458	12.829	15.857
Colocaciones de Consumo:	773.677	768.160	-	3.721
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	3.111.203	3.116.292	3.399	5
<b>Total</b>	<b>8.373.013</b>	<b>9.688.910</b>	<b>16.228</b>	<b>19.583</b>

**Provisiones sobre Cartera Vencida al 31.12.2016**

Tipo de Colocación	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Castigos contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31 de diciembre de 2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales:	10.962	(14.484)	30.956	(11.577)	15.857
Colocaciones de Consumo:	3.050	(38.031)	43.117	(4.415)	3.721
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	85	(1.499)	1.543	(124)	5
<b>Total</b>	<b>14.097</b>	<b>(54.014)</b>	<b>75.616</b>	<b>(16.116)</b>	<b>19.583</b>

**Castigos Directos y Recuperaciones al 31.12.2016**

**MM\$**

Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	3.536
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	15.950

**Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero**

**MM\$**

Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 17 Otros Activos**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la composición de este rubro es la siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Cuentas y comisiones por cobrar	39.167	36.855
Bonos securitizados	16.595	15.644
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	4.071	3.462
Bienes recuperados de leasing	1.060	753
Activos para leasing (**)	781	1.388
Bienes del activo fijo para la venta	2.405	4.876
Impuesto al valor agregado	3.175	2.286
Impuestos por recuperar	9.450	867
Depósitos de dinero en garantía (***)	78.328	52.147
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	25	161
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.634	3.700	2.027
Operaciones pendientes	8.680	5.695
Cuentas por cobrar MINVU	7.841	4.998
Gastos pagados por anticipado	1.833	2.113
Otros	1.300	871
<b>Total</b>	<b>178.411</b>	<b>134.143</b>

(\*) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 31 de diciembre de 2017 de MM\$1.087 (MM\$1.066 en 2016), determinada según la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización neto, cuando este último sea menor.

(\*\*) Corresponden a activos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(\*\*\*) Al 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente depósitos en efectivo por MM\$ 19.275 para operar con la Cámara de Compensación de Derivados y MM\$ 54.338 con otras instituciones en el exterior (MM\$ 26.015 con la Cámara de Compensación de Derivados y MM\$23.500 con otras instituciones en el exterior al 31 de diciembre de 2016).



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 18 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista**

A continuación se detallan los principales conceptos incluidos en el rubro “Depósitos y otras obligaciones a la vista”:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Cuentas corrientes	1.025.069	833.325
Vales a la vista	53.376	56.345
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	20.161	20.953
Cuentas de depósitos a la vista	203.589	24.169
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	6.496	6.837
Boletas de garantía pagaderas a la vista	21.958	36.656
Órdenes de pago pendientes	3.882	13.689
Amortizaciones extraordinarias de letras de créditos	1.932	1.718
Saldos inmovilizados Art. 156 L.G.B.	9.128	6.335
Depósitos a plazo vencidos	2.007	1.711
Varios Acreedores hipotecarios	114.307	87.900
Retornos de exportaciones por liquidar	-	-
Otorgamientos créditos Ley N° 20.027	51	1.446
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	1.618	1.017
Tarjetas de pago con provisión de fondos	1	1
Otras obligaciones a la vista	76.277	60.622
<b>Total</b>	<b>1.539.852</b>	<b>1.152.724</b>

**Nota 19 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Depósitos a plazo	5.449.939	4.956.396
Cuentas de ahorro a plazo	34.968	35.241
<b>Total</b>	<b>5.484.907</b>	<b>4.991.637</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 20 Obligaciones con Bancos**

A continuación se resumen las obligaciones mantenidas con Bancos del país y del exterior:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Bancos del país</b>		
Préstamos interbancarios	-	-
<b>Bancos del exterior</b>		
Financiamientos de comercio exterior	621.443	274.802
Sobregiros en cuentas corrientes	-	70
Préstamos obtenidos a largo plazo	35.010	43.747
Líneas de créditos bancos del exterior	605.389	433.566
<b>Total</b>	<b>1.261.842</b>	<b>752.185</b>

Las obligaciones con bancos del exterior contratadas a largo plazo corresponden a préstamos obtenidos en virtud de una estrategia de diversificación de financiamiento en condiciones de mercado más favorables.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco y sus filiales no mantienen obligaciones con el Banco Central de Chile.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 21 Instrumentos de Deuda Emitidos**

Bajo el rubro “Instrumentos de deuda emitidos” se incluyen las siguientes obligaciones con las descripciones que se indican:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Letras de crédito	176.497	196.223
Bonos corrientes	2.709.185	2.460.344
Bonos subordinados	194.158	195.178
<b>Total</b>	<b>3.079.840</b>	<b>2.851.745</b>

Durante los ejercicios se han inscrito las siguientes emisiones:

• **Letras de Crédito:**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2017 y 1 de enero y 31 de diciembre de 2016, no se han colocado nuevas letras de crédito.

• **Bonos Corrientes:**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y el 1 de enero y 31 de diciembre de 2016, se han colocado los siguientes bonos corrientes:

**Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017**

<b>Serie</b>	<b>Monto</b>	<b>Plazo (años)</b>	<b>Tasa Anual emisión</b>	<b>Moneda</b>	<b>Fecha emisión</b>	<b>Fecha vencimiento</b>
AG	5.000.000	15	2,30	UF	01/01/2017	01/01/2032
AH	5.000.000	15	2,30	UF	01/03/2017	01/03/2032
AI	5.000.000	15,5	2,25	UF	01/07/2017	01/01/2033
AJ	5.000.000	15	2,20	UF	01/07/2017	01/07/2032

**Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016**

<b>Serie</b>	<b>Monto</b>	<b>Plazo (años)</b>	<b>Tasa Anual emisión</b>	<b>Moneda</b>	<b>Fecha emisión</b>	<b>Fecha vencimiento</b>
AE	5.000.000	10,6	3,00	UF	01/01/2016	01/07/2026
AF	5.000.000	10,6	2,30	UF	01/10/2016	01/04/2027

• **Bonos Subordinados:**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y el 1 de enero y 31 de diciembre de 2016, no se han colocado nuevos bonos subordinados.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 22 Otras Obligaciones Financieras**

Bajo el rubro “Otras obligaciones financieras” se incluyen las siguientes obligaciones con las descripciones que se indican:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Obligaciones con el sector público	18.304	18.596
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	28.119	19.698
Adeudado a establec. afiliados por el uso de tarjetas de crédito	9.250	12.822
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	34	1.302
Otros créditos obtenidos en el país	8.285	9.265
<b>Total</b>	<b>63.992</b>	<b>61.683</b>

**Nota 23 Provisiones**

a) A continuación se detallan los pasivos correspondientes al rubro “Provisiones” del estado de situación financiera consolidado:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	10.267	9.253
Provisión para dividendos mínimos	30.990	31.094
Provisión por riesgo de créditos contingentes	20.112	13.272
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	23	6.830
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	-	102
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	2	8.856
Provisiones por riesgo país	206	37
Otras provisiones por contingencias	2.396	2.325
<b>Total</b>	<b>63.996</b>	<b>71.769</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 23 Provisiones, Continuación**

**b) El movimiento de las provisiones es el siguiente:**

	<b>Beneficios y remuneraciones del Personal MM\$</b>	<b>Dividendos Mínimos MM\$</b>	<b>Riesgo Créditos Contingentes MM\$</b>	<b>Provisiones Adicionales MM\$</b>	<b>Otras Contingencias MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldos al 1° de enero de 2016	8.952	22.922	12.291	16.003	4.612	64.780
Provisiones constituidas	4.499	31.094	981	8.197	-	44.771
Aplicación de provisiones	(4.198)	(22.922)	-	-	-	(27.120)
Liberación de provisiones	-	-	-	(8.412)	(2.250)	(10.662)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>9.253</b>	<b>31.094</b>	<b>13.272</b>	<b>15.788</b>	<b>2.362</b>	<b>71.769</b>
Saldos al 1° de enero de 2017	9.253	31.094	13.272	15.788	2.362	71.769
Provisiones constituidas	5.479	30.990	6.840	2.152	240	45.701
Aplicación de provisiones	(4.465)	(31.094)	-	-	-	(35.559)
Liberación de provisiones	-	-	-	(17.915)	-	(17.915)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>10.267</b>	<b>30.990</b>	<b>20.112</b>	<b>25</b>	<b>2.602</b>	<b>63.996</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 24 Otros Pasivos**

Bajo el rubro “Otros pasivos” se incluyen los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Cuentas y documentos por pagar	68.435	63.973
IVA Débito fiscal	4.672	4.208
Operaciones pendientes	1.226	992
Dividendos acordados por pagar	120	121
Ingresos Percibidos por adelantado	28.250	23.371
Depósito recibido en garantía	73.549	6.252
Otros pasivos	505	84
<b>Total</b>	<b>176.757</b>	<b>99.001</b>

**Nota 25 Contingencias y Compromisos**

**a) Juicios y procedimientos legales**

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de diciembre de 2017, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por contingencias judiciales que ascienden a MM\$3.427 (MM\$4.831 en diciembre de 2016), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” del estado de situación financiera.

**b) Créditos contingentes**

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.198.511	2.889.798
Otros compromisos de crédito	166.578	220.690
Boletas de garantía	285.501	341.860
Cartas de crédito documentarias emitidas	49.004	24.475
Avales y fianzas	85.185	113.006
Cartas de crédito del exterior confirmadas	10.850	3.091
Provisiones constituidas	(20.112)	(13.272)
<b>Total</b>	<b>3.775.517</b>	<b>3.579.648</b>





**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación**

**c) Responsabilidades**

El Banco y sus Filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Valores en custodia	2.374.793	1.756.953
Activos financieros transferidos administrados por el banco	16.154	21.453
Documentos en cobranza	3.216	4.093
Activos en garantía	33.943	20.000
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	-	386
<b>Total</b>	<b><u>2.428.106</u></b>	<b><u>1.802.885</u></b>

**d) Garantías por operaciones**

**i) En Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.**

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos N° 30 y N° 31 de la Ley N°18.045, la sociedad constituyó boleta de garantía N°420001370512 equivalente a UF20.000, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredores de Bolsa con Scotiabank Chile, cuya vigencia cubre el período 21 de abril de 2017 al 21 de abril del 2018.

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral, la filial contrató con ACE Seguros S.A., la póliza N°09-0011984 por un valor asegurado de US\$1.000.000, cuya vigencia cubre el período desde el 9 de julio de 2017 hasta 09 de julio del 2018.

La sociedad mantiene acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM\$10.524 al 31 de diciembre de 2017 (MM\$8.696 al 31 de diciembre de 2016).

Para garantizar las operaciones del sistema de compensación de liquidación bruta, fueron entregados a la Bolsa de Comercio títulos en garantía por un valor presente de MM\$2.498 y fondos en efectivo por MM\$1.525 al 31 de diciembre de 2017 (títulos en garantía por MM\$2.065 y fondos en efectivo por MM\$0 al 31 de diciembre de 2016).



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

---

**Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación**

**d) Garantías por operaciones, Continuación**

**ii) En Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A**

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley N° 18.045, la Sociedad ha designado a Scotiabank Chile como representante de los beneficiarios. Las garantías se constituyeron en Scotiabank Chile, tomando boletas de garantía bancaria por un monto de UF442.970,41 con vencimiento el 10 de enero de 2018.

**e) Prendas sobre acciones en Bolsas de Valores**

En conformidad a los reglamentos internos de la Bolsa de Valores de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago, para efectos de garantizar el correcto desempeño y cumplimiento de las operaciones de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., se constituyeron prendas a favor de esas instituciones sobre las acciones de las respectivas bolsas.

**f) En Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.**

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251, al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad mantiene una boleta de garantía que la ampara de eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores y omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Serie A	: N° 420001365885
Monto	: UF60.000
A favor de	: Scotiabank Chile
Objeto	: A favor de corretaje de seguros y con exclusivo objeto de ser utilizada en términos del Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251
Vigencia	: Hasta el 14 de abril de 2018

**Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación**

**g) Garantías sobre operaciones de leasing inmobiliario**

Según lo establecido en los contratos de “Administración de Contratos de Arrendamientos de Vivienda con Promesa de Compraventa”, que mantiene la Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. con Santander S.A Sociedad Securitizadora y Securitizadora Bice S.A, la primera asume a favor de los Patrimonios Separados que se individualizan más adelante, la obligación de adquirir las viviendas que forsmen parte de los respectivos Patrimonios Separados, cuando el contrato de arrendamiento con promesa de compraventa respectivo termine anticipadamente, sea por acuerdo de las partes o por resolución judicial ejecutoriada. El precio en que Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. deberá adquirir estas viviendas se detalla a continuación:

<b>Entidad</b>	<b>% Sobre el valor de vivienda</b>	<b>Definición de valor vivienda</b>
<b>Santander S.A Sociedad Secutrizadora</b>		
Patrimonio N° 2	85	Valor comercial actual
Patrimonio N° 5	85	Valor comercial actual
<b>Securitizadora Bice S.A.</b>		
Patrimonio N° 1	85	Valor comercial actual
Patrimonio N° 2	85	Valor comercial actual
Patrimonio N° 6	85	Valor comercial actual
Patrimonio N° 12	80	Precio prometido del contrato original
Patrimonio N° 21	80	Precio prometido del contrato original
Patrimonio N° 22	60	Precio prometido del contrato original



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

---

**Nota 26 Patrimonio**

**a) Composición accionaria**

La composición accionaria para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detalla a continuación:

**a.1) Acciones suscritas y pagadas**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital autorizado del Banco está compuesto por 5.147.416.079 acciones, de las cuales 5.147.416.079 acciones se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

**a.2) Aumentos de capital**

Durante los ejercicios 2017 y 2016 no se registraron aumentos de capital.

**a.3) Dividendos pagados y reservas**

En junta ordinaria de accionistas de Scotiabank Chile celebrada con fecha 21 de abril 2017, se acordó otorgar un dividendo en dinero de \$6,04078 por acción, lo que representa la distribución del 30% de las utilidades del ejercicio 2016, por un monto total de MM\$31.094.

En Junta Ordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile celebrada con fecha 19 de abril de 2016, se acordó otorgar un dividendo en dinero de \$4,45314 por acción, lo que representa la distribución del 30% de las utilidades del ejercicio 2015 por un monto total de MM\$22.922.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 26 Patrimonio, Continuación**

**b) Patrimonio Contable**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle del capital, reservas, cuentas de valoración y utilidades retenidas atribuibles a los tenedores patrimoniales, es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Capital:</b>		
Capital pagado	390.158	390.158
Acciones adquiridas por el propio banco	-	-
<b>Total</b>	<b>390.158</b>	<b>390.158</b>
<b>Reservas:</b>		
Sobrepago pagado por acciones	23.673	23.673
Otras reservas no provenientes de utilidades	10.295	10.295
Reservas provenientes de utilidades	22.222	22.222
<b>Total</b>	<b>56.190</b>	<b>56.190</b>
<b>Cuentas de Valoración:</b>		
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	824	2.169
Ajuste derivados en coberturas de flujo de caja	(3.254)	(7.989)
<b>Total</b>	<b>(2.430)</b>	<b>(5.820)</b>
<b>Utilidades Retenidas:</b>		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores (*)	400.211	327.687
Utilidad del ejercicio	103.299	103.648
Provisiones para dividendos mínimos	(30.990)	(31.094)
<b>Total</b>	<b>472.520</b>	<b>400.241</b>
Utilidad del ejercicio - Interés no Controlador	77.557	72.075
<b>Total</b>	<b>77.557</b>	<b>72.075</b>

- (\*) La Superintendencia de Valores y Seguros, en Oficio Reservado N° 1372 del 21 de diciembre de 2017, instruyó a la Filial CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A., a constituir una provisión por devolución de comisiones de los seguros de vida y de cesantía en forma retroactiva para el año 2016 por MM\$58, los que fueron reflejados como una disminución de Patrimonio al 31 de diciembre de 2017, en particular MM\$ 30 con cargo a Utilidades Retenidas y MM\$ 28 al Interés No Controlador.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 26 Patrimonio, Continuación**

**c) Interés no controlador**

El interés no controlador en subsidiarias está integrado por las siguientes entidades:

**Información al 31 de diciembre de 2017**

	<b>Interés no controlador %</b>	<b>Interés no controlador MM\$</b>	<b>Utilidad atribuible a Interés no controlador MM\$</b>	<b>Pago de dividendos a Interés no controlador MM\$</b>
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	49%	74.932	9.314	(5.169)
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	49%	2.599	1.829	(464)
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	0,2%	17	-	-
Bandesarrollo Leasing Inmobiliario S.A.	0,1%	9	1	(1)
<b>Total</b>		<b>77.557</b>	<b>11.144</b>	<b>(5.634)</b>

**Información al 31 de diciembre de 2016**

	<b>Interés no controlador %</b>	<b>Interés no controlador MM\$</b>	<b>Utilidad atribuible a Interés no controlador MM\$</b>	<b>Pago de dividendos a Interés no controlador MM\$</b>
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	49%	70.787	10.339	(2.936)
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	49%	1.262	927	(299)
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	0,2%	17	-	-
Bandesarrollo Leasing Inmobiliario S.A.	0,1%	9	1	-
<b>Total</b>		<b>72.075</b>	<b>11.267</b>	<b>(3.235)</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

---

**Nota 26 Patrimonio, Continuación**

**c) Interés no controlador, Continuación**

El resumen de información financiera de las subsidiarias del Banco con interés no controlador significativo es el siguiente:

**Información al 31 de diciembre de 2017**

	<b>Utilidad del ejercicio MM\$</b>	<b>Total de Activos MM\$</b>	<b>Total de Pasivos MM\$</b>
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	19.007	1.011.127	865.810
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	3.733	16.471	12.660

**Información al 31 de diciembre de 2016**

	<b>Utilidad del ejercicio MM\$</b>	<b>Total de Activos MM\$</b>	<b>Total de Pasivos MM\$</b>
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	21.101	804.483	668.459
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	1.892	14.689	12.871



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 27 Intereses y Reajustes**

a) Los ingresos y gastos por intereses y reajustes que se muestran en el Estado del Resultado Consolidado, corresponden a los siguientes:

Ingresos:	Intereses		Reajustes		Totales	
	2017 MM\$	2016 MM\$	2017 MM\$	2016 MM\$	2017 MM\$	2016 MM\$
Contratos de retrocompra	4.078	3.778	-	-	4.078	3.778
Créditos otorgados a bancos	85	1.066	-	-	85	1.066
Colocaciones comerciales	211.423	198.209	23.684	37.080	235.107	235.289
Colocaciones para vivienda	146.164	128.868	57.876	80.026	204.040	208.894
Colocaciones de consumo	289.875	244.599	8	29	289.883	244.628
Instrumentos de inversión	23.090	20.678	926	1.179	24.016	21.857
Otros ingresos por intereses o reajustes	8.965	11.584	971	1.821	9.936	13.405
Resultado de coberturas contables	31.578	7.195	-	-	31.578	7.195
<b>Total</b>	<b>715.258</b>	<b>615.977</b>	<b>83.465</b>	<b>120.135</b>	<b>798.723</b>	<b>736.112</b>
<b>Gastos:</b>						
Depósitos a la vista	(8.051)	(1.052)	-	-	(8.051)	(1.052)
Contratos de retrocompra	(1.124)	(159)	-	-	(1.124)	(159)
Depósitos y captaciones a plazo	(157.866)	(163.112)	(1.179)	(7.324)	(159.045)	(170.436)
Obligaciones con bancos	(25.673)	(12.588)	-	-	(25.673)	(12.588)
Instrumentos de deuda emitidos	(95.148)	(94.407)	(51.074)	(75.081)	(146.222)	(169.488)
Otras obligaciones financieras	(985)	(1.013)	182	(322)	(803)	(1.335)
Otros gastos por intereses o reajustes	(129)	(33)	(2.689)	(2.407)	(2.818)	(2.440)
Resultado de coberturas contables	-	-	(21.654)	(10.673)	(21.654)	(10.673)
<b>Total</b>	<b>(288.976)</b>	<b>(272.364)</b>	<b>(76.414)</b>	<b>(95.807)</b>	<b>(365.390)</b>	<b>(368.171)</b>
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>426.282</b>	<b>343.613</b>	<b>7.051</b>	<b>24.328</b>	<b>433.333</b>	<b>367.941</b>





**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 27 Intereses y Reajustes, Continuación**

**b) Al cierre de los ejercicios el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:**

	Intereses		Reajustes		Totales	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	1.299	1.257	946	1.080	2.245	2.337
Colocaciones para vivienda	1.349	1.189	2.771	3.147	4.120	4.336
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.648</b>	<b>2.446</b>	<b>3.717</b>	<b>4.227</b>	<b>6.365</b>	<b>6.673</b>

**Nota 28 Comisiones**

Los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el Estado del Resultado Consolidado incluyen lo siguiente:

	2017	2016
	MM\$	MM\$
<b>Ingresos por Comisiones :</b>		
Cobranzas, recaudaciones y pagos	41.896	32.944
Inversiones en fondos mutuos u otros	10.515	11.245
Remuneraciones por comercialización de seguros	28.524	23.692
Servicios de tarjetas	23.548	19.565
Administración de cuentas	8.601	7.802
Avales y cartas de crédito	3.610	3.836
Líneas de crédito y sobregiros	1.149	1.001
Intermediación y manejo de valores	1.962	1.555
Administración créditos Ley 20.027	9.214	8.488
Otras comisiones	8.408	5.539
<b>Total</b>	<b>137.427</b>	<b>115.667</b>
<b>Gastos por Comisiones :</b>		
Operación de tarjetas de débito y cajeros	(6.220)	(5.634)
Operación de tarjetas de crédito	(14.488)	(13.653)
Otras operaciones con valores	(4.429)	(3.528)
Corretajes	(2.001)	(1.821)
Depósitos y custodia de valores	(246)	(261)
Comisiones pagadas por gestión de cobranza	(2.002)	(1.503)
Otras comisiones por operación de tarjetas	(211)	(241)
Otras comisiones	(2.614)	(2.814)
<b>Total</b>	<b>(32.211)</b>	<b>(29.455)</b>
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>105.216</b>	<b>86.212</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 29 Resultado de Operaciones Financieras**

Los ingresos y gastos incluidos en el rubro “Resultado neto de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado, corresponden al siguiente detalle:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	6.527	7.950
Ajuste a valor razonable	(1.493)	2.706
Utilidad por venta	6.165	5.749
Pérdida por venta	(5.878)	(1.686)
Resultado inversiones en fondos mutuos	1.901	2.068
Resultado por instrumentos financieros para negociación	<u>7.222</u>	<u>16.787</u>
(Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad por contratos de derivados	1.228.731	1.048.803
Pérdida por contratos de derivados	<u>(1.210.576)</u>	<u>(1.027.415)</u>
Resultado neto por derivados financieros para negociación	<u>18.155</u>	<u>21.388</u>
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a resultado	-	-
Utilidad por venta	2.465	3.298
Pérdida por venta	<u>(154)</u>	<u>(273)</u>
Resultado neto por Venta de instrumentos disponibles para la venta	<u>2.311</u>	<u>3.025</u>
Utilidad neta por venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	9.677	11.638
Resultado neto por otras operaciones		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(16)	5
Ingresos de coberturas inefectivas	770	-
Gastos de Coberturas inefectivas	(524)	(480)
Otros Ingresos	970	16
Otros gastos	<u>(1.129)</u>	<u>(319)</u>
Resultado neto de otras operaciones	<u>71</u>	<u>(778)</u>
<b>Resultado neto de operaciones financieras</b>	<b><u>37.436</u></b>	<b><u>52.060</u></b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 30 Resultado de Cambio Neto**

El detalle de los resultados de cambio para cada ejercicio es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Diferencia de cambio:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	1.747	6.285
Otros resultados de cambio	<u>5.879</u>	<u>4.134</u>
Subtotal	<u>7.626</u>	<u>10.419</u>
Reajustables moneda extranjera:		
Créditos otorgados a clientes	<u>(811)</u>	<u>(2)</u>
Subtotal	<u>(811)</u>	<u>(2)</u>
Cobertura Contable:		
Utilidad en cobertura de activos	11.851	-
Pérdida en cobertura de activos	(2.489)	-
Utilidad en cobertura de pasivos	34	-
Pérdida en cobertura de pasivos	<u>(12.226)</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>(2.830)</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>3.985</u></b>	<b><u>10.417</u></b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 31 Provisiones por Riesgo de Crédito**

El resultado correspondiente a las provisiones por riesgo de crédito que se informa en el Estado del Resultado Consolidado, se explica como sigue:

**Para el año terminado al 31 de diciembre de 2017**

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	Adicionales MM\$	Total MM\$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(9)	(12.728)	-	-	(175)	-	(12.912)
Provisiones grupales	-	(22.642)	(3.622)	(164.930)	(12.285)	(2.152)	(205.631)
Resultado por constitución de provisiones	(9)	(35.370)	(3.622)	(164.930)	(12.460)	(2.152)	(218.543)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	18	-	-	-	454	-	472
Provisiones grupales	-	-	-	-	5.166	17.915	23.081
Resultado por liberación de provisiones	18	-	-	-	5.620	17.915	23.553
Resultado neto por provisiones	<b>9</b>	<b>(35.370)</b>	<b>(3.622)</b>	<b>(164.930)</b>	<b>(6.840)</b>	<b>15.763</b>	<b>(194.990)</b>
Recuperación de activos castigados	-	9.109	3.305	32.386	-	-	44.800
<b>Resultado neto</b>	<b>9</b>	<b>(26.261)</b>	<b>(317)</b>	<b>(132.544)</b>	<b>(6.840)</b>	<b>15.763</b>	<b>(150.190)</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 31 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación**

**Para el año terminado al 31 de diciembre de 2016**

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Adicionales	MM\$
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(25)	(14.322)	-	-	(579)	-	(14.926)
Provisiones grupales	-	(19.970)	(9.483)	(99.278)	(5.116)	(8.197)	(142.044)
Resultado por constitución de provisiones	(25)	(34.292)	(9.483)	(99.278)	(5.695)	(8.197)	(156.970)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	253	-	-	-	130	-	383
Provisiones grupales	-	-	-	-	4.584	8.412	12.996
Resultado por liberación de provisiones	253	-	-	-	4.714	8.412	13.379
Resultado neto por provisiones	<b>228</b>	<b>(34.292)</b>	<b>(9.483)</b>	<b>(99.278)</b>	<b>(981)</b>	<b>215</b>	<b>(143.591)</b>
Recuperación de activos castigados	-	9.786	3.400	33.212	-	-	46.398
<b>Resultado neto</b>	<b>228</b>	<b>(24.506)</b>	<b>(6.083)</b>	<b>(66.066)</b>	<b>(981)</b>	<b>215</b>	<b>(97.193)</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

---

**Nota 32 Remuneraciones y Gastos del Personal**

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se han pagado al personal o provisionado con cargo a resultados, los siguientes gastos correspondientes a remuneraciones, compensaciones y otros gastos derivados de la relación entre el Banco como empleador y sus empleados:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Remuneraciones del personal	85.674	81.113
Bonos o gratificaciones	48.124	49.773
Indemnizaciones por años de servicio	6.226	7.952
Gastos de capacitación	1.282	974
Otros gastos del personal	11.845	11.275
<b>Total</b>	<b>153.151</b>	<b>151.087</b>

El promedio de empleados durante el año 2017 fue de 5.771 funcionarios (5.888 en 2016).



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 33 Gastos de Administración**

Los gastos derivados de la Administración del Banco y sus filiales y que se muestran bajo el rubro “Gastos de administración” del Estado del Resultado Consolidado, corresponden a los siguientes:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	2.403	2.449
Arriendos de oficinas	9.628	9.179
Arriendo de equipos	756	704
Primas de seguros	1.604	1.335
Materiales de oficina	1.988	2.155
Gastos de informática y comunicaciones	18.041	17.123
Alumbrado, calefacción y otros servicios	4.499	4.359
Servicios de vigilancia y transporte de valores	1.454	1.243
Gastos de representación y desplazamiento del personal	304	125
Gastos judiciales y notariales	4.720	5.411
Honorarios por servicios profesionales	2.059	1.937
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	84	261
Otros gastos generales de administración	23.028	23.036
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	619	606
Otros	28.019	22.761
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	428	404
Otros gastos del Directorio	5	2
Publicidad y propaganda	19.749	19.518
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	529	650
Patentes	1.166	1.153
Otros impuestos	233	700
Aporte a SBIF	3.348	3.031
<b>Total</b>	<b>124.664</b>	<b>118.142</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 34 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros**

Los rubros “Depreciaciones y amortizaciones” y “Deterioros” del Estado del Resultado Consolidado, se componen de los siguientes gastos efectuados durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Depreciaciones del activo fijo	6.048	5.163
Amortizaciones de intangibles	13.103	12.913
Deterioros	-	-
<b>Total</b>	<b>19.151</b>	<b>18.076</b>

**Nota 35 Otros Ingresos Operacionales**

El detalle de los otros ingresos operacionales del Estado del Resultado Consolidado, es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Otros ingresos operacionales:</b>		
Ingresos por bienes recibidos en pago	2.099	2.197
Utilidad por venta de activo fijo	357	3.210
Ingresos varios por operaciones de leasing	659	565
Ingresos por cartera ANAP UR no activada	-	57
Ingresos por asesorías	7.427	5.943
Subsidios recibidos del Minvu	-	60
Arriendos percibidos	213	280
Ingresos varios Filial Corredora de Seguros	-	502
Recuperación de gastos	2.635	2.056
Liberación de Provisiones por contingencias	198	1.553
Liberación provisiones varias	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	-
Ingresos por obligaciones prescritas	21	1.354
Incentivos recibidos de las marcas de Tarjetas de Crédito	1.246	1.312
Compensaciones recibidas	3.147	-
Otros ingresos operacionales	1.388	675
<b>Total</b>	<b>19.390</b>	<b>19.764</b>





**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 36 Otros Gastos Operacionales**

El detalle de los otros gastos de operación del Estado del Resultado Consolidado, es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Otros gastos operacionales:</b>		
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	2.157	1.546
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	1.569	902
Gastos mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	191	162
Costo de reestructuración	16	-
Pérdidas por venta de activo fijo	347	-
Gastos por provisiones de bonos securitizados	2.543	3.254
Castigo bienes recuperados leasing	168	266
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	306	342
Provisiones por contingencias	169	-
Gastos por bienes leasing	278	784
Gastos por advenimientos judiciales	342	106
Otras eventualidades	113	134
Gastos por venta bienes dación en pago	148	128
Gastos rechazados Art.21 Ley de la Renta	184	185
Gastos bancos corresponsales	565	353
Gastos por riesgo operacional	3.370	3.242
Servicios Cámara de Compensación	1.061	838
Donaciones	317	413
Gastos por venta bienes activo fijo	145	71
Devolución Comisiones años anteriores	177	285
Otros gastos operacionales	623	881
<b>Total</b>	<b>14.789</b>	<b>13.892</b>

**Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas**

Se consideran como partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones, y a las personas que, sin tener necesariamente participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades del Banco o de sus filiales. También se consideran relacionadas a las sociedades en las cuales personas naturales o jurídicas relacionadas al Banco poseen, directamente, a través de terceros, o en conjunto, una participación superior al 5% en el patrimonio de la respectiva sociedad, o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El Artículo N° 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el Artículo N° 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

**a) Créditos con partes relacionadas**

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, vinculados a entidades relacionadas:

<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>Empresas productivas MM\$</b>	<b>Sociedades de inversión MM\$</b>	<b>Personas naturales MM\$</b>
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	17.988	403	8.939
Colocaciones para vivienda	-	-	33.330
Colocaciones de consumo	-	-	9.428
Colocaciones brutas	<u>17.988</u>	<u>403</u>	<u>51.697</u>
Provisiones sobre colocaciones	(56)	(5)	(355)
Colocaciones netas	<u>17.932</u>	<u>398</u>	<u>51.342</u>
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	13.268	46.587	15.188
Provisiones sobre créditos contingentes	(12)	(66)	(45)



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación**

**a) Créditos con partes relacionadas, Continuación**

<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>Empresas productivas MM\$</b>	<b>Sociedades de inversión MM\$</b>	<b>Personas naturales MM\$</b>
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	43.896	80	6.341
Colocaciones para vivienda	-	-	26.862
Colocaciones de consumo	-	-	8.382
Colocaciones brutas	43.896	80	41.585
Provisiones sobre colocaciones	(207)	(1)	(212)
Colocaciones netas	43.689	79	41.373
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	13.463	47.663	9.583
Provisiones sobre créditos contingentes	(12)	(17)	(19)

**b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas**

	<b>2017 MM\$</b>	<b>2016 MM\$</b>
<b>Activos:</b>		
Contratos de derivados financieros	183.183	133.161
Otros activos	645	615
<b>Pasivos</b>		
Contratos de derivados financieros	134.632	132.559
Depósitos a la vista	13.321	9.855
Depósitos y otras captaciones a plazo	223.819	195.131
Otros pasivos	1.080	1.872



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación**

**c) Resultados de operaciones con partes relacionadas**

	Para los años terminados al			
	31/12/2017		31/12/2016	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	3.267	7.522	3.077	6.164
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	269	5.669	243	5.212
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	34	-	31	-
Gastos de apoyo operacional	-	4.122	-	4.154
Otros ingresos y gastos	2.568	1.015	1.778	374
<b>Total</b>	<b>6.138</b>	<b>18.328</b>	<b>5.129</b>	<b>15.904</b>

**d) Contratos con partes relacionadas**

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro.

**e) Pagos a Directores y principales ejecutivos gerenciales**

En conformidad a lo aprobado en Juntas de Accionistas, durante el ejercicio 2017 el Banco y sus Filiales han pagado al Directorio del Banco y filiales, o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM\$433 (MM\$406 en 2016), por concepto de dietas, participaciones, honorarios y otros gastos relacionados con el ejercicio de sus funciones.

Las remuneraciones de los principales ejecutivos gerenciales están compuestas por:

	2017 MM\$	2016 MM\$
Beneficios corto plazo	6.065	5.692
Indemnización por años de servicio	404	-
<b>Total</b>	<b>6.469</b>	<b>5.692</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 38 Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros**

**Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros**

A continuación se presenta una comparación entre el valor por el que figuran registrados los activos y pasivos financieros del Banco y su correspondiente valor razonable al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017		2016	
	Monto registrado MM\$	Valor razonable estimado MM\$	Monto registrado MM\$	Valor razonable estimado MM\$
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	453.789	453.789	588.429	588.429
Operaciones con liquidación en curso	293.483	293.483	168.704	168.704
Instrumentos para negociación	331.063	331.063	363.153	363.153
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	224.189	224.011	183.677	183.525
Contratos de derivados financieros	541.641	541.641	283.650	283.650
Adeudado por bancos	34	34	12.331	12.341
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10.170.696	10.484.509	8.617.253	8.913.460
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	933.011	933.011	654.863	654.863
Bonos securitizados	16.595	17.926	15.644	15.423
<b>Pasivos</b>				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.539.852	1.539.852	1.152.724	1.152.724
Operaciones con liquidación en curso	191.790	191.790	149.635	149.635
Contratos de retroventa y préstamos de valores	44.258	44.243	12.343	12.343
Depósitos y otras obligaciones a plazo	5.484.907	5.484.941	4.991.637	4.994.214
Contratos de derivados financieros	577.582	577.582	301.590	301.590
Obligaciones con bancos	1.261.842	1.244.800	752.185	744.708
Instrumentos de deuda emitidos	3.079.840	3.181.786	2.851.745	3.026.901
Otras obligaciones financieras	63.992	63.992	61.683	61.683

El valor razonable presentado anteriormente, no intenta estimar el valor de las ganancias del Banco generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor del Banco como empresa en marcha.

**Análisis y explicación de los cálculos**

En el caso de los activos que son registrados a costo amortizado, para determinar su valor razonable se utilizó la curva de mercado de cada moneda más una estimación del spreads de cada uno de los principales tipos de productos a diciembre de 2017 y 2016. Las mayores diferencias se dan en los valores de la cartera hipotecaria y los bonos emitidos, debido a que son de largo plazo. Esto influye en dos aspectos claves:

- Hay colocaciones/emisiones antiguas realizadas a tasas diferentes de las actuales.
- Su valor es mucho más sensible a fluctuaciones de tasas.

**Nota 38 Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, Continuación****Medida del valor razonable y jerarquía**

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

- Nivel 1: los datos corresponden a precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que Entidad puede acceder en la fecha de medición. Los inputs necesarios para valorar a mercado los instrumentos correspondientes a esta categoría se encuentran disponibles a diario y se emplean de forma directa. En el caso de Divisas, Acciones y Fondos Mutuos los precios se observan directamente en mercados OTC y Bolsa de Comercio. Estos precios corresponden a los valores por los cuales se transan exactamente los mismos activos, por lo que la valoración de la cartera no requiere de supuestos ni modelos de ningún tipo.
- Nivel 2: Son instrumentos financieros cuyo valor razonable es realizado con variables distintas a los precios cotizados en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios). En esta categoría los instrumentos que se valorizan a través del descuento de flujos contractuales en base a una curva cero cupón determinada a través de precios de instrumentos de similares características y riesgo emisor similar. Se aplica el enfoque de ingresos, que consiste en convertir cantidades futuras a cantidades presentes. Para los instrumentos derivados dentro de esta categoría se observan cotizaciones de transacciones OTC informadas por los intermediarios (brokers) más relevantes en el mercado chileno y de la plataforma Bloomberg. Los inputs que se observan son precios forward y tasas de interés. A partir de estos inputs se calculan curvas de mercado, que constituyen una representación numérica de los costos de oportunidad de los flujos del instrumento o de la volatilidad del precio de un activo, finalmente se descuentan los flujos. Para los instrumentos de intermediación financiera se observan los precios de las transacciones del mismo tipo de papel a plazos similares en Bolsa de Comercio y a partir de éstas se calculan curvas de mercado.
- Nivel 3: el valor razonable se basa en modelos que utilizan entradas significativas que no se basan en datos de mercado observables. Se emplea cuando los precios, entradas o insumos necesarios no son observables, ni directa ni indirectamente para instrumentos similares para el activo o pasivo en la fecha de valoración. Estos modelos de valoración a valor razonable son de naturaleza subjetiva. Por tanto basan su estimación de precios en una serie de supuestos los que son de amplia aceptación por el mercado.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 38 Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, Continuación**

**Medida del valor razonable y jerarquía, Continuación**

El nivel en la jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad. La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 31 de Diciembre 2017 y 2016:

31 de diciembre de 2017	Medidas de Valor Razonable			
	Valor libros MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
<b>Activos</b>				
Instrumentos para negociación	331.063	184.004	147.059	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	933.011	273.142	659.869	-
Contratos de derivados financieros	541.641	-	541.641	-
Inversiones en sociedades a valor razonable	2.188	-	-	2.188
Bonos securitizados	16.595	-	-	16.595
<b>Total</b>	<b>1.824.498</b>	<b>457.146</b>	<b>1.348.569</b>	<b>18.783</b>
<b>Pasivos</b>				
Contratos de derivados financieros	577.582	-	577.582	-
<b>Total</b>	<b>577.582</b>	<b>-</b>	<b>577.582</b>	<b>-</b>

31 de diciembre de 2016	Medidas de Valor Razonable			
	Valor libros MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
<b>Activos</b>				
Instrumentos para negociación	363.153	333.125	30.028	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	654.863	124.504	530.359	-
Contratos de derivados financieros	283.650	-	-	283.650
Inversiones en sociedades a valor razonable	2.157	-	-	2.157
Bonos securitizados	15.644	-	-	15.644
<b>Total</b>	<b>1.319.467</b>	<b>457.629</b>	<b>844.037</b>	<b>17.801</b>
<b>Pasivos</b>				
Contratos de derivados financieros	301.590	-	301.590	-
<b>Total</b>	<b>301.590</b>	<b>-</b>	<b>301.590</b>	<b>-</b>



## **Nota 39 Administración de Riesgos**

### **1) Introducción**

Los objetivos principales de la gestión de riesgos son garantizar que los resultados de las actividades que impliquen asumir riesgo sean congruentes con las estrategias y el apetito por riesgo del Banco, y que exista un adecuado equilibrio entre el riesgo y beneficio a fin de maximizar el valor para los accionistas.

#### **Principios:**

Las actividades que impliquen asumir y gestionar los riesgos en el Banco, están guiados por los siguientes principios:

- **Riesgo y Beneficio:** Las decisiones del negocio son congruentes con las estrategias y apetito por riesgo, y hay un equilibrio adecuado entre el riesgo y el beneficio para maximizar el valor de los accionistas.
- **Entender los riesgos:** El Banco limita sus actividades de toma de riesgos a aquellas que se entienden bien, y cuando existe la suficiente experiencia, recursos e infraestructura para medir y controlar eficazmente los riesgos. Se identifican, miden y controlan todos los riesgos significativos.
- **Pensamiento progresivo:** El pensamiento progresivo y el uso de las pruebas de estrés se usan para identificar de manera proactiva los riesgos emergentes y las vulnerabilidades potenciales.
- **Todos son gestores de riesgos:** Dentro de la estructura de control de riesgos del Banco se encuentra la responsabilidad compartida de cada empleado para controlar el riesgo.
- **Proteger nuestra marca:** Todas las actividades de toma de riesgos deben ser congruentes con el apetito por riesgo, el Código de Conducta, los valores y principios de políticas que son establecidos para guiar las conductas de toma de riesgo y proteger la marca del Banco.



**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación****2) Estructura de Administración de Riesgos**

El Banco cuenta con una estructura de control de riesgos bien establecida que incluye un Directorio activo y comprometido, el cual se apoya en un equipo de Alta Dirección con experiencia. La toma de decisiones está centralizada en varios comités relacionados a la gestión de riesgos.

La Gestión de Riesgos del Banco se sustenta en el modelo de tres líneas de defensa. Dentro de este modelo, la Primera Línea de Defensa incurre en los riesgos y se encarga de ellos, mientras que la Segunda Línea de Defensa proporciona supervisión independiente y desafío objetivo para la Primera Línea de Defensa, así como la supervisión y control de riesgo. El Departamento de Auditoría Interna (la Tercera Línea de Defensa) proporciona un aseguramiento independiente a nivel institucional sobre el diseño y operación del control interno del Banco, la gestión de riesgo y los procesos de control a través de la primera y segunda línea de defensa. En esta estructura de control de riesgo, los empleados en cada área de la organización son responsables de la gestión de riesgos.

**Directorio**

Al ser la parte más alta de la estructura de gestión de riesgo del Banco, proporciona supervisión, ya sea directamente o a través de sus comités, para asegurarse que la toma de decisiones sea congruente con las estrategias y apetito por riesgo. El Directorio recibe actualizaciones regulares sobre los riesgos claves, incluyendo un resumen mensual del perfil de riesgo del Banco y el rendimiento de la cartera en comparación con las metas fijadas, y las políticas de riesgo claves aprobadas, los límites, el Marco de Apetito por Riesgo.

Algunos ejemplos de Comités de gestión de Riesgo son:

- **Comité de Riesgo**

Ayuda al Directorio de Scotiabank Chile, en la supervisión de la gestión del Riesgo, dentro del cual se incluye el riesgo institucional, riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional al que se encuentra enfrentado Scotiabank Chile, para facilitar su monitoreo y supervisión. Asimismo, provee al Directorio de información actualizada sobre la gestión del riesgo del Banco.

- **Comité de Activos y Pasivos**

Tiene la misión de entregar directrices estratégicas que permitan gestionar adecuadamente la estructura financiera del Banco, en concordancia con los objetivos fijados por el Directorio y las políticas de SBCh.

## **Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

### **2) Estructura de Administración de Riesgos, Continuación**

- **Comité de Riesgo Operacional**  
El Comité proporciona supervisión de alto nivel del riesgo operacional y sirve como el mayor punto de la administración que establece y refuerza las políticas para mitigar el Riesgo Operacional y promover aplicación coherente y colaborativa de los principios de administración de Riesgo Operacional en el Banco y sus Subsidiarias.
- **Comité de Modelos**  
El Comité de Modelos es una instancia creada para aprobar y definir la confección, aplicación y seguimiento de los modelos utilizados en la gestión de riesgo, tanto del segmento Personas, como de Consumer Finance – Microempresas y segmento Comercial. También incluye los Modelos de Admisión de los segmentos antes mencionados.
- **Comité de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo Scotiabank Chile y Filiales**  
Promover y facilitar en el Banco y Filiales la observancia de la regulación y las mejores prácticas para prevenir, detectar y reportar operaciones inusuales que pudieran estar vinculadas al lavado de activos.
- **Comité de nuevos productos e iniciativas Scotiabank Chile y Subsidiarias**  
El Comité tiene como propósito y objetivo aprobar todos los nuevos productos y las iniciativas que generen o modifiquen los riesgos para el Banco y sus Subsidiarias.
- **Comité de Contingencia de Liquidez**  
El Comité de Contingencia de Liquidez es la mayor instancia resolutoria al interior de la organización durante un evento de estrés de liquidez, siendo el punto de contacto y consulta de las distintas áreas del Banco.
- **Comité de Auditoría**  
El Comité tiene como propósito y objetivo vigilar la eficiencia de los sistemas de control interno del Banco y el cumplimiento de sus reglamentos y demás normativa interna. Además debe encargarse de supervisar los distintos aspectos que involucran la mantención, aplicación y funcionamiento de los controles internos del Banco.

#### **División Riesgo**

Apoya los objetivos del Banco y debe mantener un marco de gestión de riesgos eficaz y continuo en todos los niveles del Banco. División Riesgo tiene la responsabilidad de brindar una garantía razonable a la Alta Dirección, el Directorio y a los Accionistas, de que los riesgos se han identificado, controlado y comunicado debidamente a las principales partes interesadas. Esto se logra presentando la información de manera eficaz y oportuna. La misión de la División Riesgo es garantizar que los resultados de las actividades de toma de riesgos sean coherentes con las estrategias y el apetito por riesgo del Banco, y que exista un equilibrio adecuado entre el riesgo y el beneficio a fin de maximizar el valor para los accionistas.



## **Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

### **2) Estructura de Administración de Riesgos, Continuación**

Algunas tareas claves de gestión de riesgo efectuadas por las unidades de riesgo son, pero no se limitan a:

#### **Gerencia de Crédito Retail**

- Evaluación de riesgo de créditos, excepciones y otras operaciones crediticias de los distintos canales de atención, para la banca Consumer Finance, personas, retail financiero y micro empresas.
- Efectuar una gestión de cobranza en forma integral de la mano con el cumplimiento de las políticas y lideran proyectos relativos a automatización o mejoras en los sistemas de cobranza.

#### **Riesgo Comercial**

- Evaluar los créditos, excepciones y otras operaciones de los distintos Canales de Atención para las carteras Empresas, Grandes Empresas, Comercial y Corporativo e Inmobiliario.

#### **Normalización Empresas y BRP**

- Administra deudores traspasados desde las Divisiones Comerciales, (Corporativa, Grandes Empresas, Inmobiliaria y Empresas) incluyendo cartera de Leasing y Factoring, que presentan problemas en el cumplimiento de las obligaciones con el Banco o evidencian deterioro en su posición económica o financiera. Cabe destacar que también esta gerencia se encarga de administrar bienes recuperados en pago.

#### **Riesgo de Mercado**

- Medir e informar correctamente a la alta administración los riesgos en que incurre el grupo Scotia en Chile por cambios de precios y de liquidez, para que sean administrados de acuerdo al apetito por riesgo y las expectativas que se tengan.

## **Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

### **2) Estructura de Administración de Riesgos, Continuación**

#### **Enterprise Risk**

- Desarrollar e implementar métodos para identificar, evaluar, medir y monitorear los riesgos operacionales, y reportar los resultados a la Alta Administración y Directorio.
- Proponer, documentar e implementar Políticas y lineamientos de la División Riesgo, garantizando su alineación, difusión y cumplimiento a las políticas de Casa Matriz (BNS), regulaciones locales y las buenas prácticas de mercado.
- Implementar el Marco de Gestión de Riesgos y el Marco Apetito por Riesgo, responsables de la Cultura de Riesgo y del Plan de Recuperación de Crisis, coordinar reportes al Directorio y al Comité de Riesgo.

#### **Compliance**

- Velar por el cumplimiento de las normas emanadas por organismos reguladores y procedimientos corporativos de Scotiabank Chile y Subsidiarias, a través de la promoción de un comportamiento ético de la conducta en los negocios y apoyando a la alta dirección a identificar y administrar el riesgo de incumplimiento.
- Asegurar el establecimiento de un modelo de prevención de delitos conforme a lo requerido por la Ley 20.393, sobre Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas y asegurarse de su efectiva implementación y aplicación.

#### **Prevención del lavado de Activos y financiamiento del Terrorismo**

- Prevenir la utilización de los productos del Banco y Subsidiarias para la comisión de delitos asociados al Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo disminuyendo el riesgo reputacional asociado.

### **3) Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. Se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes e instrumentos de inversión.

El Banco administra el riesgo de crédito a través de una serie de herramientas que incluyen procedimientos, modelos, controles, monitoreo de comportamiento, etc. Esto se enmarca dentro de una estrategia global. Se establecen límites y modelos diferenciados en función de las características de los clientes y en función del entorno en el que opera.

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación****3) Riesgo de Crédito, Continuación**

El proceso mediante el cual el Banco opera sus políticas y controles incluye las siguientes características e instancias:

- Proceso centralizado de colocaciones, en donde todas las atribuciones están radicadas en los Comités de Crédito.
- Límites discrecionales de crédito claramente establecidos.
- Comités de Crédito especializados por segmentos de negocios.
- Comités de Crédito especializados por sectores de actividad económica.

Los principales controles establecidos por el Banco incluyen:

- Control y seguimiento de límites crediticios autorizados por sector de actividad económica.
- Generación de reportes de gestión crediticia.
- Alertas tempranas de la cartera comercial.
- Cálculo y control mensual de provisiones.
- Seguimiento de cartera deteriorada.
- Control de castigos y recuperaciones de créditos.

El Banco además cuenta con modelos diferenciados para establecer el monto apropiado de pérdidas potenciales, en base a los siguientes modelos basados en análisis individual y grupal de los deudores:

**Evaluación Individual:**

Se aplica a las carteras cuya exposición autorizada supera los MM\$250, como también a todos los deudores asignados a la División Corporativa, Grandes Empresas, Inmobiliaria y Medianas Empresas. Conforme con el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, la evaluación individual considera los siguientes segmentos:

- a) Cartera Normal: Comprende aquellos clientes cuya capacidad de pago les permite cumplir sus obligaciones financieras y abarca desde la categoría A1 hasta A6.
- b) Cartera Subestándar: Incluye deudores con problemas financieros o que han presentado morosidades superiores a 30 días. Abarca desde la categoría B1 a B4.
- c) Cartera en Incumplimiento: Incluye a los deudores con una capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles. Las categorías utilizadas van de C1 a C6.

Adicionalmente, para cada uno de estos segmentos la normativa contempla el cálculo de provisiones en forma específica, estableciendo probabilidades de incumplimiento, de pérdida esperada y/o de porcentaje de provisión para cada categoría.



## **Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

### **3) Riesgo de Crédito, Continuación**

#### **Evaluación Grupal:**

Se aplica a clientes personas naturales, pequeñas empresas y microempresas, separando a los clientes pertenecientes a la cartera de créditos comerciales de los clientes pertenecientes a la cartera retail (clientes con créditos distintos a préstamos comerciales). Los clientes comerciales que presentan ventas mayores a USD 1MM o deuda sobre MM\$250 son evaluados individualmente.

#### **Modelo Comercial Grupal**

Los clientes son evaluados a nivel de RUT, los que se agrupan de la siguiente manera:

**No Renegociado:** Clientes que no presentan operaciones renegociadas ni que su producto de mayor deuda sea varios deudores.

**Renegociado:** Clientes que presentan operaciones renegociadas pero que su producto de mayor deuda no es varios deudores.

**VDE:** Clientes que tienen como producto de mayor deuda un varios deudores (VDE).

Las provisiones son calculadas en base a la Pérdida Esperada estimada para cada deudor, la cual está compuesta por tres elementos: Probabilidad de Incumplimiento (PI), Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI) y Exposición o Deuda. En términos generales la fórmula para el cálculo de la provisión está dada por:

$$\text{PE} = \text{PI} * \text{PDI} * \text{Exposición}$$

Donde:

- **PE:** pérdida esperada del cliente.
- **PI:** es la probabilidad de incumplimiento de un individuo.
- **Exposición:** es la deuda del individuo.
- **PDI:** Pérdida dada el incumplimiento.

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación****3) Riesgo de Crédito, Continuación****Modelo de Provisión grupal Segmento Retail y su Filial CAT**

Para calcular las provisiones de la cartera retail y su Filial CAT se aplica la misma fórmula utilizada para el modelo comercial grupal, en base a un modelo estadístico que está alineado con el Tratado de Basilea II y que propone encontrar una Probabilidad de Incumplimiento (PI) y una Pérdida dada el Incumplimiento (PDI). La PI se define como la probabilidad de que un cliente deje de cumplir con sus obligaciones crediticias, mientras que la Pérdida Dada el Incumplimiento es la tasa de pérdida que puede llegar a tener un cliente en el caso de no pagar sus obligaciones.

Para determinar la PI y la PDI se busca agrupar clientes con características similares, lo que permite determinar que los grupos son homogéneos dentro de ellos y heterogéneos entre ellos.

En función de la antigüedad de un cliente, la PI del cliente puede ser estimada por un modelo de Applications o un modelo de Behavior. Los modelos de Applications recogen características demográficas y de comportamiento financiero del cliente, mientras que los modelos de Behavior buscan información de comportamiento interno del banco o su filial según sea el modelo y de las instituciones financieras. En otras palabras, los modelos de applications buscan características del cliente y los modelos de Behavior del comportamiento crediticio interno del cliente.

Para estimar la PDI se busca segmentar la cartera en función de los productos del cliente y sus respectivas garantías, a fin de obtener valores según características de comportamiento de cada cliente.

Se destaca que en Mayo 2017 la Filial CAT Administradora de Tarjetas pasó a producción su nueva metodología de provisiones, basado en el Compendio de Normas Contables de regulador local. El efecto en las tasa de riesgo que tuvieron estos cambios fue de 7,24% a 8,73%. En el mismo mes, el Banco ajustó sus modelos retail, agregando nuevos períodos al cálculo de PD y PDI e incluyendo información de pagos efectivos a la PDI. La puesta en producción de estos ajustes afectaron principalmente las tasas de riesgo de los modelos de Consumo y Créditos de Educación Ley 20027 cuyas variaciones se presentan en el siguiente cuadro:

Tasa de riesgo	abr-17	may-17
Modelo de consumo	4,19%	4,65%
Modelo Ley N°20.027	1,50%	2,73%

Para un mayor detalle sobre el ajuste de los modelos de riesgo de crédito para el cálculo de provisiones. Ver Nota 3.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

**3) Riesgo de Crédito, Continuación**

**Calidad de créditos por clase de activo financiero**

**Al 31 de diciembre de 2017**

<b>Evaluación individual:</b>	<b>Adeudado por bancos</b>	<b>Créditos comerciales</b>	<b>Leasing comercial</b>	<b>Factoring</b>	<b>Créditos de consumo</b>	<b>Créditos para la vivienda</b>	<b>Créditos Contingentes</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
A1	34	-	-	-	-	-	73.729	73.763
A2	-	1.374.083	3.425	809	-	-	251.325	1.629.642
A3	-	332.600	6.193	-	-	-	10.731	349.524
A4	-	965.586	117.777	22.008	-	-	39.976	1.145.347
A5	-	474.612	52.406	10.424	-	-	14.988	552.430
A6	-	201.714	15.403	4.255	-	-	4.449	225.821
B1	-	30.223	2.587	126	-	-	265	33.201
B2	-	21.053	3.132	-	-	-	291	24.476
B3	-	10.002	1.880	-	-	-	253	12.135
B4	-	50.103	182	-	-	-	162	50.447
C1	-	13.672	1.955	61	-	-	10	15.698
C2	-	4.511	1.179	-	-	-	-	5.690
C3	-	4.279	334	-	-	-	-	4.613
C4	-	6.353	651	7	-	-	2	7.013
C5	-	2.543	447	-	-	-	92	3.082
C6	-	23.170	469	214	-	-	2.063	25.916
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>3.514.504</b>	<b>208.020</b>	<b>37.904</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>398.336</b>	<b>4.158.798</b>
Evaluación grupal:	-	1.102.909	14.570	794	1.864.124	3.705.378	1.112.546	<b>7.800.321</b>
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>4.617.413</b>	<b>222.590</b>	<b>38.698</b>	<b>1.864.124</b>	<b>3.705.378</b>	<b>1.510.882</b>	<b>11.959.119</b>





**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

**3) Riesgo de Crédito, Continuación**

**Calidad de créditos por clase de activo financiero, Continuación**

**Al 31 de diciembre de 2016**

<b>Evaluación individual:</b>	<b>Adeudado por bancos</b>	<b>Créditos comerciales</b>	<b>Leasing comercial</b>	<b>Factoring</b>	<b>Créditos de consumo</b>	<b>Créditos para la vivienda</b>	<b>Créditos Contingentes</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
A1	8.321	10.090	-	-	-	-	60.211	78.622
A2	2.047	953.232	4.382	-	-	-	280.844	1.240.505
A3	1.953	266.165	7.058	1.477	-	-	19.830	296.483
A4	-	890.457	115.257	21.228	-	-	47.116	1.074.058
A5	-	337.758	47.290	13.878	-	-	19.048	417.974
A6	-	160.973	9.050	4.702	-	-	4.514	179.239
B1	-	40.880	4.634	234	-	-	286	46.034
B2	-	17.952	903	22	-	-	302	19.179
B3	-	19.065	1.985	-	-	-	505	21.555
B4	-	48.024	240	-	-	-	1.271	49.535
C1	-	10.201	1.418	-	-	-	-	11.619
C2	-	6.648	817	-	-	-	-	7.465
C3	-	1.921	238	-	-	-	-	2.159
C4	-	16.783	1.226	14	-	-	-	18.023
C5	-	4.004	680	-	-	-	5	4.689
C6	-	14.234	476	1.055	-	-	2.997	18.762
<b>Total</b>	<b>12.321</b>	<b>2.798.387</b>	<b>195.654</b>	<b>42.610</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>436.929</b>	<b>3.485.901</b>
Evaluación grupal:	-	1.086.037	20.340	1.259	1.555.138	3.140.917	1.016.408	<b>6.820.099</b>
<b>Total</b>	<b>12.321</b>	<b>3.884.424</b>	<b>215.994</b>	<b>43.869</b>	<b>1.555.138</b>	<b>3.140.917</b>	<b>1.453.337</b>	<b>10.306.000</b>

<b>Tasas de riesgo y provisiones</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Total provisiones sobre colocaciones	277.507	223.088
Total colocaciones	10.448.203	8.840.341
Porcentaje Provisiones / Colocaciones	37,65	39,63

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación****4) Riesgo Operacional**

El Riesgo Operacional se define como el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, personas o sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición también engloba el riesgo legal pero excluye los riesgos estratégico y de reputación.

El Riesgo Operacional es inherente en todos los productos, actividades, procesos y sistemas, a diferencia de los riesgos financieros, tales como el riesgo de crédito y de mercado, que tienden a relacionarse solo con actividades comerciales específicas del Banco.

**Administración del Riesgo operacional**

La Administración del Riesgo Operacional es un proceso continuo y transversal a la organización, efectuado por las personas de todos los niveles del Banco y sus Subsidiarias.

El proceso está diseñado para identificar, evaluar, mitigar, monitorear y reportar los riesgos y eventos, actuales y potenciales, así como también para proveer un aseguramiento razonable al Directorio y a la Alta Administración, del estado de la exposición y administración del Riesgo Operacional del Banco y sus Subsidiarias.

El Banco y sus subsidiarias adoptaron un modelo de tres líneas de defensa, de forma consistente con el Marco de Gestión de Riesgos del Banco, que establece las respectivas responsabilidades de la gestión del Riesgo Operacional.

La primera línea de defensa (típicamente integrada por las líneas de negocios y las funciones de apoyo corporativo más importantes) incurre y es responsable del Riesgo Operacional inherente en sus actividades, procesos, productos y sistemas.

La segunda línea de defensa (integrada por Riesgo Operacional y otras funciones de control) proporciona una supervisión independiente y una evaluación objetiva, incluyendo el cuestionamiento a la primera línea de defensa, así como el monitoreo de la gestión del Riesgo Operacional.

La tercera línea de defensa (Departamento de Auditoría Interna) proporciona una garantía independiente sobre el diseño y operación de los procesos internos de control, gestión del Riesgo Operacional y de gobierno interno a través de la primera y segunda línea de defensa.

La estructura de gobierno interno para la gestión del Riesgo Operacional dentro del Banco, está compuesta por Gerencia de Enterprise Risk Management y áreas de Control, Comité de Riesgo Operacional, Comité de Riesgo y el Directorio que ha delegado la responsabilidad de gestionar el riesgo operativo en los comités de dirección.

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación****4) Riesgo Operacional, Continuación****Identificación y evaluación del Riesgo Operacional**

La identificación y evaluación del Riesgo Operacional y actividades de control relacionadas, deben reflejar el entorno actual y mirar hacia el futuro, facilitando la identificación temprana de problemas que podrían exponer al Banco a un evento de Riesgo Operacional utilizando las herramientas de Gestión del Riesgo Operacional (Por ejemplo: La autoevaluación del control y riesgo).

El proceso de identificación y evaluación debe considerar tanto el entorno interno como externo del Banco, y debe ser facilitado por el conocimiento suficiente del modelo de negocios (estrategias de negocios, productos o servicios, procesos, actividades y sistemas), así como las características del entorno externo en la industria.

El Banco ha implementado los siguientes programas para garantizar una identificación uniforme y eficaz del Riesgo Operacional en toda la organización:

El Banco y sus subsidiarias implementaron un Programa de Evaluación de Controles y Riesgos (RCA), que consta de componentes cualitativos y cuantitativos y forma parte integral del Marco de Gestión del Riesgo Operacional general del Banco. Dicho programa permite que el Banco y sus subsidiarias puedan establecer un enfoque sistemático para coordinar sus iniciativas de identificación y gestión del riesgo y para mejorar el entendimiento, el control y la supervisión de los riesgos operacionales. El perfil de riesgo operacional resultante también incluye una evaluación del entorno de negocio a futuro.

Además, el Banco y sus subsidiarias realizan evaluaciones de riesgo operacional de sus productos, actividades, procesos y sistemas utilizando otras herramientas complementarias de autoevaluación de riesgos tales como, Due Diligence y Matrices de riesgo. Asimismo, existe una política específica para la aprobación de nuevos productos e iniciativas la cual incorpora un proceso de autoevaluación de riesgos.

**Programa de Indicadores de Riesgo Claves**

El Programa de Indicadores de Riesgo Claves establece un enfoque sistemático para coordinar la supervisión de los determinantes claves de los riesgos operacionales y proporciona un enfoque, una estructura y una terminología en común para implementar y gestionar la selección de Indicadores de Riesgo Claves en todo el Banco y sus subsidiarias.

El programa de Indicadores de Riesgo Claves cubre los indicadores de riesgo a todos los niveles del Banco. Indicadores de Riesgo Claves existen al nivel Banco y de las subdivisiones (o líneas de negocio).



## **Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

### **4) Riesgo Operacional, Continuación**

#### **Medición del Riesgo Operacional**

La medición del Riesgo Operacional puede ser de naturaleza cualitativa y cuantitativa. El Banco y sus subsidiarias han implementado programas para garantizar la medición oportuna del Riesgo Operacional con el fin de dar apoyo a la toma de decisiones eficaces de índole táctica o estratégica en todos los niveles del Banco.

#### **Datos de Pérdida Operacional**

El Banco y sus Subsidiarias hacen un seguimiento de los datos de pérdidas por Riesgo Operacional relevantes, en base a montos establecidos como apetito por riesgo, de conformidad con los tipos de eventos de pérdida de Basilea. Las pérdidas son reportadas a la Gerencia de Enterprise Risk Management del Banco y son usadas como parte componente de la vigilancia y el control de esos riesgos. La Gerencia Riesgo Operacional y Programas Regulatorios 1B a su vez reporta con carácter mensual, en función de ciertos límites establecidos, los datos de pérdidas operacionales, a International Operations & Shared Services de BNS para su inclusión en la base de datos centralizada de pérdidas operativas de BNS. Los tipos de pérdida incluidos en la base de datos de pérdidas son los siguientes:

- Clientes, productos y prácticas del negocio.
- Prácticas de empleados y seguridad del lugar de trabajo.
- Fraude Interno.
- Interrupción en los negocios y fallos en los sistemas.
- Ejecución, entrega y gestión de procesos.
- Fraude externo.
- Daños a activos físicos.

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco ha reconocido M\$3.370 por gastos de riesgo operacional (MM\$3.242 en 2016). Ver Nota 36.

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación****5) Riesgo de Mercado**

Es el riesgo de pérdidas proveniente de los movimientos adversos en los precios de mercado. Está asociado a la volatilidad del mercado financiero y refleja la incertidumbre que enfrenta una entidad financiera ante posibles efectos adversos en los factores de riesgo (tasas de interés de mercado, tipo de cambio y precios) sobre el valor de sus activos, pasivos y patrimonio. Se clasifica en:

**- Riesgo de Tasa de Interés**

Riesgo de pérdidas dado movimientos adversos en la estructura intertemporal de la tasa de interés. Esto se origina por movimientos al alza o a la baja de la curva de rendimiento.

**- Riesgo de Spread - Base**

Riesgo de pérdidas asociado a movimientos adversos en los spreads que existen en el rendimiento de los distintos activos y pasivos financieros. Estos pueden reflejar condiciones de liquidez particulares de los activos, crediticias y/o cláusulas de prepago específicas cuyo ejercicio se puede traducir en un deterioro en la capacidad de generación de margen futuro.

**- Riesgo de Tipo de Cambio**

Riesgo de pérdidas dado movimientos adversos en los tipos de cambio. Este riesgo se origina por los descalces financieros entre los activos y pasivos tanto efectivos como contingentes.

**- Riesgo de Opcionalidad**

Riesgo de pérdidas financieras asociados a posiciones en opciones explícitas o implícitas, ya sea compradas o entregadas, como por ejemplo aquellas contenidas en los créditos hipotecarios y créditos de educación.

**Gestión de Balance**

Los activos del Banco están compuestos principalmente por créditos hipotecarios (principalmente denominados en tasa fija), créditos comerciales (incluyendo aquellos destinados al financiamiento de operaciones de comercio exterior), créditos para educación y consumo.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

**5) Riesgo de Mercado, Continuación**

El Banco administra su balance con el propósito de maximizar sus ingresos netos por intereses y reajustes, manteniendo una alta proporción de depósitos a la vista por los cuales no se pagan intereses y de depósitos a plazo de corta duración, otorgando préstamos por plazos más prolongados que permitan aprovechar de esta forma, la pendiente de la curva de rendimiento dentro de un contexto de administración de riesgos financieros acordado.

Los principales riesgos del Balance se deben al riesgo de tasa de interés producido por activos de largo plazo financiados con pasivos de corto plazo, y el riesgo de inflación, donde el Banco presta en UF y se financia en pesos. Para mitigar los riesgos de Balance, el Banco posee límites de riesgo de interés e inflación de corto plazo, además de límites de riesgo de interés a largo plazo para mantener el nivel de riesgo deseado por la institución.

El Banco también administra un portafolio de instrumentos financieros no derivados con el propósito de aprovechar las diferencias en la curva de rendimiento, y a la vez mantener posiciones en instrumentos líquidos con el fin de atender eventuales necesidades de recursos.

Adicionalmente, el Banco realiza derivados de cobertura para gestionar riesgos que surgen de su cartera hipotecaria, de su cartera de depósitos y casos específicos.

A continuación se muestra la cartera disponible para la venta del Banco Individual:

**Al 31 de diciembre de 2017 (Banco Individual)**

	<b>Valor Compra MM\$</b>	<b>Tir Compra %</b>	<b>Valor Mercado MM\$</b>	<b>Tir Mercado %</b>	<b>Resultado no Reconocido MM\$</b>
<b>Papeles CLP</b>	<b>853.662</b>	<b>3,22</b>	<b>852.592</b>	<b>3,34</b>	<b>(1.070)</b>
PDBC	14.987	2,50	14.987	2,52	-
BCP	1.047	3,97	1.051	3,40	4
BTP	203.977	3,96	203.125	4,09	(852)
Depósitos a Plazo Pesos	633.651	2,99	633.429	3,13	(222)
<b>Papeles CLF</b>	<b>69.407</b>	<b>1,02</b>	<b>68.966</b>	<b>1,23</b>	<b>(441)</b>
BCU	2.891	1,14	2.886	1,21	(5)
BTU	66.516	1,01	66.080	1,23	(436)
Depósitos a Plazo UF	-	0,00	-	0,00	-
<b>Papeles USD</b>	<b>11.213</b>	<b>1,01</b>	<b>11.216</b>	<b>1,49</b>	<b>3</b>
Depósitos a Plazo USD	11.213	1,01	11.216	1,49	3
<b>Total Papeles</b>	<b>934.282</b>	<b>3.37</b>	<b>932.774</b>	<b>3.37</b>	<b>(1.508)</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

**5) Riesgo de Mercado, Continuación**

Al 31 de diciembre de 2016 (Banco Individual)

	<b>Valor Compra MM\$</b>	<b>Tir Compra %</b>	<b>Valor Mercado MM\$</b>	<b>Tir Mercado %</b>	<b>Resultado no Reconocido MM\$</b>
<b>Papeles CLP</b>	<b>526.410</b>	<b>3,90</b>	<b>526.646</b>	<b>3,75</b>	<b>236</b>
PDBC	34.096	3,35	34.098	3,27	2
BCP	58.855	3,63	58.958	3,46	103
BTP	33.661	3,53	33.660	3,53	-1
Depósitos a Plazo Pesos	399.798	4,02	399.930	3,85	132
<b>Papeles CLF</b>	<b>83.998</b>	<b>1,31</b>	<b>84.220</b>	<b>1,49</b>	<b>222</b>
BCU	21.857	1,50	22.122	0,74	265
BTU	9.688	1,14	9.765	0,85	77
Depósitos a Plazo UF	52.453	1,27	52.333	1,93	-120
<b>Papeles USD</b>	<b>43.771</b>	<b>1,01</b>	<b>43.760</b>	<b>1,03</b>	<b>-11</b>
Depósitos a Plazo USD	43.771	1,01	43.760	1,03	-11
<b>Total Papeles</b>	<b>654.179</b>	<b>3.37</b>	<b>654.626</b>	<b>3.28</b>	<b>447</b>

**Actividades de Negociación/Clientes**

El Banco cuenta con un área de Trading responsable por la negociación activa de instrumentos de alta liquidez, ya sean papeles del Banco Central, bancarios y/o corporativos, derivados de tasa de interés y/o moneda (incluyendo la UF). Esta área es responsable de encontrar oportunidades de ganancias en un horizonte de corto plazo, aprovechando desarbitrajes transitorios en los precios y diferenciales en la curva de rendimiento (base y spreads), pero también, es la responsable de proveer soluciones financieras a nuestros clientes.

**Value at Risk**

El Banco utiliza herramientas de valor en riesgo (VaR) para la cuantificación del riesgo asociado a las posiciones del portafolio de Trading. Esto incluye papeles y derivados clasificados en el portafolio de negociación, así como el riesgo cambiario de los descalses en moneda extranjera derivados de operaciones con clientes y posiciones propietarias (direccionales) en monedas.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

**5) Riesgo de Mercado, Continuación**

En línea con nuestra Casa Matriz, la Gerencia de Riesgos de Mercado utiliza el método de simulación histórica con un nivel de confianza: 99% y 300 días de observaciones.

De forma complementaria, la Gerencia Riesgos de Mercado utiliza regularmente pruebas de contraste con el propósito de establecer la calidad predictiva de su modelo de valor en riesgo (Test de la frecuencia de excesos).

Al cierre del 31 de diciembre de 2017, el VaR total (incluye tasa y moneda) alcanzó un valor de MMS\$460 (MMS\$449 el 2016).

A continuación se muestra el impacto por Factor de Riesgo en el VaR de cada año

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Bonos en UF	48	168
Derivados UF	67	9
Bonos en CLP	6	213
Derivados CLP	1	66
Derivados USD	328	(20)
Basis USDCLP	15	57
Basis L3L6	6	-
Basis L3L1	3	-
FX	(14)	(44)
<b>Total</b>	<b>460</b>	<b>449</b>

**Sensibilidad del Patrimonio y Margen Financiero**

El Banco utiliza la sensibilidad de Valor Patrimonial y Margen Financiero para cuantificar el riesgo de tasa de interés del libro de balance. Ambas medidas incluyen la totalidad de activos y pasivos, exceptuando las carteras de Trading.

Las partidas sensibles a tasa de interés se representan como:

- A su vencimiento contractual en el caso de productos a tasa fija.
- Próxima fecha de reprecio en el caso de productos a tasa variable.
- Duración según lo determinado por los modelos internos en el caso de productos sin vencimiento contractual (ej: cuentas corrientes, tarjetas y líneas de crédito entre otros).





**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

**5) Riesgo de Mercado, Continuación**

Los activos no remunerables y pasivos sin costo se registran como no sensibles a tasa de interés:

- Caja.
- Otros activos y pasivos.
- Cartera vencida.
- Provisiones.
- Capital y reservas.

El cambio en el valor patrimonial se determina suponiendo un movimiento paralelo de 100 pbs (puntos básicos) arriba y abajo en la estructura de tasas de interés. El ejercicio se hace de manera separada para moneda nacional (CLF+CLP) y moneda extranjera (USD y el resto de las monedas). El riesgo total será la suma del impacto del shock que dé más negativo para el conjunto de monedas.

A continuación se muestra el impacto en valor presente por moneda de un movimiento paralelo de 100 puntos.

En el año 2017 fue modificada la metodología de cálculo, incluyendo los intereses a los flujos futuros (anteriormente la medición era realizada sólo con los Capitales). Por esta razón todos los cuadros con las cifras correspondientes al año 2016 fueron modificados utilizando la misma metodología del año 2017, esto hace que los impactos sean mayores en 2016 y sean comparables con 2017.

**Al 31 de diciembre de 2017**

	<b>VPN</b>	<b>VPN + 1%</b>	<b>VPN - 1%</b>
CLP	372.720	(40.844)	44.653
CLF	593.475	(23.280)	25.381
USD	(86.132)	(2.903)	3.020
MX	40.980	41	(42)
Utilización	66.986		

**Al 31 de diciembre de 2016**

	<b>VPN</b>	<b>VPN + 1%</b>	<b>VPN - 1%</b>
CLP	270.788	1.139	(1.224)
CLF	1.312.665	(106.543)	124.453
USD	(50.876)	59	(106)
MX	9.276	223	(234)
Utilización	105.121		



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

**5) Riesgo de Mercado, Continuación**

A continuación se muestra el impacto en el margen financiero por moneda de un movimiento paralelo de 100 puntos

**Al 31 de diciembre de 2017**

	Valor Presente Neto				Margen Financiero			
	CLP MM\$	CLF MM\$	USD MM\$	MX MM\$	CLP MM\$	CLF MM\$	USD MM\$	MX MM\$
<b>1 Mes</b>	893.161	2.164	(220.113)	48.306	8.559	21	(2.109)	463
<b>2 Meses</b>	(380.969)	48.579	(69.125)	4.654	(3.333)	425	(605)	41
<b>3 Meses</b>	(267.840)	40.806	(74.469)	(7.190)	(2.120)	323	(590)	(57)
<b>4 Meses</b>	(321.587)	(86.764)	56.617	-	(2.278)	(615)	401	-
<b>5 Meses</b>	(392.943)	64.413	86.456	45	(2.456)	403	540	-
<b>6 Meses</b>	(203.455)	(57.512)	113.107	6	(1.102)	(312)	613	-
<b>7 Meses</b>	70.127	48.769	1.737	-	321	224	8	-
<b>8 Meses</b>	(134.485)	60.812	14.010	(125)	(504)	228	53	-
<b>9 Meses</b>	18.115	(2.549)	7.371	48	53	(7)	21	-
<b>10 Meses</b>	(41.505)	(148.895)	(175.758)	-	(86)	(310)	(366)	-
<b>11 Meses</b>	94.415	(83.154)	78.177	14	118	(104)	98	-
<b>12 Meses</b>	139.302	(74.893)	12.199	6	58	(31)	5	-
					(2770)	245	(1.931)	447
<b>Exposición a la Inflación</b>						1.851		
<b>Utilización</b>	<b>5.862</b>							

**Al 31 de diciembre de 2016**

	Valor Presente Neto				Margen Financiero			
	CLP MM\$	CLF MM\$	USD MM\$	MX MM\$	CLP MM\$	CLF MM\$	USD MM\$	MX MM\$
<b>1 Mes</b>	1.033.503	187.249	(133.354)	12.256	9.904	1.794	(1.278)	117
<b>2 Meses</b>	(350.565)	138.440	2.827	6.891	(3.067)	1.211	25	60
<b>3 Meses</b>	(201.376)	123.107	(89.244)	2.153	(1.594)	975	(707)	17
<b>4 Meses</b>	(236.081)	61.602	(33.097)	(24)	(1.672)	436	(234)	-
<b>5 Meses</b>	181.850	(49.436)	106.198	(22)	1.137	(309)	664	-
<b>6 Meses</b>	(160.636)	38.634	34.715	(5.158)	(870)	209	188	(28)
<b>7 Meses</b>	(3.950)	61.706	10.231	(24)	(18)	283	47	-
<b>8 Meses</b>	(180.415)	(72.955)	43.845	(151)	(677)	(274)	164	(1)
<b>9 Meses</b>	78.679	20.996	(18.638)	35	229	61	(54)	-
<b>10 Meses</b>	(107.423)	(6.674)	24.208	(24)	(224)	(14)	50	-
<b>11 Meses</b>	(24.808)	(255.859)	6.000	(22)	(31)	(320)	8	-
<b>12 Meses</b>	55.452	(167.823)	15.734	(18)	23	(70)	7	-
					3.140	3.982	(1.120)	165
<b>Exposición a la Inflación</b>						5.094		
<b>Utilización</b>	<b>11.263</b>							

Valor Presente Neto, equivalente al valor presente neto de los flujos activos y pasivos.

CLP: Libro pesos chilenos.

CLF: Libro Reajutable UF, IVP e IPC.

USD: Libro Dólar de EEUU.

MX: Libro Monedas Extranjeras distintas a USD.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

**5) Riesgo de Mercado, Continuación**

**Pruebas de Tensión**

La Gerencia de Riesgos de Mercado desarrolla y reporta al ALCO y Directorio Local regularmente ejercicios de tensión, que incluyen movimientos paralelos y no paralelos de la curva de rendimiento, shocks de volatilidad y escenarios históricos.

**Detalle de Exposiciones**

**Riesgo de monedas**

El Banco está expuesto a la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. De forma anual, se revisan en el ALCO y Casa Matriz los límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y el cierre, las cuales son monitoreadas diariamente por la Gerencia de Riesgos de Mercado.

El Banco toma activamente posiciones en USD, además de tener operaciones en otras monedas debido a productos requeridos por los clientes.

Los cuadros siguientes muestran las exposiciones a las distintas monedas ya sean de productos de banca o derivados en su equivalente en moneda local:

	<b>Activos MM\$</b>	<b>Pasivos MM\$</b>	<b>Neto MM\$</b>
<b>2017</b>			
USD	13.893.884	13.899.582	(5.698)
CAD	6.906	6.356	550
BRL	33.803	33.808	(5)
AUD	64.273	59.126	5.147
GBP	42.605	42.600	5
DKK	1	-	1
NOK	625	609	16
SEK	2.089	2.068	21
CHF	6.772	6.753	19
COP	-	-	-
JPY	146.587	147.297	(710)
EUR	412.547	410.690	1.857
MXN	94.680	94.609	71
PEN	6.667	6.558	109
NZD	-	-	-
CNY	783	783	-
KRW	267.351	267.223	128



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

**5) Riesgo de Mercado, Continuación**

<b>2016</b>	<b>Activos MM\$</b>	<b>Pasivos MM\$</b>	<b>Neto MM\$</b>
USD	10.554.745	10.556.431	(1.686)
CAD	8.718	9.402	(684)
BRL	17.119	17.183	(64)
AUD	61.394	61.395	(1)
GBP	31.394	31.396	(2)
DKK	3	-	3
NOK	618	607	11
SEK	4.800	4.776	24
CHF	73	73	-
COP	19.684	19.695	(11)
JPY	42.608	42.405	203
EUR	294.326	293.290	1.036
MXN	45.998	45.794	204
PEN	9.036	9.036	-
NZD	8	8	-

**Riesgo de tasa de interés libro de balance**

El Banco está expuesto a la volatilidad en la estructura de tasas de interés de mercado sobre sus exposiciones estructurales. Como resultado de los cambios en las tasas de interés, los márgenes pueden aumentar, pero también pueden reducirse e incluso ocasionar pérdidas en el caso que se verifiquen movimientos adversos.

El Directorio fija límites para los efectos de los descalses en el Libro de Banca (que incluye todas aquellas posiciones que no son para negociación) sobre el margen financiero y sobre el valor económico de su patrimonio, cuyo cumplimiento debe ser informado mensualmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El siguiente cuadro muestra la exposición estructural por tasa de interés de los activos y pasivos, considerando los plazos de cambio o renovación de tasas; de lo contrario se consideran las fechas al vencimiento de las transacciones.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

**5) Riesgo de Mercado, Continuación**

**Riesgo de tasa de interés libro de balance, Continuación**

2017 Rango de Días	Descalce por plazo			
	CLP	CLF	USD	MX (*)
00002-00030	808.560	2.164	(135.513)	48.306
00031-00060	(380.969)	48.579	(69.125)	4.654
00061-00090	(267.840)	40.806	(74.469)	(7.190)
00091-00120	(321.587)	(86.764)	56.617	-
00121-00150	(392.943)	64.413	86.456	45
00151-00180	(203.455)	(57.512)	113.107	6
00181-00210	70.127	48.769	1.737	-
00211-00240	(134.485)	60.812	14.010	(125)
00241-00270	18.115	(2.549)	7.371	48
00271-00300	(41.505)	(148.895)	(175.758)	-
00301-00330	94.415	(83.154)	78.177	14
00331-00360	139.302	(74.893)	12.199	6
00361-00720	298.959	301.841	(73.473)	(4.880)
00721-01080	108.917	382.001	136.042	-
01081-01440	138.462	209.045	26.616	-
01441-01800	17.041	(197.664)	(4.341)	-
01801-02160	18.540	(13.393)	(2.154)	-
02161-02520	(19.456)	(41.667)	8.132	-
02521-02880	(15.719)	(77.463)	(842)	-
02881-03240	231.819	(58.639)	37	-
03241-03600	325.915	(193.580)	132	-
03601-05400	2.850	571.144	1	-
05401-07200	17	(114.280)	-	-
07201-09000	-	39.815	-	-
09001-10800	-	1.628	-	-
10800->>>>>	-	1	-	-
NRS	(477.867)	66.993	166.104	(30.011)

(\*) MX Cualquier moneda extranjera distinta de dólar



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

**5) Riesgo de Mercado, Continuación**

**Riesgo de tasa de interés libro de balance, Continuación**

2016 Rango de Días	Descalce por plazo			
	CLP	CLF	USD	MX (*)
00002-00030	809.472	187.249	90.676	12.256
00031-00060	(350.565)	138.440	2.827	6.891
00061-00090	(201.376)	123.107	(89.244)	2.153
00091-00120	(236.081)	61.602	(33.097)	(23)
00121-00150	181.850	(49.436)	106.198	(22)
00151-00180	(160.636)	38.634	34.715	(5.158)
00181-00210	(3.950)	61.706	10.231	(24)
00211-00240	(180.415)	(72.955)	43.845	(151)
00241-00270	78.679	20.996	(18.638)	35
00271-00300	(107.423)	(6.674)	24.208	(24)
00301-00330	(24.808)	(255.859)	6.000	(22)
00331-00360	55.452	(167.823)	15.734	(18)
00361-00720	60.990	103.716	(3.364)	(380)
00721-01080	204.613	102.188	(6.277)	(5.258)
01081-01440	71.499	313.474	(7.402)	(283)
01441-01800	(3.002)	142.983	(8.608)	(283)
01801-02160	(49.947)	33.510	24.478	(283)
02161-02520	(78.097)	3.947	(9.942)	(283)
02521-02880	(65.800)	(35.654)	(10.045)	(283)
02881-03240	8.468	(105.553)	7	-
03241-03600	20.992	(13.740)	7	-
03601-05400	6.001	547.495	4	-
05401-07200	98	189.002	-	-
07201-09000	3	96.932	-	-
09001-10800	-	22.411	-	-
10800->>>>>	-	454	-	-
NRS	(623.175)	124.003	12.225	2.229

(\*) MX Cualquier moneda extranjera distinta de dólar



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

**5) Riesgo de Mercado, Continuación**

**Limites Normativos**

El cuadro siguiente muestra la medición normativa de riesgo de tasa de interés y reajustes del libro de banca para el corto y largo plazo

	Monto	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
<b>CORTO PLAZO (Margen)</b>		
Riesgo tasa de interés corto plazo	23.446	15.674
Riesgo de reajustabilidad	6.294	34.917
Menor ingreso por comisiones sens.	-	-
<b>Riesgo total Corto Plazo</b>	<b>29.740</b>	<b>50.591</b>
Límite riesgo corto plazo (35% del margen)	97.393	84.457
Porcentaje de uso del Límite de corto plazo	30.5%	59,9%
<b>LARGO PLAZO (Valor)</b>		
Riesgo tasa de interés largo plazo	107.867	136.461
Riesgo opcionalidad tasa de interés	-	-
<b>Riesgo total Largo Plazo</b>	<b>107.867</b>	<b>136.461</b>
Límite largo plazo (30% del Capital)	346.220	327.105
Porcentaje de uso del Límite de largo plazo	31.16%	41,72%

**Exposición del Libro de Balance (Banca)**

Los riesgos de mercado surgen de exposiciones a los riesgos de tasas de interés y precios en las posiciones para negociación y al riesgo de moneda en sus posiciones globales.

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 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. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma del 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

**5) Riesgo de Mercado, Continuación**

**Límites Normativos, Continuación**

El siguiente cuadro muestra la medida normativa de riesgos del libro de negociación:

	Monto	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Riesgo tasa de interés	50.480	28.285
Riesgo de moneda	717	228
Riesgo opcionalidad tasa de interés	5	5
Riesgo opcionalidad monedas	-	-
<b>Total riesgo mercado libro de Trading</b>	<b>51.202</b>	<b>28.518</b>
Activos ponderados por riesgo consolidado	10.599.481	8.931.467
Capital regulador riesgo crédito (8% APR)	847.958	714.517
Capital regulador riesgo mercado	51.202	28.518
Capital regulador total	899.160	743.035
Patrimonio efectivo consolidado	1.154.068	1.090.349
Consumo % (incluye RC y RM)	77.91%	68,15%
Índice de Basilea (incluyendo riesgo de mercado)	10.89%	12,21%

**6) Riesgo de Liquidez**

El Riesgo de liquidez corresponde a la imposibilidad de:

- Cumplir oportunamente con las obligaciones contractuales.
- Liquidar posiciones sin pérdidas significativas ocasionadas por volúmenes anormales de operación.
- Evitar sanciones regulatorias por incumplimiento de índices normativos.
- Financiar de forma competitiva la actividad comercial y de tesorería.

Se distinguen dos fuentes de riesgo:

- (i) **Endógenas:** situaciones de riesgo derivadas de decisiones corporativas controlables.
  - Alta liquidez alcanzada por una reducida base de activos líquidos o descalces de activos y pasivos significativos.
  - Baja diversificación o alta concentración de activos financieros y comerciales en término de emisores, plazos y factores de riesgo.



## **Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

### **6) Riesgo de Liquidez, Continuación**

#### **(i) Endógenas, continuación**

- Deficiente gestión de coberturas de valor, flujos o crédito en términos de la eficiencia de la cobertura, correlación de los cambios de valor, ratios de sensibilidad del elemento cubierto y el derivado, entre otras.
- Efectos reputacionales corporativos adversos que se traduzcan en acceso no competitivo a financiamiento o falta de éste.

**(ii) Exógenas:** situaciones de riesgo producto de movimientos de los mercados financieros no controlables.

- Movimientos extremos o correcciones/eventos no esperados en los mercados internacionales y local.
- Cambios regulatorios, intervenciones de la autoridad monetaria, entre otras.

Las herramientas utilizadas para la medición y control del riesgo de liquidez son:

- a) Descalces acumulados a distintos plazos.
- b) Proporción de Activos Líquidos/Pasivos Exigibles.
- c) Concentración de depositantes.
- d) Pruebas de tensión de Liquidez.
- e) Medición de razones de liquidez como el índice de cobertura de liquidez y financiamiento estable neto.

Finalmente, y sobre la base de una vigilancia continua, el Banco revisa todos los aspectos del proceso de Administración de Liquidez a la luz de riesgos potenciales a los que está expuesto en esta materia. La planificación de contingencia de liquidez es una componente integral de esta revisión, y su objetivo es proporcionar un marco que permita establecer acciones apropiadas ante acontecimientos de crisis de liquidez. Para este propósito el Banco cuenta con un “Plan de Contingencia de Liquidez” que es revisado y aprobado anualmente por el Directorio Local y cuenta con la recomendación de nuestra Casa Matriz.

La gestión del riesgo de liquidez para el Banco y sus filiales, es el proceso que apunta a identificar, medir, limitar y controlar este riesgo, sustentado en un marco de políticas que fija los criterios, define las métricas, organiza las actividades e impone los procedimientos que la institución debe seguir para una gestión eficaz.

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación****6) Riesgo de Liquidez, Continuación**

El Directorio de Scotiabank Chile aprueba esta Política de Administración de Liquidez y supervisa su cumplimiento por medio de la División Auditoría del Banco. Así también, es responsable de definir el apetito por riesgo de liquidez y revisar periódicamente la estrategia de liquidez de la Institución.

El Gerente General como principal responsable de la gestión del riesgo de liquidez del Banco, debe conducir el negocio dentro del marco legal vigente y con apego a las políticas, límites y procedimientos establecidos. Preside el Comité de Activos y Pasivos, instancia en que participa activamente en la gestión del riesgo de liquidez. El Gerente General delega autoridad para el manejo del riesgo de liquidez a otros miembros de la Alta Dirección, Comités y Departamentos apropiados.

La gestión diaria de liquidez recae en la Tesorería, particularmente en la Gerencia ALM, quien debe implementar estrategias de inversión y financiamiento eficientes respecto de nuestros competidores relevantes. Para ello, debe ajustar el perfil de vencimientos de los pasivos tomando en cuenta los ingresos, el capital y la liquidez que presenta el escenario actual y previstos, minimizando el riesgo originado por un excesivo descalce o alta concentración de pasivos.

Para conocer y cuantificar el perfil de riesgo, la gestión se centra en los flujos de vencimiento, en la concentración del financiamiento, en la mantención de suficientes activos líquidos, en la cuantificación de activos comprometidos y las pruebas de tensión de liquidez. El desarrollo, implementación y cuantificación de métricas es realizada por la Gerencia Riesgos de Mercado con A&C de Global Risk Management Market Risk Management (GRM MRM).

La estructura de límites establecida y el control diario de la misma, aseguran que la gestión de liquidez se encuadre dentro de los márgenes establecidos por el ALCO y aprobados por el Directorio. Fortalece lo anterior, la adecuada separación de funciones, accountability y el control por oposición definidos en la estructura organizacional del Banco y sus filiales, permitiendo que la administración de liquidez sea realizada sin conflicto de intereses.

En forma Complementaria a la Administración de Liquidez se realizan Pruebas de Tensión de liquidez. En efecto, esta prueba estima el impacto que provoca en el financiamiento del Banco y sus filiales los distintos escenarios de iliquidez internos, sistémicos y globales, mediante el análisis de las brechas de liquidez, cobertura de los activos líquidos, monto de financiamiento adicional, horizonte de supervivencia, estado de límites internos y normativos.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

**6) Riesgo de Liquidez, Continuación**

Los Vencimientos de activos y pasivos informados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2017	Hasta 1 mes MM\$	Hasta 3 meses MM\$	Hasta 1 año MM\$	Hasta la madurez MM\$
Disponible	453.789	-	-	-
Colocaciones efectivas	522.892	922.520	1.919.748	8.232.066
Colocaciones en LCHR	3.851	5.016	22.193	212.686
Contratos de leasing	8.726	16.334	65.172	190.402
Pactos	218.512	-	-	-
Inversiones financieras	1.222.838	-	-	-
Otras cuentas del Activo	528.827	561.345	589.877	2.028.052
<b>ACTIVO</b>	<b>2.959.435</b>	<b>1.505.215</b>	<b>2.596.990</b>	<b>10.663.206</b>
Obligaciones a la Vista	1.440.633	-	-	-
Depósitos a plazo, Bonos y otras	1.229.246	1.705.052	3.107.622	2.733.661
Pactos	41.673	-	-	-
Obligaciones por LCHR	7.737	1.044	21.592	208.554
Obligaciones en el país	6.692	68	11.734	7.608
Obligaciones en el exterior	136.448	296.536	594.713	335.223
Otras cuentas del pasivo	550.700	618.097	579.609	2.149.545
<b>PASIVO</b>	<b>3.413.129</b>	<b>2.620.797</b>	<b>4.315.270</b>	<b>5.434.591</b>

Al 31 de diciembre de 2016	Hasta 1 mes MM\$	Hasta 3 meses MM\$	Hasta 1 año MM\$	Hasta la madurez MM\$
Disponible	588.429	-	-	-
Colocaciones efectivas	442.163	624.291	1.588.958	6.837.323
Colocaciones en LCHR	4.178	5.450	24.186	240.242
Contratos de leasing	8.015	16.812	68.787	215.981
Pactos	181.075	-	-	-
Inversiones financieras	991.432	3	-	-
Otras cuentas del Activo	588.274	229.839	320.625	884.407
<b>ACTIVO</b>	<b>2.803.566</b>	<b>876.395</b>	<b>2.002.556</b>	<b>8.177.953</b>
Obligaciones a la Vista	1.070.807	-	-	-
Depositos a plazo, Bonos y otras	1.358.617	1.418.082	2.376.920	2.783.862
Pactos	11.402	-	-	-
Obligaciones por LCHR	7.412	1.262	23.175	233.376
Obligaciones en el país	9.411	68	1.220	19.457
Obligaciones en el exterior	54.295	69.698	457.640	203.972
Otras cuentas del pasivo	602.707	302.026	279.998	1.051.524
<b>PASIVO</b>	<b>3.114.651</b>	<b>1.791.136</b>	<b>3.138.953</b>	<b>4.292.191</b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

**7) Riesgo de Contrapartida**

Como resultado de la actividad con clientes, el Banco tiene exposiciones de contrapartida debido a la probabilidad de que sus deudores no cumplan con los pagos que se generan debido a contratos de derivados financieros. El Banco limita los niveles de riesgo de crédito colocando límites a la exposición en términos de deudores individuales, los que a su vez se agregan a grupos de deudores, segmento de industrias y países. Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la División de Riesgos y los límites por deudor, grupos deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio y Comité Senior de Riesgos.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos y es mitigada obteniendo garantías admisibles.

El Banco controla sus posiciones en contratos de derivados con sus contrapartes. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Asimismo ajusta la valoración de los contratos según la calidad crediticia de la contraparte y la exposición de riesgo de crédito esperada dados los contratos vigentes.

<b>2017</b>	<b>Valor razonable activo MM\$</b>	<b>Valor razonable pasivo MM\$</b>	<b>Ajuste por riesgo de crédito MM\$</b>
Total	541.641	(577.582)	(1.365)

<b>2016</b>	<b>Valor razonable activo MM\$</b>	<b>Valor razonable pasivo MM\$</b>	<b>Ajuste por riesgo de crédito MM\$</b>
Total	283.650	(301.590)	(1.218)



## **Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

### **8) Administración de Capital**

El Banco cuenta con una Gerencia de Gestión de Capital, con reporte al Gerente de División Finanzas, responsable por el seguimiento y control permanente de la suficiencia de capital. Esta unidad es responsable de asegurar niveles de capital que permitan el crecimiento sostenido y rentable de las unidades de negocio.

Todos los aspectos relevantes de la gestión de capital se encuentran contenidos en la Política de Administración de Capital, que incluye un proceso interno de evaluación permanente de la suficiencia de capital, definición de estándares para la realización de pruebas de tensión y cálculo de capital regulatorio e interno.

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:

- a) Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico.
- b) Se agregan las provisiones adicionales con un tope de 1,25% de los activos ponderados por riesgo.
- c) Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación.

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

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes.



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

**8) Administración de Capital, Continuación**

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio Efectivo al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

**Al 31 de diciembre de 2017**

<b>Activos de Balance (neto de provisiones)</b>	<b>Activos consolidados MM\$</b>	<b>Activos ponderados por riesgos MM\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos	453.789	-
Operaciones con liquidación en curso	293.483	155.439
Instrumentos para negociación	331.063	139.079
Contrato de retrocompra y préstamo de valores	224.189	224.189
Contratos de derivados financieros	572.028	268.985
Adeudado por bancos	34	34
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10.170.696	8.429.302
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	933.011	155.874
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	10.191	10.191
Intangibles	134.668	134.668
Activo Fijo	65.589	65.589
Impuestos corrientes	8.152	815
Impuestos diferidos	133.894	13.389
Otros activos	178.411	178.411
<b>Activos fuera de balance</b>		
Créditos contingentes	1.372.526	823.516
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>		<b>10.599.481</b>

	<b>Monto MM\$</b>	<b>Razón %</b>
Capital básico	916.438	6,16
Patrimonio efectivo	1.154.068	10,89



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**

**8) Administración de Capital, Continuación**

**Al 31 de diciembre de 2016**

<b>Activos de Balance (neto de provisiones)</b>	<b>Activos consolidados MM\$</b>	<b>Activos ponderados por riesgos MM\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos	588.429	-
Operaciones con liquidación en curso	168.704	43.278
Instrumentos para negociación	363.153	122.946
Contrato de retrocompra y préstamo de valores	183.677	183.677
Contratos de derivados financieros	329.114	174.829
Adeudado por bancos	12.331	12.312
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.617.253	7.129.107
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	654.863	103.571
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	9.910	9.910
Intangibles	136.370	136.370
Activo Fijo	66.158	66.158
Impuestos corrientes	8.579	858
Impuestos diferidos	176.104	17.610
Otros activos	134.143	134.143
<b>Activos fuera de balance</b>		
Créditos contingentes	1.327.830	796.698
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>		<b>8.931.467</b>

	<b>Monto MM\$</b>	<b>Razón %</b>
Capital básico	840.769	6,58
Patrimonio efectivo	1.090.349	12,21



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

---

**Nota 40 Hechos Posteriores**

Con fecha 10 de enero de 2018 la filial Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. renovó las garantías hasta el 10 de enero de 2019, por cada uno de los fondos administrados, a favor de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., quien actúa como representante de los beneficiarios, cumpliendo así con el Artículo N°4 de la Ley N°20.712 y la Norma de Carácter General N°125 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Las garantías constituidas por los fondos administrados, mediante boletas de garantía con el Banco Scotiabank Chile, corresponden a un total de UF 412.631,89.

En opinión de la Administración del Banco, entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera del Banco y sus filiales.



---

**LEONARDO MUÑOZ C.**  
Gerente de Contabilidad



---

**MARIA VICTORIA DOBERTI D.**  
Gerente División Finanzas



---

**FRANCISCO J. SARDÓN DE TABOADA**  
Gerente General