

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de Revisión del Auditor Independiente)



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente
Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados
Estados Intermedios del Resultado Consolidados
Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados
Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados
Notas a los Estados Financieros Intermedios 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 Revisión del Auditor Independiente

Señores Accionistas y Directores de
Scotiabank Chile:

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de Scotiabank Chile y Filiales, que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2018, y los estados consolidados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017, y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios 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 suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

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

Conclusión

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



Otros asuntos. Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2017

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017 de Scotiabank Chile y Filiales y en nuestro informe de fecha 22 de febrero de 2018, expresamos una opinión de auditoría sin modificaciones sobre los mismos. En tales estados financieros consolidados auditados a esa fecha, se incluye el estado de situación financiera consolidado que se presenta, para efectos comparativos, con los presentes estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.



Ernesto Guzmán V.

Santiago, 2 de agosto de 2018

KPMG Ltda.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

ACTIVOS	Notas	30/06/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	6	247.698	453.789
Operaciones con liquidación en curso	6	355.848	293.483
Instrumentos para negociación	7	384.447	331.063
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	187.108	224.189
Contratos de derivados financieros	9	672.795	541.641
Adeudado por bancos	10	200.809	34
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	11.004.368	10.170.696
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	1.065.135	933.011
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	8.158	10.191
Intangibles	14	138.038	134.668
Activo fijo	15	67.930	65.589
Impuestos corrientes	16	16.619	8.152
Impuestos diferidos	16	134.922	133.894
Otros activos	17	271.929	178.411
TOTAL ACTIVOS		14.755.804	13.478.811

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados, Continuación
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

PASIVOS	Notas	30/06/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	1.795.684	1.539.852
Operaciones con liquidación en curso	6	388.387	191.790
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	163.672	44.258
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	6.075.536	5.484.907
Contratos de derivados Financieros	9	727.447	577.582
Obligaciones con bancos	20	1.303.774	1.261.842
Instrumentos de deuda emitidos	21	3.049.667	3.079.840
Otras obligaciones financieras	22	59.419	63.992
Impuestos corrientes	16	2.215	-
Impuestos diferidos	16	-	-
Provisiones	23	63.242	69.672
Otros pasivos	24	94.431	171.081
TOTAL PASIVOS		13.723.474	12.484.816
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	26	390.158	390.158
Reservas	26	56.190	56.190
Cuentas de valoración	26	(17.615)	(2.430)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	26	472.520	400.211
Utilidad del período	26	66.621	103.299
Menos: Provisión para dividendos mínimos	26	(19.986)	(30.990)
		947.888	916.438
Interés no controlador	26	84.442	77.557
TOTAL PATRIMONIO		1.032.330	993.995
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		14.755.804	13.478.811

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Estados Intermedios del Resultado Consolidado
por los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017

	Notas	30/06/2018 MM\$	30/06/2017 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	27	447.444	396.514
Gastos por intereses y reajustes	27	<u>(199.226)</u>	<u>(197.727)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes	27	<u>248.218</u>	<u>198.787</u>
Ingresos por comisiones	28	68.318	66.650
Gastos por comisiones	28	<u>(16.821)</u>	<u>(15.741)</u>
Ingreso neto por comisiones	28	<u>51.497</u>	<u>50.909</u>
Resultado neto de operaciones financieras	29	1.513	26.772
Utilidad (pérdida) de cambio neta	30	18.395	(2.007)
Otros ingresos operacionales	35	<u>9.827</u>	<u>9.948</u>
Total ingresos operacionales		<u>329.450</u>	<u>284.409</u>
Provisiones por riesgo de crédito	31	<u>(71.743)</u>	<u>(74.465)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>257.707</u>	<u>209.944</u>
Remuneraciones y gastos del personal	32	(77.235)	(73.375)
Gastos de administración	33	(66.509)	(61.937)
Depreciaciones y amortizaciones	34	(10.626)	(9.498)
Deterioros	34	-	-
Otros gastos operacionales	36	<u>(7.478)</u>	<u>(6.383)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(161.848)</u>	<u>(151.193)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>95.859</u>	<u>58.751</u>
Resultado por inversiones en sociedades	13	<u>92</u>	<u>513</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>95.951</u>	<u>59.264</u>
Impuesto a la renta	16	<u>(19.808)</u>	<u>(7.761)</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		<u>76.143</u>	<u>51.503</u>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		66.621	45.358
Interés no controlador	26	<u>9.522</u>	<u>6.145</u>
		<u>76.143</u>	<u>51.503</u>
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica y diluida por acción		\$ 12,94	\$ 8,81

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados
por los períodos terminados el 30 de junio de 2018 y 2017

	Notas	30/06/2018 MM\$	30/06/2017 MM\$
Utilidad consolidada del período		76.143	51.503
Otros Resultados Integrales, netos de impuestos			
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta		509	298
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	16	(150)	(89)
Ajuste de derivados en coberturas de flujos de caja		(21.174)	(939)
Variación impuestos por derivados en coberturas de flujos de caja	16	5.630	2.920
Total Otros Resultados Integrales		(15.185)	2.190
Resultados Integrales Consolidados del período		60.958	53.693
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		51.436	47.548
Interés no controlador	26	9.522	6.145

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados
por los períodos terminados el 30 de junio de 2018 y 2017

Notas	Atribuible a Propietarios del Banco						
	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 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	-	-	209	-	209	-	209
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	1.981	-	1.981	-	1.981
Utilidad del período	-	-	-	45.358	45.358	6.145	51.503
Total de Resultados Integrales del período	-	-	2.190	45.358	47.548	6.145	53.693
Ajuste provisiones riesgo cartera	-	-	-	(4.356)	(4.356)	(4.184)	(8.540)
Distribución de Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	(5.635)	(5.635)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(13.607)	(13.607)	-	(13.607)
Saldos al 30 de junio de 2017	390.158	56.190	(3.630)	427.636	870.354	68.401	938.755
Saldos al 31 de diciembre de 2017	390.158	56.190	(2.430)	472.520	916.438	77.557	993.995
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	359	-	359	-	359
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	(15.544)	-	(15.544)	-	(15.544)
Utilidad del período	-	-	-	66.621	66.621	9.522	76.143
Total de Resultados Integrales del período	-	-	(15.185)	66.621	51.436	9.522	60.958
Distribución de Resultado de ejercicios anteriores	26	-	-	-	-	(2.637)	(2.637)
Provisión para dividendos mínimos	26	-	-	(19.986)	(19.986)	-	(19.986)
Saldos al 30 de junio de 2018	390.158	56.190	(17.615)	519.155	947.888	84.442	1.032.330

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados
por los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017

	Notas	30/06/2018 MM\$	30/06/2017 MM\$
Flujos de actividades operacionales:			
Utilidad del período		76.143	51.503
Ajustes:			
Depreciaciones y amortizaciones	34	10.626	9.498
Provisión por riesgo de crédito	31	94.875	94.757
Efecto ajuste valor razonable en instrumentos derivados		(8.480)	11.995
Utilidad neta por venta de activo fijo	35/36	(1.249)	(8)
Ingreso neto por intereses y reajustes	27	(248.218)	(198.787)
Resultados por inversiones en sociedades	13	(92)	(513)
Impuesto a la renta		20.986	15.289
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	35	(1.274)	(807)
Provisiones y castigos de activos recibidos en pago	36	1.906	1.340
Otros Cargos y Abonos		(2.531)	(4.939)
Disminución (aumento) por cambios en activos:			
Instrumentos de negociación		(34.264)	(28.412)
Adeudado por bancos		(200.776)	3.744
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		(891.491)	(983.135)
Impuestos diferidos		(1.178)	(7.528)
Otros activos		(93.768)	(32.932)
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		255.743	421.678
Contratos de retroventa y préstamos de valores		119.409	86.937
Depósitos y otras captaciones a plazo		588.293	(41.450)
Otros pasivos		(79.738)	1.677
Intereses y reajustes cobrados		410.439	369.471
Intereses y reajustes pagados		(202.492)	(170.943)
Impuestos y multas pagados		(13)	(51)
Cobro remanente de impuesto años anteriores		-	2
Flujo neto originado (utilizado) en actividades operacionales		(187.144)	(401.614)
Flujos de actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos	15	(5.756)	(3.350)
Variación neta instrumentos de inversión		(171.915)	(183.632)
Dividendos cobrados		92	151
Adquisiciones de intangibles	14	(10.730)	(4.206)
Adquisición de inversiones en sociedades	13	-	(13)
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de inversión		(188.309)	(191.050)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados, Continuación
por los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017

	Notas	30/06/2018 MM\$	30/06/2017 MM\$
Flujos de actividades de financiamiento			
Variación neta de obligaciones con bancos		40.753	185.622
Variación neta instrumentos de deuda		(25.914)	162.456
Variación neta de otras obligaciones financieras		(4.545)	(10.436)
Ajuste de Provisiones Riesgo Cartera		-	(4.356)
Ajuste de Provisiones Riesgo Cartera no controladores		-	(4.184)
Pago de dividendos accionistas no controladores	26	(2.637)	(5.635)
Pago de dividendos	26	(30.990)	(31.094)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(23.333)	292.373
Flujo neto de efectivo		(398.786)	(300.291)
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo	6	1.125.148	1.133.188
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo	6	726.362	832.897

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados

(a) Bases de Preparación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2018, que comprenden los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados, los Estados Intermedios del Resultado Consolidado, los Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados, los Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados y los Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados de Scotiabank Chile y sus filiales, han sido preparados de acuerdo con el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y para todas aquellas materias no tratadas por la SBIF y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, 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.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(a) Bases de Preparación, Continuación

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.

De acuerdo con lo previsto en el inciso segundo del artículo 16 de la Ley General de Bancos, las instituciones financieras deben publicar Estados de Situación referidos al 31 de marzo, 30 de junio y 30 de septiembre de cada año.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2018 y sus notas explicativas, se prepararon de acuerdo las disposiciones del Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

De acuerdo a lo anterior, el Banco preparó los Estados Financieros Intermedios Consolidados presentando información comparativa sólo de períodos acumulados al 30 de Junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 para los Estados Intermedios de Situación Financiera y además, los períodos 30 de junio de 2018 y 2017 para los Estados Intermedios del Resultado, de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo. La presentación de información comparativa de trimestres no es exigida por la SBIF.

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados se preparan con la intención de actualizar los últimos Estados Financieros anuales emitidos. De acuerdo con lo anterior, se pone énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias y, por lo tanto, no se duplica la información preparada anteriormente. El usuario de la información financiera intermedia deberá disponer de los Estados Financieros anuales más recientes para una mejor interpretación de la información.

(b) Bases de Consolidación

(i) Empresas filiales

Los Estados Financieros Intermedios de Scotiabank Chile han sido consolidados con los de sus filiales. 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:

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

- 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.

Estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, que están referidos al 30 de junio de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados por el Directorio de Scotiabank Chile en sesión de fecha 2 de agosto de 2018.

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 Intermedios:

Sociedad	Directa	Indirecta	Directa	Indirecta
	Junio	Junio	Diciembre	Diciembre
	2018	2018	2017	2017
	%	%	%	%
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 Asesorías Financieras Limitada	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 Intermedios Consolidados.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(c) *Uso de Estimaciones y Juicios***

La preparación de los Estados Financieros Intermedios 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.

(d) *Estacionalidad*

Conforme a la naturaleza de las actividades desarrolladas por Scotiabank Chile y sus filiales, las transacciones no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por tal motivo, no se incluyen notas explicativas específicas sobre la materia.

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

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en los Estados Intermedios 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.

(f) *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 Intermedio del Resultado Consolidado.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(g) 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.

Las Inversiones mantenidas hasta el vencimiento son presentadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

(h) 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.

(i) Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

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.

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.

(j) 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**(j) 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.

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 MM\$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).

(k) 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.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación***(k) Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación***

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.

Nota 3 Cambios Contables

Durante el período transcurrido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2018, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

Año 2017

Con el objeto de lograr una mayor precisión en la estimación de la pérdida esperada de la cartera de consumo en cuotas y tarjetas de crédito de su filial CAT Administradora de Tarjetas S.A., de acuerdo con requerimientos de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco puso en producción nuevos modelos de riesgo de crédito para el cálculo de provisiones.

Estos modelos fueron aprobados por el Directorio con fecha 24 de abril de 2017 e implementados durante el período terminado al 30 de Junio de 2017. La puesta en funcionamiento de estos modelos significó, transitoriamente autorizado por la SBIF, un mayor cargo a patrimonio por MM\$ 8.540 a dicha fecha, pero que a contar de julio de 2017 se reconoció en resultados del ejercicio.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 4 Hechos Relevantes

- a) Con fecha 9 de marzo de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, autorizó a The Bank of Nova Scotia (matriz indirecta de Scotiabank Chile) para que adquiriera indirectamente acciones de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile a través de la sociedad chilena denominada Nova Scotia Inversiones Limitada (matriz de Scotiabank Chile). Dicha autorización se otorgó con el preciso objeto de fusionar Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile con Scotiabank Chile, dentro del plazo de un año contado desde el cierre de la operación de compra de las referidas acciones.
- b) En Junta General ordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile, celebrada con fecha 28 de marzo de 2018, se acordó el pago de un dividendo mínimo legal equivalente al 30% de las utilidades del ejercicio 2017, suma que asciende a MM\$30.990, correspondiente a la cantidad de \$6,02042 por acción, destinando el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.
- c) Con fecha 31 de mayo de 2018, nuestra Casa Matriz Nova Scotia Inversiones Limitada (NSIL) recibió la aprobación de la Fiscalía Nacional Económica (FNE), para continuar con el proceso de compra de BBVA Chile. Esta autorización, se suman a las de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y de la Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI), entregadas en el mes de marzo. Con fecha 7 de junio de 2018 comenzó la Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA), que tiene una duración de 30 días.

Filial Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

- a) 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 Comisión para el mercado Financiero. 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.
- b) Con fecha 29 de junio de 2018, la Sociedad informa que en virtud de lo establecido en la Ley N°20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales y su Reglamento y las Normas de Carácter General N° 365 y N° 370 de la Comisión para el Mercado Financiero, se ha procedido a la fusión de los Fondos Mutuos Scotia Proximidad y Scotia Prioridad, mediante la incorporación del último al primero, el que subsistirá, como Fondo Continuator, bajo la misma denominación de Fondo Mutuo Scotia Proximidad, administrado por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

El texto del Reglamento Interno del Fondo Mutuo Scotia Proximidad ha sido depositado en la Comisión para el Mercado Financiero en esta fecha y entrará en vigencia a contar del día 29 de julio de 2018.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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 Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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 Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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.

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

Concepto	Al 30 de junio de 2018					
	PYME y Minorista MM\$	Banca Comercial MM\$	Banca Personas MM\$	Retail Financiero MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	45.021	34.472	80.221	91.428	(2.924)	248.218
Ingreso neto por comisiones	12.156	5.021	15.984	19.820	(1.484)	51.497
Resultado neto de operaciones financieras	201	7.758	-	250	(6.696)	1.513
Utilidad (pérdida) de cambio neta	684	1.967	1.009	190	14.545	18.395
Otros ingresos operacionales	775	57	747	176	8.072	9.827
Total ingresos operacionales	58.837	49.275	97.961	111.864	11.513	329.450
Provisiones por riesgo crédito	(12.677)	1.703	(22.816)	(37.625)	(328)	(71.743)
Ingreso operacional neto	46.160	50.978	75.145	74.239	11.185	257.707
Gastos operacionales	(34.241)	(16.689)	(40.277)	(49.059)	(21.582)	(161.848)
Resultado operacional del segmento	11.919	34.289	34.868	25.180	(10.397)	95.859
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	92	92
Resultado antes de impuesto del segmento	11.919	34.289	34.868	25.180	(10.305)	95.951
Impuesto a la renta						(19.808)
Utilidad del período						76.143
Activos por segmentos	1.916.711	3.826.209	4.512.758	1.021.035	3.479.091	14.755.804
Pasivos por segmentos	636.545	4.898.333	1.080.253	93.161	7.015.182	13.723.474



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

Concepto	Al 30 de junio de 2017					Total MM\$
	PYME y Minorista MM\$	Banca Comercial MM\$	Banca Personas MM\$	Retail Financiero MM\$	Otros MM\$	
Ingreso neto por intereses y reajustes	42.114	29.480	62.294	72.849	(7.950)	198.787
Ingreso neto por comisiones	12.055	7.278	15.369	18.182	(1.975)	50.909
Resultado neto de operaciones financieras	71	4.133	(5)	85	22.488	26.772
Utilidad (pérdida) de cambio neta	580	1.694	1.033	(63)	(5.251)	(2.007)
Otros ingresos operacionales	1.307	349	1.088	321	6.883	9.948
Total ingresos operacionales	56.127	42.934	79.779	91.374	14.195	284.409
Provisiones por riesgo crédito	(16.286)	(6.478)	(21.960)	(29.741)	-	(74.465)
Ingreso operacional neto	39.841	36.456	57.819	61.633	14.195	209.944
Gastos operacionales	(38.048)	(17.241)	(42.818)	(45.340)	(7.746)	(151.193)
Resultado operacional del segmento	1.793	19.215	15.001	16.293	6.449	58.751
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	502	-	11	513
Resultado antes de impuesto del segmento	1.793	19.215	15.503	16.293	6.460	59.264
Impuesto a la renta						(7.761)
Utilidad del período						51.503
Activos por segmentos	1.962.110	3.091.145	3.889.267	843.403	2.526.018	12.311.943
Pasivos por segmentos	637.915	4.189.829	905.625	74.122	5.565.696	11.373.187



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	30/06/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	65.489	48.013
Depósitos en el Banco Central de Chile	31.084	290.739
Depósitos en bancos en país	8.113	10.974
Depósitos en el exterior	143.012	104.063
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	247.698	453.789
Operaciones con liquidación en curso netas	(32.539)	101.693
Instrumentos Financieros de alta liquidez	324.095	345.534
Contratos de retrocompra	187.108	224.132
Total efectivo y equivalente de efectivo	726.362	1.125.148

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:

	30/06/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	27.459	25.076
Fondos por recibir	328.389	268.407
Subtotal activos	355.848	293.483
Pasivos		
Fondos por entregar	(388.387)	(191.790)
Subtotal pasivos	(388.387)	(191.790)
Operaciones con liquidación en curso netas	(32.539)	101.693



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 7 Instrumentos para Negociación

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

	30/06/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	21.092	24.341
Bonos o Pagarés de la Tesorería	88.067	57.371
Otros instrumentos fiscales	-	362
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	144.030	144.181
Otros instrumentos emitidos en el país	4.417	423
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	101.531	104.385
Fondos administrados por terceros	25.310	-
Total	384.447	331.063

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 30 de junio de 2018 no existe este tipo de documentos en dicho rubro.

Al 30 de junio de 2018 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\$1.282 y vencimiento promedio de 24 días (MM\$850 con un vencimiento promedio de 12 días al 31 de diciembre de 2017).



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 8 Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa y vendidos con pacto de recompra corresponden a los siguientes:

	30/06/2018		31/12/2017	
	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	187.108	163.527	224.132	42.672
Préstamos de valores	-	145	57	1.586
Total	187.108	163.672	224.189	44.258

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 utiliza los siguientes instrumentos derivados:

Al 30 de junio de 2018

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	14.021.209	11.247.119	3.199.438	375.220	395.713
Swap de tasas de interés	3.030.765	4.659.008	17.285.759	104.528	80.750
Swap de tasas de interés y moneda	907.899	1.556.302	7.788.047	170.196	171.830
Subtotal	17.959.873	17.462.429	28.273.244	649.944	648.293

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 (*)	-	176.532	-	877	132
Swap de tasas de interés (**)	137.332	345.764	216.100	967	882
Swap de tasas de interés y moneda (***)	-	124.834	2.057.882	21.007	78.140
Subtotal	137.332	647.130	2.273.982	22.851	79.154
Total				672.795	727.447

(*) Corresponden a Derivados que cubren el riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$176.532).

(**) Corresponden a Derivados que cubren: i) Riesgo de tasa de interés fija de Créditos de Comercio Exterior otorgados (Nocional de MMUS\$20), ii) Riesgo de tasa de interés flotante y fija de Depósitos a Plazo (Nocional de MM\$364.408 y MM\$321.700).

(***) Corresponden a Derivados que cubren simultáneamente i) Riesgo de moneda extranjera de Créditos de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMAUD37), ii) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior otorgado (Nocional de MMUS\$27), 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\$784.398), v) Riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$2.048.698), vi) Riesgo de inflación por Bonos de deuda (BTU) (Nocional de MM\$8.147), vi) Riesgo de inflación por Bonos de deuda de propia emisión (Nocional de MM\$149.373).

Al 30 de junio de 2018, no existen Derivados que comenzarán en una fecha futura.

Durante junio de 2018, se procedió a la de-designación y re-designación de 39 derivados. El impacto de la de-designación a amortizar asciende a (MM\$ 3.161).

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación****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
Subtotal	12.192.233	12.631.000	19.916.205	525.284	535.074

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
Subtotal	-	273.602	1.745.016	16.357	42.508
Total				541.641	577.582

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

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

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

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

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 30 de junio de 2018, se ha registrado en cuentas de valoración de patrimonio una pérdida neta de impuestos de MM\$18.798 (MM\$3.254 al 31 de diciembre de 2017) por ajuste de los instrumentos de coberturas de Flujo de Caja.

Al 30 de junio de 2018, se reconoció una utilidad en resultados por derivados de coberturas de Flujo de Caja de MM\$729 (pérdida de MM\$7.946 al 30 de junio de 2017).



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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 y depósitos a plazo emitidos a tasa fija en pesos.

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). También para cubrirse del efecto de inflación de los Bonos de propia emisión en unidades de fomento.

Los instrumentos de cobertura incluyen swaps de tasas de interés y monedas (CCS e IRS por sus siglas en inglés).

c) Valoración de mercado por tipo de Cobertura.

	30/06/2018		31/12/2017	
	A Favor MM\$	En Contra MM\$	A Favor MM\$	En Contra MM\$
Derivados designados en relaciones de cobertura de valor razonable	2.987	(343)	92	(74)
Derivados designados en relaciones de cobertura de flujo de efectivo	19.864	(78.811)	16.265	(42.434)
Total derivados designados en relaciones de cobertura	22.851	(79.154)	16.357	(42.508)

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**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.**

Al 30 de junio de 2018	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto (Activos)	151.942	550.031	3.039.955	3.741.928
Elemento cubierto (Pasivos)	(157.858)	(579.359)	(2.889.839)	(3.627.056)
Flujos de Caja Netos	(5.916)	(29.328)	150.116	114.872

Al 31 de diciembre de 2017	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
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)
Flujos de Caja Netos	(4.849)	(22.757)	80.971	53.365

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 período 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:

	30/06/2018	30/06/2017
	MM\$	MM\$
<u>Coberturas de Valor Razonable</u>		
Ganancia (pérdida) registrada en los elementos cubiertos	(1.318)	(30)
Ganancia (pérdida) registrada en los instrumentos de cobertura	1.732	10
Ineficacia	414	(20)
<u>Coberturas de Flujo de Caja</u>		
Ineficacia	17	124



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 10 Adeudado por Bancos

a) Composición de Adeudado por Bancos:

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los saldos del rubro “Adeudado por Bancos” se componen como sigue:

Al 30 de junio de 2018

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
BANCOS DEL PAIS							
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	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
BANCOS DEL EXTERIOR							
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	797	-	797	(1)	-	(1)	796
Subtotal	797	-	797	(1)	-	(1)	796
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	200.013	-	200.013	-	-	-	200.013
Subtotal	200.013	-	200.013	-	-	-	200.013
Total	200.810	-	200.810	(1)	-	(1)	200.809



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 10 Adeudado por Bancos, Continuación

a) Composición de Adeudado por Bancos, Continuación

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\$	
BANCOS DEL PAIS							
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	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
BANCOS DEL EXTERIOR							
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
Subtotal	34	-	34	-	-	-	34
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	34	-	34	-	-	-	34

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 10 Adeudado por Bancos, Continuación****b) Provisiones por Riesgo de Crédito**

	Bancos en el país MM\$	Bancos en el exterior MM\$	Banco Central de Chile MM\$	Total MM\$
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)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	-	-
Saldo al 1° de enero de 2018	-	-	-	-
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	-	4	-	4
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	(3)	-	(3)
Saldo al 30 de junio de 2018	-	1	-	1



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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 30 de junio de 2018

	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\$	
COLOCACIONES COMERCIALES							
Préstamos comerciales	3.373.966	151.891	3.525.857	(55.412)	(15.836)	(71.248)	3.454.609
Créditos de comercio exterior	909.925	4.678	914.603	(12.321)	(66)	(12.387)	902.216
Deudores en cuentas corrientes	20.914	2.979	23.893	(1.419)	(984)	(2.403)	21.490
Operaciones de factoraje	55.958	28	55.986	(986)	(31)	(1.017)	54.969
Préstamos estudiantiles	651.720	56.307	708.027	-	(20.049)	(20.049)	687.978
Operaciones de leasing	202.206	10.867	213.073	(3.164)	(1.166)	(4.330)	208.743
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.131	8.230	11.361	(7.356)	(59)	(7.415)	3.946
Subtotal	5.217.820	234.980	5.452.800	(80.658)	(38.191)	(118.849)	5.333.951
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	114.140	28.081	142.221	-	(3.661)	(3.661)	138.560
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	50.021	8.393	58.414	-	(1.125)	(1.125)	57.289
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.515.166	149.207	3.664.373	-	(26.969)	(26.969)	3.637.404
Créditos provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	21.085	4.631	25.716	-	(376)	(376)	25.340
Otros créditos y cuentas por cobrar	23.614	7.214	30.828	-	(932)	(932)	29.896
Subtotal	3.724.026	197.526	3.921.552	-	(33.063)	(33.063)	3.888.489
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	771.173	61.217	832.390	-	(56.573)	(56.573)	775.817
Deudores en cuentas corrientes	41.728	2.814	44.542	-	(2.701)	(2.701)	41.841
Deudores por tarjetas de crédito	978.841	58.913	1.037.754	-	(73.502)	(73.502)	964.252
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	18	1	19	-	(1)	(1)	18
Subtotal	1.791.760	122.945	1.914.705	-	(132.777)	(132.777)	1.781.928
Total	10.733.606	555.451	11.289.057	(80.658)	(204.031)	(284.689)	11.004.368



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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 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\$	
COLOCACIONES COMERCIALES							
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
Subtotal	4.648.671	230.030	4.878.701	(81.904)	(38.006)	(119.910)	4.758.791
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
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
Subtotal	3.513.599	191.779	3.705.378	-	(32.156)	(32.156)	3.673.222
COLOCACIONES DE CONSUMO							
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
Subtotal	1.754.475	109.649	1.864.124	-	(125.441)	(125.441)	1.738.683
Total	9.916.745	531.458	10.448.203	(81.904)	(195.603)	(277.507)	10.170.696

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación****b) Provisiones por Riesgo de Crédito**

	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total MM\$
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)
Total de castigos	(11.930)	(134.543)	(146.473)
Provisiones constituidas	12.728	191.194	203.922
Provisiones liberadas	-	-	-
Provisión compra cartera Banco Paris	-	154	154
Aplicación Provisión por venta cartera	(664)	(2.520)	(3.184)
Total Provisiones	12.064	188.828	200.892
Saldo al 31 de diciembre de 2017	81.904	195.603	277.507
Saldo al 1° de enero de 2018	81.904	195.603	277.507
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(6.893)	(7.762)	(14.655)
Colocaciones para vivienda	-	(1.338)	(1.338)
Colocaciones de consumo	-	(70.489)	(70.489)
Total de castigos	(6.893)	(79.589)	(86.482)
Provisiones constituidas (Nota 31)	5.686	89.090	94.776
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	-	-
Aplicación Provisión por venta cartera	(39)	(1.073)	(1.112)
Total Provisiones	5.647	88.017	93.664
Saldo al 30 de junio de 2018	80.658	204.031	284.689

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 Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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 30 de junio de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	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	617.924	34.874	652.798	5,78	586.955	29.544	616.499	5,90
Minería	306.629	-	306.629	2,72	295.329	-	295.329	2,83
Electricidad, gas y agua	154.958	-	154.958	1,37	202.471	-	202.471	1,94
Agricultura y ganadería	142.822	-	142.822	1,27	138.804	-	138.804	1,33
Forestal	52.793	-	52.793	0,47	57.260	-	57.260	0,55
Pesca	28.550	-	28.550	0,25	27.423	-	27.423	0,26
Transporte	203.333	-	203.333	1,80	139.334	-	139.334	1,33
Telecomunicaciones	79.016	-	79.016	0,70	36.690	-	36.690	0,35
Construcción	151.960	-	151.960	1,35	132.352	8.475	140.827	1,35
Comercio	724.838	7.500	732.338	6,49	544.983	6.385	551.368	5,28
Servicios	2.063.616	3.873	2.067.489	18,31	1.889.786	3.775	1.893.561	18,12
Otros	880.114	-	880.114	7,79	779.135	-	779.135	7,46
Subtotales	5.406.553	46.247	5.452.800	48,30	4.830.522	48.179	4.878.701	46,70
Colocaciones para vivienda	3.921.552	-	3.921.552	34,74	3.705.378	-	3.705.378	35,46
Colocaciones de consumo	1.914.705	-	1.914.705	16,96	1.864.124	-	1.864.124	17,84
Total	11.242.810	46.247	11.289.057	100,00	10.400.024	48.179	10.448.203	100,00

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

Durante el período 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. Entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2018, no hubo compra de cartera.

e) Venta Créditos para la Educación Ley N°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 el período terminado el 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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:

Concepto	30/06/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Valor par	5.500	103.264
Provisiones	(1.073)	(2.520)
Valor Neto de Provisiones	4.427	100.744
Valor Venta	4.910	119.270
Resultado venta	483	18.526
Utilidad en venta	481	9.675
Ingresos percibidos por adelantado	2	8.851

La utilidad en venta se incluye en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado del período, 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 Intermedio de Situación Financiera Consolidado.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

f) Venta de créditos castigados

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2018 se efectuó venta de créditos castigados de la cartera comercial por un monto de MM\$770. Al 31 de diciembre de 2017 no hubo venta de créditos castigados.

Nota 12 Instrumentos de Inversión

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

Instrumentos disponibles para la venta:	30/06/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	117.115	18.924
Instrumentos de la Tesorería General de la República	250.533	269.206
Otros instrumentos fiscales	242	237
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	697.245	644.644
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
Total	<u>1.065.135</u>	<u>933.011</u>

Al 30 de junio de 2018 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\$52.275, con un vencimiento promedio de 4 días (MM\$21.752 con un vencimiento promedio de 5 días al 31 de diciembre de 2017).

Al 30 de junio de 2018, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM\$1.183 (MM\$824 al 31 de diciembre de 2017) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 13 Inversiones en Sociedades

a) Principales inversiones en sociedades

	% participación	Valor de la Inversión		Resultado de la Inversión	
		30/06/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$	30/06/2018 MM\$	30/06/2017 MM\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:					
Nexus S.A.	12,90	-	-	-	163
Redbanc S.A.	12,71	-	-	-	63
Transbank S.A	8,72	-	-	-	134
Combanc S.A.	4,53	-	-	-	11
Subtotal		-	-	-	371
Inversiones valorizadas al costo:					
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores		113	113	-	10
Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC		864	864	6	-
Nexus S.A. (3)		1.470	1.470	-	-
Redbanc S.A. (3)		860	860	-	-
Transbank S.A (3)		4.432	4.432	-	-
Combanc S.A. (2) (3)		264	264	-	-
Subtotal		8.003	8.003	6	10



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 13 Inversiones en Sociedades, Continuación

a) Principales inversiones en sociedades, Continuación

	% participación	Valor de la Inversión		Resultado de la Inversión	
		30/06/2018 MM\$	31/12/2017 MMS	30/06/2018 MM\$	30/06/2017 MM\$
Inversiones a valor razonable:					
Bolsa de Comercio de Santiago (4)		-	2.033	83	130
Bolsa Electrónica de Chile (1)		155	155	3	2
Subtotal		155	2.188	86	132
Total		8.158	10.191	92	513

- (1) Esta inversión, mantenida por Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., está registrada a su valor razonable con variación en cuentas patrimoniales. El Resultado de la inversión corresponde a dividendos recibidos.
- (2) Con Fecha 14 de febrero de 2017, se suscribieron 22 acciones por un valor de MM\$13.
- (3) 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.
- (4) Durante el ejercicio 2018 la filial Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A procedió al cambio en la presentación de las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago (acciones desmutualizadas el 12 de junio de 2017) para ser clasificadas desde “Inversión en Sociedades” a la categoría de “Instrumentos financieros a valor razonable IRV”.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 13 Inversiones en Sociedades, Continuación

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

	30/06/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Valor libro inicial	10.191	9.910
Adquisición de inversiones	-	13
Traspaso a disponible para la venta	(2.033)	-
Participación en los Resultados del ejercicio	92	478
Provisión Dividendos mínimos	-	(44)
Dividendos percibidos	(92)	(198)
Otros ajustes patrimoniales	-	32
Total	8.158	10.191

Nota 14 Intangibles

a) La siguiente es la composición de los activos intangibles al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Activos intangibles	Vida Útil		Años Amortización Remanente Promedio		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	2018	2017	2018	2017	30/06/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$	30/06/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$	30/06/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Programas computacionales	5	5	1	3	44.808	34.215	(15.972)	(13.363)	28.836	20.852
Intangibles Combinaciones de negocios (*)	15	15	12	13	138.425	138.425	(29.223)	(24.609)	109.202	113.816
Otros activos intangibles	5	5	-	-	2.457	2.457	(2.457)	(2.457)	-	-
Total					185.690	175.097	(47.652)	(40.429)	138.038	134.668



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 14 Intangibles, Continuación

b) El movimiento de los activos intangibles, al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Programas computacionales MM\$	Intangibles Combinaciones de negocios (*) MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo bruto:				
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	-	-	-	-
Total	34.215	138.425	2.457	175.097
Amortización acumulada	(13.859)	(24.609)	(2.457)	(40.925)
Reclasificación de cuentas	1	-	-	1
Bajas de Activos	495	-	-	495
Deterioro	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	20.852	113.816	-	134.668
Saldo bruto:				
Saldo al 1° de enero de 2018	34.215	138.425	2.457	175.097
Adquisiciones	10.730	-	-	10.730
Bajas de Activos	(4)	-	-	(4)
Reclasificación de cuentas	(133)	-	-	(133)
Retiros	-	-	-	-
Total	44.808	138.425	2.457	185.690
Amortización acumulada	(15.976)	(29.223)	(2.457)	(47.656)
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-
Bajas de Activos	4	-	-	4
Deterioro	-	-	-	-
Saldo neto al 30 de junio de 2018	28.836	109.202	-	138.038

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

(*) 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.

Nota 15 Activo Fijo
a) Bienes del activo fijo y depreciaciones.

La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Edificios y terrenos MM\$	Mejoras en propiedades arrendadas MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
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)
Total	48.549	7.494	42.741	765	99.549
Depreciación acumulada	(9.509)	(3.875)	(20.490)	(85)	(33.959)
Reclasificación de cuentas	-	-	(1)	-	(1)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	39.040	3.619	22.250	680	65.589
Saldo al 1° de enero de 2018	48.549	7.494	42.741	765	99.549
Compras de activos fijos	-	384	1.535	3.837	5.756
Bajas de activos	(1)	(213)	(3.087)	(660)	(3.961)
Reclasificación de cuentas	-	145	(4.184)	4.172	133
Traspaso a disponible para la venta	(94)	-	-	-	(94)
Total	48.454	7.810	37.005	8.114	101.383
Depreciación acumulada	(10.058)	(4.138)	(19.047)	(210)	(33.453)
Reclasificación de cuentas	-	-	1.306	(1.306)	-
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 30 de junio de 2018	38.396	3.672	19.264	6.598	67.930

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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	
	30/06/2018 MM\$	30/06/2017 MM\$
Hasta un año	1.081	1.000
Más de uno a cinco años	4.086	4.637
Más de cinco años	-	44
Total	5.167	5.681

Los gastos por arrendamientos durante el período terminado el 30 de junio de 2018, ascienden a MM\$5.642 (MM\$5.212 al 30 de junio de 2017), encontrándose incluidos en el rubro “Gastos de administración” del Estado Intermedio del Resultado Consolidado del período.

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos****a) Impuestos corrientes**

Activos	30/06/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 27% (25,5% por el año 2017)	(10.485)	(35.873)
Impuesto único a la renta, tasa 40% (35% por el año 2017)	(56)	(92)
Impuesto a la renta, filiales absorbidas	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	8.502	31.106
Crédito por gastos de capacitación	-	557
Crédito 104 LIR	762	350
Impuesto por recuperar año anterior	17.896	12.104
Otros	-	-
Total activo por impuesto corriente	16.619	8.152

Pasivos	30/06/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 27% (25,5% por el año 2017)	9.660	-
Impuesto único a la renta, tasa 40% (35% por el año 2017)	-	-
Impuesto a la renta, filiales absorbidas	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(7.329)	-
Crédito por gastos de capacitación	(116)	-
Crédito 104 LIR	-	-
Otros	-	-
Total pasivo por impuesto corriente	2.215	-

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación**b) Resultado por Impuestos**

El efecto del gasto tributario durante los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	30/06/2018 MM\$	30/06/2017 MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(23.265)	(14.256)
Exceso (déficit) provisión año anterior	2.335	(982)
Impuesto años anteriores	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporales año corriente	3.482	8.021
Originación y reverso de diferencias temporales año anterior	(2.304)	(493)
Subtotal	(19.752)	(7.710)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(56)	(51)
Otros	-	-
Abono (cargo) neto a Resultados por impuesto a la renta	(19.808)	(7.761)

c) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

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

	30/06/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(150)	501
Derivados en coberturas de flujos de caja	5.630	(1.409)
Total abono (cargo) en patrimonio	5.480	(908)

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:

	30/06/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Activo por impuesto diferido		
Provisiones globales cartera de colocaciones	48.826	45.145
Instrumentos Financieros para negociación	10.133	9.184
Castigos anticipados no tributarios	3.346	3.208
Intereses y reajustes cartera riesgosa	8.266	8.466
Activos en leasing (netos)	-	429
Provisión deudores incobrables	23.168	20.516
Provisión vacaciones del personal	2.372	2.384
Castigos bienes recibidos en pago	293	302
Diferencias tributario-financiero activo fijo	6.896	6.036
Provisiones bienes recibidos en pago	486	339
Activos negocios factoring	369	298
Saldos provenientes de fusión filiales	4.480	3.803
Inversión en filiales CAT	35.877	35.059
Ajuste cambio de tasa	-	9.458
Ajuste goodwill tributario	31.090	30.238
Provisiones Varias	8.047	8.612
Otros	1.914	1.237
Total activos por impuestos diferidos	185.563	184.714
Pasivos por impuestos diferidos		
Activos en leasing (netos)	(1.613)	(1.429)
Gastos diferidos	(15.693)	(12.826)
Depreciación acelerada – Edificio	-	(991)
Intangibles compra filiales CAT	(29.486)	(29.023)
Ajuste cambio de tasa	-	(2.799)
Otros	(4.107)	(4.137)
Total pasivos por impuestos diferidos	(50.899)	(51.205)
Total activo neto	134.664	133.509
Impuestos diferidos a patrimonio		
Inversiones financieras disponibles para la venta	258	385
Total activo neto	134.922	133.894

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 30 de junio de 2018 y 2017.

	Tasa impuesto %	30/06/2018 MM\$
Resultado antes de impuesto de primera categoría	27,00%	25.907
Diferencias permanentes	(6,14%)	(5.896)
Impuestos no reconocidos en años anteriores en Resultados	-	-
Efecto año anterior	0,03%	33
Ajuste cambio tasa Ley N°20.780	-	-
PPM por utilidades no absorbidas	-	-
Cobertura contable en patrimonio	-	-
Otras diferencias permanentes	(0,31%)	(292)
	<u>20,58%</u>	<u>19.752</u>
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente		
Impuesto único Artículo N° 21	0,06%	56
Total gasto por impuesto renta		<u>19.808</u>

	Tasa impuesto %	30/06/2017 MM\$
Resultado antes de impuesto de primera categoría	25,50%	15.112
Diferencias permanentes	(6,36%)	(3.771)
Impuestos no reconocidos en años anteriores en Resultados	0,13%	79
Efecto año anterior	(2,64%)	(1.566)
Ajuste cambio tasa Ley N°20.780	0,29%	171
PPM por utilidades no absorbidas	-	-
Cobertura contable en patrimonio	-	-
Otras diferencias permanentes	(3,90%)	(2.306)
	<u>13,02%</u>	<u>7.719</u>
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente		
Impuesto único Artículo N° 21	0,07%	42
Total gasto por impuesto renta		<u>7.761</u>

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación
f) 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 30/06/2018

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:	6.046.427	6.107.926	8.895	24.506
Colocaciones de Consumo:	893.670	887.609	-	6.244
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	3.895.837	3.899.927	3.943	5
Total	10.835.934	10.895.462	12.838	30.755

Provisiones sobre Cartera Vencida al 30/06/2018

Tipo de Colocación	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Castigos contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 30 de junio de 2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales:	26.897	(8.523)	10.926	(4.794)	24.506
Colocaciones de Consumo:	6.046	(7.433)	12.028	(4.397)	6.244
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	3	-	5	(3)	5
Total	32.946	(15.956)	22.959	(9.194)	30.755

Castigos Directos y Recuperaciones al 30/06/2018
MM\$

Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	28.811
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	15.223

Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero
MM\$

Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

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 31/12/2017

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
Total	9.958.722	9.999.613	14.583	32.946

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
Total	19.583	(20.470)	49.192	(15.359)	32.946

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 Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 17 Otros Activos

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición de este rubro es la siguiente:

	30/06/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Cuentas y comisiones por cobrar	38.106	39.167
Bonos securitizados	16.749	16.595
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	6.735	4.071
Bienes recuperados de leasing	863	1.060
Activos para leasing (**)	1.802	781
Bienes del activo fijo para la venta	2.167	2.405
Impuesto al valor agregado	2.039	3.175
Impuestos por recuperar	10.458	9.450
Depósitos de dinero en garantía (***)	173.859	78.328
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	46	25
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.634	1.496	3.700
Operaciones pendientes	8.915	8.680
Cuentas por cobrar MINVU	3.387	7.841
Gastos pagados por anticipado	4.026	1.833
Otros	1.281	1.300
Total	271.929	178.411

(*) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 30 de junio de 2018 de MM\$1.748 (MM\$1.087 al 31 de diciembre de 2017), 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 30 de junio de 2018, incluye principalmente depósitos en efectivo por MM\$67.374 para operar con la Cámara de Compensación de Derivados y MM\$103.485 con otras instituciones en el exterior (MM\$19.275 con la Cámara de Compensación de Derivados y MM\$54.338 con otras instituciones en el exterior al 31 de diciembre de 2017).



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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”:

	30/06/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Cuentas corrientes	1.197.802	1.025.069
Vales a la vista	67.955	53.376
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	23.348	20.161
Cuentas de depósitos a la vista	267.968	203.589
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	6.075	6.496
Boletas de garantía pagaderas a la vista	21.413	21.958
Órdenes de pago pendientes	1.645	3.882
Amortizaciones extraordinarias de letras de créditos	2.502	1.932
Saldos inmovilizados Art. 156 L.G.B.	6.684	9.128
Depósitos a plazo vencidos	2.146	2.007
Varios Acreedores hipotecarios	60.392	114.307
Retornos de exportaciones por liquidar	1	-
Obligaciones créditos Ley N° 20.027	65.002	51
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	1.133	1.618
Tarjetas de pago con provisión de fondos	1	1
Otras obligaciones a la vista	71.617	76.277
Total	1.795.684	1.539.852

Nota 19 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo	6.040.567	5.449.939
Cuentas de ahorro a plazo	34.969	34.968
Total	6.075.536	5.484.907



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 20 Obligaciones con Bancos

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

	30/06/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	-	-
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior	635.018	621.443
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	31.253	35.010
Líneas de créditos bancos del exterior	637.503	605.389
Total	1.303.774	1.261.842

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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco y sus filiales no mantienen obligaciones con el Banco Central de Chile.

Nota 21 Instrumentos de Deuda Emitidos

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

	30/06/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Letras de crédito	160.138	176.497
Bonos corrientes	2.694.642	2.709.185
Bonos subordinados	194.887	194.158
Total	<u>3.049.667</u>	<u>3.079.840</u>

- **Letras de Crédito:**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2018 y 1 de enero y 31 de diciembre de 2017, no se han emitido nuevas letras de crédito.

- **Bonos Corrientes:**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2018 y el 1 de enero y 31 de diciembre de 2017, se han emitido los siguientes bonos corrientes:

Período terminado el 30 de junio de 2018

Serie	Monto	Plazo (años)	Tasa Anual emisión	Moneda	Fecha emisión	Fecha vencimiento
AK	10.000.000	5,5	2,10	UF	01/01/2018	01/07/2023
AL	5.000.000	15	2,70	UF	01/01/2018	01/01/2033

Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

Serie	Monto	Plazo (años)	Tasa Anual emisión	Moneda	Fecha emisión	Fecha vencimiento
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

- **Bonos Subordinados:**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2018 y el 1 de enero y 31 de diciembre de 2017, no se han emitido nuevos bonos subordinados.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 22 Otras Obligaciones Financieras

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

	30/06/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Obligaciones con el sector público	18.160	18.304
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	26.690	28.119
Adeudado a establec. afiliados por el uso de tarjetas de crédito	5.943	9.250
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	797	34
Otros créditos obtenidos en el país	7.829	8.285
Total	59.419	63.992

Nota 23 Provisiones

a) A continuación se detallan los pasivos correspondientes al rubro “Provisiones” del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado:

	30/06/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	20.658	15.943
Provisión para dividendos mínimos	19.986	30.990
Provisión por riesgo de créditos contingentes	20.211	20.112
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	23	23
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	-	-
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	1	2
Provisiones por riesgo país	21	206
Otras provisiones por contingencias	2.342	2.396
Total	63.242	69.672

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 23 Provisiones, Continuación****b) El movimiento de las provisiones es el siguiente:**

	Beneficios y remuneraciones del Personal MM\$	Dividendos Mínimos MM\$	Riesgo Créditos Contingentes MM\$	Provisiones Adicionales MM\$	Otras Contingencias MM\$	Total MM\$
Saldos al 1° de enero de 2017	16.475	31.094	13.272	15.788	2.362	78.991
Provisiones constituidas	5.479	30.990	12.461	2.152	297	51.379
Aplicación de provisiones	(6.011)	(31.094)	-	-	-	(37.105)
Liberación de provisiones	-	-	(5.621)	(17.915)	(57)	(23.593)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	15.943	30.990	20.112	25	2.602	69.672
Saldos al 1° de enero de 2018	15.943	30.990	20.112	25	2.602	69.672
Provisiones constituidas	9.855	19.986	1.530	-	24	31.395
Aplicación de provisiones	(5.140)	(30.990)	-	-	-	(36.130)
Liberación de provisiones	-	-	(1.431)	(1)	(263)	(1.695)
Saldo al 30 de junio de 2018	20.658	19.986	20.211	24	2.363	63.242



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 24 Otros Pasivos

Bajo el rubro “Otros pasivos” se incluyen los siguientes saldos al 30 junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	30/06/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	43.590	61.435
IVA Débito fiscal	4.515	4.672
Operaciones pendientes	2.642	1.226
Dividendos acordados por pagar	176	120
Ingresos Percibidos por adelantado	25.483	28.325
Depósito recibido en garantía	15.952	73.549
Otros pasivos	2.073	1.754
Total	94.431	171.081

Nota 25 Contingencias y Compromisos

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de junio de 2018, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por contingencias judiciales que ascienden a MM\$3.491 (MM\$3.427 al 31 de diciembre de 2017), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

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:

	30/06/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.068.567	3.198.511
Otros compromisos de crédito	386.090	166.578
Boletas de garantía	330.847	285.501
Cartas de crédito documentarias emitidas	53.020	49.004
Avales y fianzas	88.937	85.185
Cartas de crédito del exterior confirmadas	3.925	10.850
Provisiones constituidas	(20.211)	(20.112)
Total	3.911.175	3.775.517



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

c) Responsabilidades

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

	30/06/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Valores en custodia	2.555.807	2.374.793
Activos Financieros transferidos administrados por el banco	13.615	16.154
Documentos en cobranza	3.572	3.216
Activos en garantía	53.790	33.943
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	-	-
Total	2.626.784	2.428.106

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°420001471855 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 2018 al 22 de abril del 2019.

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 9 de julio del 2018.

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\$4.128 y fondos en efectivo por MM\$894 al 30 de junio de 2018 (títulos en garantía por MM\$2.498 y fondos en efectivo por MM\$1.525 al 31 de diciembre de 2017).

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 UF412.631,8869 con vencimiento el 10 de enero de 2019.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

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 30 de junio de 2018, 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°420001467890
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 2019

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 formen 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:

Entidad	% Sobre el valor de vivienda	Definición de valor vivienda
Santander S.A Sociedad Secutrizadora		
Patrimonio N° 2	85	Valor comercial actual
Patrimonio N° 5	85	Valor comercial actual
Securitizadora Bice S.A.		
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 Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 26 Patrimonio

a) Composición accionaria

La composición accionaria para el período terminado el 30 de junio de 2018 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se detalla a continuación:

a.1) Acciones suscritas y pagadas

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 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

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 no se registraron aumentos de capital.

a.3) Dividendos pagados y reservas

En junta general ordinaria de accionistas de Scotiabank Chile celebrada el día 28 de marzo de 2018, se acordó la distribución de un 30% de las utilidades del ejercicio 2017, que asciende a MM\$30.990, repartiendo un dividendo de \$6,02042 por acción.

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.

Nota 26 Patrimonio, Continuación
b) Patrimonio Contable

El detalle del capital, reservas, cuentas de valoración y utilidades retenidas atribuibles a los tenedores patrimoniales, es el siguiente:

	30/06/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Capital:		
Capital pagado	390.158	390.158
Acciones adquiridas por el propio banco	-	-
Total	390.158	390.158
Reservas:		
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
Total	56.190	56.190
Cuentas de Valoración:		
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	1.183	824
Ajuste derivados en coberturas de flujo de caja	(18.798)	(3.254)
Total	(17.615)	(2.430)
Utilidades Retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores (*)	472.520	400.211
Utilidad del ejercicio	66.621	103.299
Provisiones para dividendos mínimos	(19.986)	(30.990)
Total	519.155	472.520
Utilidad del ejercicio - Interés no Controlador	84.442	77.557
Total	84.442	77.557

(*) La Comisión para el Mercado Financiero (CMF), 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 Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 26 Patrimonio, Continuación

c) Interés no controlador

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

Información al 30 de junio de 2018

	Interés no controlador %	Interés no controlador MM\$	Utilidad atribuible a Interés no controlador MM\$	Pago de dividendos a Interés no controlador MM\$
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	49%	81.416	8.687	(2.203)
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	49%	3.000	834	(433)
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	0,2%	17	-	-
Bandesarrollo Leasing Inmobiliario S.A.	0,1%	9	1	(1)
Total		84.442	9.522	(2.637)

Información al 31 de diciembre de 2017

	Interés no controlador %	Interés no controlador MM\$	Utilidad atribuible a Interés no controlador MM\$	Pago de dividendos a Interés no controlador MM\$
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	(465)
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	0,2%	17	-	-
Bandesarrollo Leasing Inmobiliario S.A.	0,1%	9	1	(1)
Total		77.557	11.144	(5.635)



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 26 Patrimonio, Continuación

c) Interés no controlador, Continuación

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

Información al 30 de junio de 2018

	Utilidad del Período MM\$	Total de Activos MM\$	Total de Pasivos MM\$
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	17.729	1.062.874	903.812
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	1.701	17.737	12.294

Información al 31 de diciembre de 2017

	Utilidad del ejercicio MM\$	Total de Activos MM\$	Total de Pasivos MM\$
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	19.007	1.003.532	858.215
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	3.733	16.329	12.518



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 27 Intereses y Reajustes

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

Ingresos:	Intereses		Reajustes		Totales	
	30/06/2018 MM\$	30/06/2017 MM\$	30/06/2018 MM\$	30/06/2017 MM\$	30/06/2018 MM\$	30/06/2017 MM\$
Contratos de retrocompra	2.376	1.834	-	-	2.376	1.834
Créditos otorgados a bancos	-	65	-	-	-	65
Colocaciones comerciales	111.644	104.339	18.673	16.844	130.317	121.183
Colocaciones para vivienda	80.580	70.866	50.890	39.280	131.470	110.146
Colocaciones de consumo	163.042	138.848	2	8	163.044	138.856
Instrumentos de inversión	13.801	10.526	1.046	467	14.847	10.993
Otros ingresos por intereses o reajustes	5.669	5.363	731	517	6.400	5.880
Resultado de coberturas contables	-	7.557	(1.010)	-	(1.010)	7.557
Total	377.112	339.398	70.332	57.116	447.444	396.514
Gastos:						
Depósitos a la vista	(6.636)	(2.174)	-	-	(6.636)	(2.174)
Contratos de retrocompra	(1.331)	(110)	-	-	(1.331)	(110)
Depósitos y captaciones a plazo	(80.563)	(83.088)	(837)	(910)	(81.400)	(83.998)
Obligaciones con bancos	(17.716)	(9.778)	-	-	(17.716)	(9.778)
Instrumentos de deuda emitidos	(46.555)	(47.456)	(41.178)	(36.044)	(87.733)	(83.500)
Otras obligaciones financieras	(483)	(492)	(175)	(178)	(658)	(670)
Otros gastos por intereses o reajustes	(481)	(17)	(1.357)	(1.974)	(1.838)	(1.991)
Resultado de coberturas contables	-	-	(1.914)	(15.506)	(1.914)	(15.506)
Total	(153.765)	(143.115)	(45.461)	(54.612)	(199.226)	(197.727)
Ingreso neto por intereses y reajustes	223.347	196.283	24.871	2.504	248.218	198.787



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 27 Intereses y Reajustes, Continuación

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

	Intereses		Reajustes		Totales	
	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	1.234	1.318	855	1.108	2.089	2.426
Colocaciones para vivienda	1.342	1.289	2.889	3.075	4.231	4.364
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Total	2.576	2.607	3.744	4.183	6.320	6.790

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 28 Comisiones

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

	30/06/2018	30/06/2017
	MM\$	MM\$
Ingresos por Comisiones :		
Cobranzas, recaudaciones y pagos	18.218	18.695
Inversiones en fondos mutuos u otros	5.115	5.363
Remuneraciones por comercialización de seguros	16.541	13.914
Servicios de tarjetas	12.841	11.408
Administración de cuentas	4.606	4.201
Avales y cartas de crédito	1.709	2.027
Líneas de crédito y sobregiros	400	639
Intermediación y manejo de valores	989	1.135
Administración créditos Ley N°20.027	4.874	4.465
Otras comisiones	3.025	4.803
Total	68.318	66.650
	30/06/2018	30/06/2017
	MM\$	MM\$
Gastos por Comisiones :		
Operación de tarjetas de débito y cajeros	(3.057)	(2.996)
Operación de tarjetas de crédito	(7.260)	(7.161)
Otras operaciones con valores	(2.379)	(2.032)
Corretajes	(1.440)	(1.049)
Depósitos y custodia de valores	(139)	(127)
Comisiones pagadas por gestión de cobranza	(854)	(962)
Otras comisiones por operación de tarjetas	(116)	(99)
Otras comisiones	(1.576)	(1.315)
Total	(16.821)	(15.741)
Ingreso neto por comisiones	51.497	50.909



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 28 Comisiones, Continuación

Los ingresos netos de comisiones por segmentos, se presentan a continuación:

Concepto	Al 30 de junio de 2018					Total MM\$
	PYME y Minorista MM\$	Banca Comercial MM\$	Banca Personas MM\$	Retail Financiero MM\$	Otros MM\$	
Tarjetas de crédito	253	10	1.086	8.555	-	9.904
Educación	3.967	-	758	-	-	4.725
Cuentas Corrientes	1.342	87	3.030	-	-	4.459
Hipotecarios	74	-	-	-	-	74
Consumo	117	-	757	1.835	-	2.709
Seguros	3.197	211	6.263	9.164	-	18.835
Cash Management	1.088	1.133	157	-	-	2.378
Comex	347	1.555	139	-	-	2.041
Operaciones Crédito	254	1.000	8	-	-	1.262
CCA	(449)	(314)	(592)	-	-	(1.355)
Boletas de Garantía	186	821	8	-	-	1.015
Corredora de Bolsa	16	369	35	-	-	420
Fondos Mutuos	1.031	535	3.340	-	-	4.906
Asesorías Financieras	-	287	-	-	-	287
Leasing Inmobiliario	96	-	-	-	-	96
CRC Ltda.	1.272	8	1.525	-	-	2.805
Otros	(635)	(681)	(530)	266	(1.484)	(3.064)
Ingreso neto por comisiones	12.156	5.021	15.984	19.820	(1.484)	51.497

Concepto	Al 30 de junio de 2017					Total MM\$
	PYME y Minorista MM\$	Banca Comercial MM\$	Banca Personas MM\$	Retail Financiero MM\$	Otros MM\$	
Tarjetas de crédito	233	13	2.189	4.046	-	6.481
Educación	3.788	-	647	-	-	4.435
Cuentas Corrientes	1.223	96	3.005	-	-	4.324
Hipotecarios	77	-	9	-	-	86
Consumo	129	-	624	416	-	1.169
Seguros	3.251	342	4.908	13.185	-	21.686
Cash Management	1.030	1.118	160	-	-	2.308
Comex	307	1.380	157	-	-	1.844
Operaciones Crédito	150	883	8	-	-	1.041
CCA	(389)	(233)	(447)	-	-	(1.069)
Boletas de Garantía	236	1.668	9	-	-	1.913
Corredora de Bolsa	40	572	27	-	416	1.055
Fondos Mutuos	1.057	562	3.450	-	-	5.069
Asesorías Financieras	-	1.435	-	-	-	1.435
Leasing Inmobiliario	79	-	-	-	-	79
CRC Ltda.	936	13	864	-	-	1.813
Otros	(92)	(571)	(241)	535	(2.391)	(2.760)
Ingreso neto por comisiones	12.055	7.278	15.369	18.182	(1.975)	50.909



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 29 Resultado Neto de Operaciones Financieras

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

	30/06/2018	30/06/2017
	MM\$	MM\$
Utilidad neta por instrumentos Financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	4.451	3.339
Ajuste a valor razonable	108	(1.770)
Utilidad por venta	2.466	4.050
Pérdida por venta	(1.483)	(841)
Resultado inversiones en fondos mutuos	771	1.028
Resultado por instrumentos Financieros para negociación	6.313	5.806
(Pérdida) Utilidad neta por derivados Financieros para negociación:		
Utilidad por contratos de derivados	804.763	452.023
Pérdida por contratos de derivados	(811.111)	(432.555)
Resultado neto por derivados Financieros para negociación	(6.348)	19.468
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a Resultado	-	-
Utilidad por venta	1.327	1.423
Pérdida por venta	(45)	(83)
Resultado neto por Venta de instrumentos disponibles para la venta	1.282	1.340
Utilidad neta por venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	1.289	(33)
Resultado neto por otras operaciones		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(16)	1
Ingresos de coberturas inefectivas	34	204
Gastos de Coberturas inefectivas	(17)	(80)
Otros Ingresos	250	720
Otros gastos	(1.274)	(654)
Resultado neto de otras operaciones	(1.023)	191
Resultado neto de operaciones financieras	1.513	26.772



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 30 Resultado de Cambio Neto

El detalle de los Resultados de cambio neto para los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	30/06/2018	30/06/2017
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	16.893	(2.249)
Otros resultados de cambio	(4.247)	720
Subtotal	12.646	(1.529)
Reajustables moneda extranjera:		
Créditos otorgados a clientes	568	(68)
Subtotal	568	(68)
Cobertura Contable:		
Utilidad en cobertura de activos	1.787	7.136
Pérdida en cobertura de activos	(34)	(2.433)
Utilidad en cobertura de pasivos	3.504	-
Pérdida en cobertura de pasivos	(76)	(5.113)
Subtotal	5.181	(410)
Total	18.395	(2.007)



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 31 Provisiones por Riesgo de Crédito

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

Para el período terminado al 30 de junio de 2018

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	Adicionales MM\$	
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(4)	(5.686)	-	-	(25)	-	(5.715)
Provisiones grupales	-	(9.020)	(2.245)	(77.825)	(1.505)	-	(90.595)
Resultado por constitución de provisiones	(4)	(14.706)	(2.245)	(77.825)	(1.530)	-	(96.310)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	3	-	-	-	42	-	45
Provisiones grupales	-	-	-	-	1.389	1	1.390
Resultado por liberación de provisiones	3	-	-	-	1.431	1	1.435
Resultado neto por provisiones	(1)	(14.706)	(2.245)	(77.825)	(99)	1	(94.875)
Recuperación de activos castigados	-	4.812	1.678	16.642	-	-	23.132
Resultado neto	(1)	(9.894)	(567)	(61.183)	(99)	1	(71.743)



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 31 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación

Para el período terminado al 30 de junio de 2017

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	Adicionales MM\$	
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(9)	(11.050)	-	-	(166)	-	(11.225)
Provisiones grupales	-	(16.197)	-	(71.269)	(5.203)	(2.152)	(94.821)
Resultado por constitución de provisiones	(9)	(27.247)	-	(71.269)	(5.369)	(2.152)	(106.046)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	9	-	-	-	54	-	63
Provisiones grupales	-	-	254	-	2.011	8.961	11.226
Resultado por liberación de provisiones	9	-	254	-	2.065	8.961	11.289
Resultado neto por provisiones	-	(27.247)	254	(71.269)	(3.304)	6.809	(94.757)
Recuperación de activos castigados	-	3.195	1.704	15.393	-	-	20.292
Resultado neto	-	(24.052)	1.958	(55.876)	(3.304)	6.809	(74.465)



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 32 Remuneraciones y Gastos del Personal

Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017, 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:

	30/06/2018	30/06/2017
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	43.146	41.210
Bonos o gratificaciones	25.175	23.147
Indemnizaciones por años de servicio	3.066	3.398
Gastos de capacitación	479	450
Otros gastos del personal	5.369	5.170
Total	77.235	73.375

El promedio de empleados al 30 de junio de 2018 fue de 5.810 funcionarios (5.809 al 30 de junio de 2017).

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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 Intermedio del Resultado Consolidado al 30 de junio de 2018 y 2017, corresponden a los siguientes:

	30/06/2018	30/06/2017
	MM\$	MM\$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	1.685	1.222
Arriendos de oficinas	5.280	5.297
Arriendo de equipos	362	350
Primas de seguros	1.056	729
Materiales de oficina	984	916
Gastos de informática y comunicaciones	8.949	8.456
Alumbrado, calefacción y otros servicios	985	992
Servicios de vigilancia y transporte de valores	771	746
Gastos de representación y desplazamiento del personal	912	787
Gastos judiciales y notariales	2.507	2.563
Honorarios por servicios profesionales	1.772	1.168
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	13	51
Otros gastos generales de administración	13.299	12.317
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	313	314
Otros	14.376	13.705
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	244	213
Otros gastos del Directorio	-	5
Publicidad y propaganda	9.913	9.543
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	280	270
Patentes	590	583
Otros impuestos	331	108
Aporte a SBIF	1.887	1.602
Total	66.509	61.937



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 34 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

Los rubros “Depreciaciones y Amortizaciones” y “Deterioros” del Estado Intermedio del Resultado Consolidado al 30 de junio de 2018 y 2017, se componen de los siguientes gastos:

	30/06/2018	30/06/2017
	MM\$	MM\$
Depreciaciones del activo fijo	3.399	3.013
Amortizaciones de intangibles	7.227	6.485
Deterioros	-	-
Total	10.626	9.498

Nota 35 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales del Estado Intermedio del Resultado Consolidado al 30 de junio de 2018 y 2017, es el siguiente:

	30/06/2018	30/06/2017
	MM\$	MM\$
Otros ingresos operacionales:		
Ingresos por bienes recibidos en pago	1.274	807
Utilidad por venta de activo fijo	1.249	354
Ingresos varios por operaciones de leasing	340	368
Ingresos por asesorías	2.337	3.196
Subsidios recibidos del MINVU	305	-
Arriendos percibidos	58	132
Ingresos varios Filial Corredora de Seguros	-	76
Recuperación de gastos	1.265	1.269
Liberación de Provisiones por contingencias	232	82
Liberación provisiones varias	-	-
Ingresos por obligaciones prescritas	-	15
Incentivos recibidos de las marcas de Tarjetas de Crédito	330	260
Compensaciones recibidas	2.000	3.147
Otros ingresos operacionales	437	242
Total	9.827	9.948

Nota 36 Otros Gastos Operacionales

El detalle de los otros gastos de operación del Estado Intermedio del Resultado Consolidado al 30 de junio de 2018 y 2017, es el siguiente:

	30/06/2018	30/06/2017
	MM\$	MM\$
Otros gastos operacionales:		
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	1.317	790
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	589	550
Gastos mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	130	96
Pérdidas por venta de activo fijo	-	346
Costo de reestructuración	11	3
Gastos por provisiones de bonos securitizados	1.856	1.242
Castigo bienes recuperados leasing	70	78
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	25	51
Provisiones por contingencias	-	20
Gastos por bienes leasing	268	131
Gastos por advenimientos judiciales	246	85
Castigo por Decisión Comercial	299	141
Gastos por venta bienes dación en pago	22	46
Gastos rechazados Art.21 Ley de la Renta	120	82
Gastos bancos corresponsales	348	296
Gastos por riesgo operacional	1.101	1.189
Servicios Cámara de Compensación	638	524
Donaciones	147	97
Devolución Comisiones años anteriores	101	126
Otros gastos operacionales	190	490
Total	7.478	6.383

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:

Al 30 de junio de 2018	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	12.909	389	9.317
Colocaciones para vivienda	-	-	37.786
Colocaciones de consumo	-	-	10.420
Colocaciones brutas	12.909	389	57.523
Provisiones sobre colocaciones	(23)	(3)	(372)
Colocaciones netas	12.886	386	57.151
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	15.775	14.540	17.585
Provisiones sobre créditos contingentes	(22)	(118)	(49)

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación****a) Créditos con partes relacionadas, Continuación**

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

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30/06/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Activos:		
Contratos de derivados Financieros	97.727	183.183
Otros activos	1.122	645
Pasivos		
Contratos de derivados Financieros	106.344	134.632
Depósitos a la vista	29.447	13.321
Depósitos y otras captaciones a plazo	263.839	223.819
Otros pasivos	1.603	1.080

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación****c) Resultados de operaciones con partes relacionadas**

	Para los períodos terminados al			
	30/06/2018		30/06/2017	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	2.022	3.715	1.650	3.916
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	319	4.855	214	2.745
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	18	5	12	-
Gastos de apoyo operacional	-	3.007	-	1.991
Otros ingresos y gastos	757	123	1.409	240
Total	3.116	11.705	3.285	8.892

d) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, 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, al 30 de junio de 2018, el Banco y sus Filiales han pagado al Directorio del Banco y filiales, o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM\$244 (MM\$218 al 30 de junio de 2017), 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:

	30/06/2018 MM\$	30/06/2017 MM\$
Beneficios corto plazo	1.981	2.171
Indemnización por años de servicio	-	404
Total	1.981	2.575

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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	30/06/2018		31/12/2017	
	Monto registrado MM\$	Valor razonable estimado MM\$	Monto registrado MM\$	Valor razonable estimado MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	247.698	247.698	453.789	453.789
Operaciones con liquidación en curso	355.848	355.848	293.483	293.483
Instrumentos para negociación	384.447	384.447	331.063	331.063
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	187.108	186.968	224.189	224.011
Contratos de derivados Financieros	672.795	672.795	541.641	541.641
Adeudado por bancos	200.809	200.752	34	34
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11.004.368	11.334.037	10.170.696	10.484.509
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.065.135	1.065.135	933.011	933.011
Bonos securitizados	16.749	16.749	16.595	17.926
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.795.684	1.795.684	1.539.852	1.539.852
Operaciones con liquidación en curso	388.387	388.387	191.790	191.790
Contratos de retroventa y préstamos de valores	163.672	163.612	44.258	44.243
Depósitos y otras obligaciones a plazo	6.075.536	6.080.355	5.484.907	5.484.941
Contratos de derivados Financieros	727.447	727.447	577.582	577.582
Obligaciones con bancos	1.303.774	1.283.070	1.261.842	1.244.800
Instrumentos de deuda emitidos	3.049.667	3.049.667	3.079.840	3.181.786
Otras obligaciones financieras	59.419	59.419	63.992	63.992

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 al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017. 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 la 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 Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

30 de junio de 2018	Medidas de Valor Razonable			
	Valor libros MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	384.447	237.334	147.113	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.065.135	304.507	760.628	-
Contratos de derivados Financieros	672.795	-	672.795	-
Inversiones en sociedades a valor razonable	155	-	-	155
Bonos securitizados	16.749	-	-	16.749
Total Activos	2.139.281	541.841	1.580.536	16.904
Pasivos				
Contratos de derivados Financieros	727.447	-	727.447	-
Total Pasivos	727.447	-	727.447	-

31 de diciembre de 2017	Medidas de Valor Razonable			
	Valor libros MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
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
Total Activos	1.824.498	457.146	1.348.569	18.783
Pasivos				
Contratos de derivados Financieros	577.582	-	577.582	-
Total Pasivos	577.582	-	577.582	-

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 consistentes con la estrategia 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 el apetito por riesgo.
- **Entender los riesgos:** Se identifican y gestionan todos los riesgos materiales a los que el Banco está expuesto, incluidos los riesgos financieros y los no financieros.
- **Pensamiento progresivo:** Se identifican proactivamente los riesgos emergentes y las vulnerabilidades potenciales.
- **Responsabilidad compartida:** Todos los colaboradores son responsables de administrar el riesgo.
- **Enfoque al Cliente:** La comprensión de nuestros clientes y sus necesidades son esenciales para todos los negocios y la toma de decisiones de 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.

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 las tres líneas de defensa. Dentro de este modelo; la Primera Línea de Defensa incurre en los riesgos y es propietaria de los riesgos; la Segunda Línea de Defensa proporciona supervisión independiente y desafío objetivo para la Primera Línea de Defensa, así como la supervisión y control de riesgos; La Tercera Línea de Defensa es conformada por el departamento de Auditoría Interna, 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 periódicas sobre los principales riesgos del Banco, incluyendo un resumen periódico del perfil de riesgo del Banco y el desempeño de la cartera con respecto a los límites definidos, y aprueba las políticas claves de riesgo, los límites y 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 de Riesgos, 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 de riesgos 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 Scotiabank Chile.

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

- **Comité de Gestión de Riesgos No Financieros**

Proporcionar supervisión de alto nivel de los Riesgos No Financieros del Banco y Filiales, dentro de los que se encuentran: Riesgos Operacionales, Seguridad de la Información, Continuidad del Negocio, Riesgos en Servicios Externalizados, Nuevos Productos e Iniciativas, Cumplimiento, Reportes Regulatorios y Riesgo Reputacional, proporcionando un enfoque estratégico y coordinando el desarrollo de programas locales de control interno.

- **Comité de Modelos**

Es una instancia creada para definir y aprobar la confección, aplicación y seguimiento de los modelos utilizados en la gestión de riesgos, para el segmento Personal Banking, Consumer Finance, Microempresas y segmento Comercial Grupal en las distintas etapas del ciclo de crédito y velar por la calidad de las metodologías de estimación de provisiones. Además 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 Contingencia de Liquidez**

Es la mayor instancia resolutive 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**

Se encarga de los distintos aspectos que involucren la eficiencia, mantención, aplicación y funcionamiento de los sistemas de control interno del Banco y sus Filiales; vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica; tener una clara comprensión de los riesgos que pueden significar para la institución los negocios que realice; reforzar y respaldar la función de la contraloría, así como su independencia de la administración y servir de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio del Banco.

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

Apoya los objetivos del Banco y debe mantener un marco de gestión de riesgos eficaz y continuo en todos los niveles de la institución. La 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 identifican activamente, se administran y se comunican a todas las partes interesadas claves. 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.

Algunas tareas claves en la 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 estratégica 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.

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

Enterprise Risk Management

- Desarrollar e implementar métodos para identificar, evaluar, medir y monitorear los riesgos operacionales, y reportar los Resultados a la Alta Administración y al 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 de 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.

Cumplimiento

- Velar por el cumplimiento de las normas emanadas por organismos reguladores y procedimientos corporativos de Scotiabank Chile y Filiales, 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 N°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 Filiales para la comisión de delitos asociados al Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo disminuyendo el riesgo reputacional asociado.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**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.

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:

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**3) Riesgo de Crédito, Continuación****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 Empresas pertenecientes a los segmentos Pyme 2 o Pyme 3. 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.

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 MMUS\$1 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).

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

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:

$PE = PI * PDI * Exposición$

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.

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.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

Modelo de Provisión grupal Segmento Retail y su Filial CAT, Continuación

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.

Hechos relevantes de Modelo de Provisión Comercial, Retail y su Filial CAT.

Dentro de los hechos relevantes sucedidos en las carteras del banco, la cartera Individual registró una mejoría en sus indicadores de riesgo pasando desde 2,10% en diciembre 2017 a 1,82% en junio 2018. Esta situación se debió principalmente a upgrades en la clasificación de clientes de la cartera Corporativa, relacionadas al sector salmonero y financiero.

Respecto a la cartera del modelo Comercial Grupal, en el mes de marzo 2018 se puso en producción la calibración del modelo, generando un aumento en la tasa de riesgo de aquella cartera desde 4,82% a 5,25%.

Modelo de Provisión grupal Segmento Retail y su Filial CAT, Continuación

Calidad de créditos por clase de activo financiero

Al 30 de junio de 2018

Evaluación individual:	Adeudado por bancos	Créditos comerciales	Leasing comercial	Factoring	Créditos de consumo	Créditos para la vivienda	Créditos Contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	416	-	-	-	-	-	58.990	59.406
A2	381	1.671.875	3.616	23.552	-	-	313.423	2.012.847
A3	-	378.847	7.873	5.125	-	-	36.557	428.402
A4	-	1.040.866	110.474	11.904	-	-	41.244	1.204.488
A5	-	536.296	50.291	9.830	-	-	12.528	608.945
A6	-	201.398	14.314	4.576	-	-	4.072	224.360
B1	-	45.056	2.513	-	-	-	533	48.102
B2	-	7.960	390	-	-	-	291	8.641
B3	-	45.070	3.784	-	-	-	60	48.914
B4	-	15.859	595	-	-	-	174	16.628
C1	-	16.233	1.130	-	-	-	7	17.370
C2	-	1.888	778	-	-	-	-	2.666
C3	-	1.727	467	-	-	-	-	2.194
C4	-	3.710	1.727	-	-	-	-	5.437
C5	-	3.731	429	-	-	-	43	4.203
C6	-	24.013	440	28	-	-	1.787	26.268
Sub-total	797	3.994.529	198.821	55.015	-	-	469.709	4.718.871
Evaluación grupal:	-	1.189.212	14.252	971	1.914.705	3.921.552	1.094.030	8.134.722
Total	797	5.183.741	213.073	55.986	1.914.705	3.921.552	1.563.739	12.853.593

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**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 2017**

Evaluación individual:	Adeudado por bancos	Créditos comerciales	Leasing comercial	Factoring	Créditos de consumo	Créditos para la vivienda	Créditos Contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
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
Sub-total	34	3.514.504	208.020	37.904	-	-	398.336	4.158.798
Evaluación grupal:	-	1.102.909	14.570	794	1.864.124	3.705.378	1.112.546	7.800.321
Total	34	4.617.413	222.590	38.698	1.864.124	3.705.378	1.510.882	11.959.119

Tasas de riesgo y provisiones	30/06/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Total provisiones sobre colocaciones	284.689	277.507
Total colocaciones	11.289.057	10.448.203
Porcentaje Provisiones / Colocaciones	2,52%	2,66%

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

El Riesgo Operacional es el riesgo de pérdida, directa o indirecta, al cual está expuesto el Banco y/o sus Filiales debido a eventos externos, errores humanos o a la deficiencia o falla en los procesos, procedimientos, sistemas o controles. Incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y reputacional. El Riesgo Operacional existe, en cierta forma, en cada una de las actividades de negocios y de apoyo del Banco y sus Filiales, y puede traducirse en pérdidas financieras, sanciones regulatorias o daño a la reputación de la institución. Un ejemplo que podría afectar el perfil de riesgo del Banco son los cambios regulatorios o reformas legales.

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 Filiales.

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 Filiales.

El Banco y sus Filiales adoptaron el modelo de las 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 (generalmente comprende las líneas de negocios y las funciones corporativas) incurre en los riesgos y es propietaria de los riesgos.

La segunda línea de defensa (generalmente comprende las funciones de control como la Gestión de Riesgo, Cumplimiento y Finanzas) proporciona supervisión independiente y desafío objetivo para la primera línea de defensa, así como la supervisión y control de riesgos.

La tercera línea de defensa (Departamento de Auditoría Interna) proporciona un aseguramiento independiente a nivel institucional sobre el diseño y operación del control interno del Banco, la gestión de riesgos y los procesos de control 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 la Gerencia de Enterprise Risk Management y las áreas de Control, Comité de gestión de riesgos no Financieros, 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****Programa de Autoevaluación de Riesgos y Controles**

El Banco y sus Filiales cuentan con un mapa de procesos que considera las funciones de negocios y soporte existentes en la entidad, el cual es sometido a evaluación anual de criticidad utilizando variables cualitativas y cuantitativas.

La definición de los procesos para los cuales se realizarán las evaluaciones de riesgo y controles específicos cada año están priorizados de acuerdo a dicha criticidad, lo cual es revisado y aprobado en el Comité de gestión de riesgos no Financieros. No obstante lo anterior, este Comité puede sugerir y aprobar cambios al programa anual definido dependiendo de situaciones relevantes que hayan impactado procesos, sistemas, personas o eventos externos durante dicho período, tales como, cambios normativos, materialización de incidentes, pérdidas operacionales, entre otros aspectos que dicho Comité determine, lo cual implicará una actualización de la evaluación de riesgos y controles de uno o más procesos específicos. De manera complementaria a este programa y con el objetivo de asegurar una cobertura completa cada año se realizará una evaluación de riesgos y controles generales de toda la institución, esta evaluación considerará una visión general de todos los procesos críticos y no críticos.

El programa de autoevaluación de riesgos y controles (RCSA) conforma un elemento integral del Marco de Gestión de Riesgo Operacional del Banco. Este programa establece un enfoque sistemático para coordinar la identificación del riesgo del Banco y los esfuerzos relacionados con la gestión de riesgo, y para mejorar la comprensión, el control y supervisión de sus riesgos operacionales.

La finalidad del programa de RCSA es identificar, documentar y evaluar los riesgos operacionales relevantes en un proceso, entidad o unidad de negocios significativo. El proceso de autoevaluación de riesgos y controles proporciona un enfoque sistemático para identificar riesgos y los controles internos relacionados, así como también, las deficiencias que afectan la consecución de los objetivos de negocios definidos. Asimismo, este proceso es un medio de supervisión de las acciones de la Gerencia para eliminar las carencias identificadas y medir la eficiencia de las medidas a través del uso de indicadores de riesgo claves para los principales riesgos aplicables.

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

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).

Medición del Riesgo Operacional

La medición del Riesgo Operacional puede ser de naturaleza cualitativa y cuantitativa. El Banco y sus Filiales 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 Filiales realizan un seguimiento a 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 utilizadas como parte componente de la vigilancia y el control de esos riesgos. La Gerencia de Riesgo Operacional y Programas Regulatorios 1B (área de Primera Línea de Defensa, responsable de apoyar a los responsables del riesgo, en la gestión de riesgo operacional, implementación de iniciativas y establecer un gobierno interno, controles internos y cooperar con la supervisión de riesgos para cumplir adecuadamente su responsabilidad de evaluación objetiva), a su vez reportan con carácter mensual, en función de ciertos límites establecidos, los datos de pérdidas operacionales a International Operations & Shared Services de Casa Matriz, para su inclusión en la base de datos centralizada de pérdidas operativas de BNS.

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

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 30 de junio de 2018, el Banco y Filiales han reconocido MM\$1.101 por gastos de riesgo operacional (MM\$1.189 al 30 de junio de 2017). Ver Nota 36.

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.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

- 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.

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.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Gestión de Balance, Continuación

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

Al 30 de junio de 2018 (Banco Individual)

	Valor Compra MM\$	Tir Compra %	Valor Mercado MM\$	Tir Mercado %	Resultado no Reconocido MM\$
Papeles \$	930.719	3,15	929.653	3,16	(1.071)
PDBC	63.120	2,55	63.145	2,37	20
BCP	54.075	3,27	53.946	3,40	(128)
BTP	139.454	3,86	138.517	4,05	(938)
Depósitos a Plazo Pesos	674.070	3,05	674.045	3,03	(25)
Papeles UF	125.450	0,92	125.564	0,86	115
BCU	28	0,41	28	0,01	0
BTU	111.940	0,92	112.016	0,89	77
Depósitos a Plazo UF	13.482	0,90	13.520	0,54	38
Papeles US\$	9.679	2,25	9.680	1,99	1
Depósitos a Plazo US\$	9.679	2,25	9.680	1,99	1
Total Papeles	1.065.848	2,88	1.064.897	2,92	(955)

Al 31 de diciembre de 2017 (Banco Individual)

	Valor Compra MM\$	Tir Compra %	Valor Mercado MM\$	Tir Mercado %	Resultado no Reconocido MM\$
Papeles \$	853.662	3,22	852.592	3,34	(1.070)
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)
Papeles UF	69.407	1,02	68.966	1,23	(441)
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	-
Papeles US\$	11.213	1,01	11.216	1,49	3
Depósitos a Plazo US\$	11.213	1,01	11.216	1,49	3
Total Papeles	934.282	3,37	932.774	3,37	(1.508)

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

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 30 de junio de 2018, el VaR total (incluye tasa y moneda) alcanzó un valor de MM\$773 (MM\$460 al 31/12/2017).

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

	30/06/2018	31/12/2017
	MMS	MMS
Bonos en UF	(151)	48
Derivados UF	741	67
Bonos en \$	97	6
Derivados \$	119	1
Derivados US\$	30	328
Basis US\$/	(16)	15
Basis L3L6	5	6
Otros	10	3
FX	(62)	(14)
Total	773	460

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

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 (UF+\$) y moneda extranjera (US\$ 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).

Al 30 de junio de 2018

	VPN	VPN + 1%	VPN - 1%
\$	422.625	(58.627)	63.894
UF	869.983	(37.261)	43.026
US\$	(4.847)	196	(217)
MX	(3.765)	38	(39)
Utilización	95.655		



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Sensibilidad del Patrimonio y Margen Financiero, Continuación

Al 31 de diciembre de 2017

	VPN	VPN + 1%	VPN - 1%
\$	372.720	(40.844)	44.653
UF	593.475	(23.280)	25.381
US\$	(86.132)	(2.903)	3.020
MX	40.980	41	(42)
Utilización	66.986		

A continuación se muestra el impacto en el margen financiero por moneda de un movimiento paralelo de 100 puntos.

Al 30 de junio de 2018

	Valor Presente Neto				Margen Financiero			
	\$ MM\$	UF MM\$	US\$ MM\$	MX MM\$	\$ MM\$	UF MM\$	US\$ MM\$	MX MM\$
1 Mes	431.299	71.352	108.070	3.592	4.133	684	1.036	34
2 Meses	(128.493)	84.922	(52.782)	4.885	(1.124)	743	(462)	43
3 Meses	(323.982)	78.973	(146.105)	(7.234)	(2.565)	625	(1.157)	(57)
4 Meses	(435.718)	59.110	(70.958)	-	(3.086)	419	(503)	-
5 Meses	(108.635)	(61.758)	188.376	18	(679)	(386)	1.177	-
6 Meses	74.268	(99.305)	208.508	6	402	(538)	1.129	-
7 Meses	93.782	27.475	(58.723)	-	430	126	(269)	-
8 Meses	(93.020)	67.620	88.495	(5.197)	(349)	254	332	(19)
9 Meses	(190.418)	63.503	(89.048)	35	(555)	185	(260)	-
10 Meses	(12.711)	(79.262)	(130.848)	-	(26)	(165)	(273)	-
11 Meses	15.710	63.939	777	-	20	80	1	-
12 Meses	179.839	34.756	(125.860)	32	75	14	(52)	-
					(3.324)	2.041	699	1

Exposición a la Inflación
Utilización 3.692

3.109

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**5) Riesgo de Mercado, Continuación****Sensibilidad del Patrimonio y Margen Financiero, Continuación**

Al 31 de diciembre de 2017

	Valor Presente Neto				Margen Financiero			
	\$ MM\$	UF MM\$	US\$ MM\$	MX MM\$	\$ MM\$	UF MM\$	US\$ MM\$	MX MM\$
1 Mes	893.161	2.164	(220.113)	48.306	8.559	21	(2.109)	463
2 Meses	(380.969)	48.579	(69.125)	4.654	(3.333)	425	(605)	41
3 Meses	(267.840)	40.806	(74.469)	(7.190)	(2.120)	323	(590)	(57)
4 Meses	(321.587)	(86.764)	56.617	-	(2.278)	(615)	401	-
5 Meses	(392.943)	64.413	86.456	45	(2.456)	403	540	-
6 Meses	(203.455)	(57.512)	113.107	6	(1.102)	(312)	613	-
7 Meses	70.127	48.769	1.737	-	321	224	8	-
8 Meses	(134.485)	60.812	14.010	(125)	(504)	228	53	-
9 Meses	18.115	(2.549)	7.371	48	53	(7)	21	-
10 Meses	(41.505)	(148.895)	(175.758)	-	(86)	(310)	(366)	-
11 Meses	94.415	(83.154)	78.177	14	118	(104)	98	-
12 Meses	139.302	(74.893)	12.199	6	58	(31)	5	-
					<u>(2770)</u>	<u>245</u>	<u>(1.931)</u>	<u>447</u>

Exposición a la Inflación
Utilización 5.862

1.851

Valor Presente Neto, equivalente al valor presente neto de los flujos activos y pasivos.

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.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

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 US\$, 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:

30/06/2018	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
US\$	18.505.560	18.517.728	(12.168)
CAD	7.527	7.077	450
BRL	23.462	23.477	(15)
TWD	-	-	-
AUD	60.178	54.946	5.232
GBP	50.297	50.590	(293)
DKK	2	-	2
NOK	1.484	1.466	18
SEK	1.865	1.833	32
PEN	10.689	10.690	(1)
CHF	8.322	8.302	20
ARS	1.102	1.102	-
HKD	-	-	-
ZAR	34	-	34
COP	14.536	14.535	1
JPY	48.634	48.575	59
EUR	526.976	525.964	1.012
NZD	3	-	3
MXN	69.742	69.657	85



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Riesgo de monedas, Continuación

31/12/2017	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
US\$	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

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 descalces 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 Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación****5) Riesgo de Mercado, Continuación****Riesgo de tasa de interés libro de balance, Continuación**

30/06/2018	Descalce por plazo			
	\$	UF	US\$	MX (*)
00002-00030	3.578	49.753	223.848	3.592
00031-00060	(148.654)	75.911	(54.401)	4.885
00061-00090	(340.244)	73.742	(147.992)	(7.234)
00091-00120	(447.577)	55.401	(72.458)	-
00121-00150	(120.402)	(63.722)	187.018	18
00151-00180	61.063	(100.780)	207.135	6
00181-00210	84.228	25.620	(60.368)	-
00211-00240	(102.229)	65.667	87.407	(5.197)
00241-00270	(199.434)	61.766	(89.965)	35
00271-00300	(21.522)	(80.611)	(131.736)	-
00301-00330	7.142	62.018	(190)	-
00331-00360	171.026	31.590	(126.882)	32
00361-00720	515.011	68.481	201.390	-
00721-01080	228.432	456.663	(56.264)	-
01081-01440	102.011	193.591	555	-
01441-01800	28.432	(242.448)	(681)	-
01801-02160	6.238	(44.749)	(782)	-
02161-02520	(33.864)	(65.474)	(275)	-
02521-02880	7.643	36.679	(524)	-
02881-03240	236.697	(190.473)	88	-
03241-03600	325.336	(82.494)	139	-
03601-05400	194.814	467.735	-	-
05401-07200	15	1.076	-	-
07201-09000	-	65.910	-	-
09001-10800	-	2.703	-	-
10800->>>>	-	-	-	-
NRS	(496.151)	(1.814)	197.932	9.970

(*) MX Cualquier moneda extranjera distinta de dólar Estadounidense



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Riesgo de tasa de interés libro de balance, Continuación

31/12/2017 Rango de Días	Descalce por plazo			
	\$	UF	US\$	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 Estadounidense



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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	
	30/06/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
CORTO PLAZO (Margen)		
Riesgo tasa de interés corto plazo	33.762	23.446
Riesgo de reajustabilidad	9.646	6.294
Menor ingreso por comisiones sens.	-	-
Riesgo total Corto Plazo	43.408	29.740
Límite riesgo corto plazo (35% del margen)	108.180	97.393
Porcentaje de uso del Límite de corto plazo	40.1%	30.5%
LARGO PLAZO (Valor)		
Riesgo tasa de interés largo plazo	144.261	107.867
Riesgo opcionalidad tasa de interés	-	-
Riesgo total Largo Plazo	144.261	107.867
Límite largo plazo (30% del Capital)	357.609	346.220
Porcentaje de uso del Límite de largo plazo	40.34%	31.16%

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 Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Exposición del Libro de Balance (Banca), Continuación

El siguiente cuadro muestra la medida normativa de riesgos del libro de negociación:

	Monto	
	30/06/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Riesgo tasa de interés	67.848	50.480
Riesgo de moneda	1.002	717
Riesgo opcionalidad tasa de interés	5	5
Riesgo opcionalidad monedas	-	-
Total riesgo mercado libro de Trading	68.855	51.202
Activos ponderados por riesgo consolidado	11.789.791	10.599.481
Capital regulador riesgo crédito (8% APR)	943.183	847.958
Capital regulador riesgo mercado	68.856	51.202
Capital regulador total	1.012.039	899.160
Patrimonio efectivo consolidado	1.192.030	1.154.068
Consumo % (incluye RC y RM)	84.90%	77.91%
Índice de Basilea (incluyendo riesgo de mercado)	10.11%	10.89%

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 Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

6) Riesgo de Liquidez, Continuación

Los Vencimientos de activos y pasivos informados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

Al 30 de junio de 2018	Hasta 1 mes MM\$	Hasta 3 meses MM\$	Hasta 1 año MM\$	Hasta la madurez MM\$
Disponible	247.698	-	-	-
Colocaciones efectivas	662.979	867.932	2.271.432	8.750.643
Colocaciones en LCHR	3.562	4.857	20.480	195.233
Contratos de leasing	8.177	16.867	63.723	177.951
Pactos	165.011	-	-	-
Inversiones financieras	1.409.509	-	-	-
Otras cuentas del Activo	811.757	482.919	699.012	2.620.395
TOTAL ACTIVO	3.308.693	1.372.575	3.054.647	11.744.222
Obligaciones a la Vista	1.679.614	-	-	-
Depósitos a plazo, Bonos y otras	1.470.138	1.386.448	3.499.225	3.004.183
Pactos	162.283	-	-	-
Obligaciones por LCHR	7.262	900	19.896	189.595
Obligaciones en el país	6.192	390	11.389	7.325
Obligaciones en el exterior	26.151	128.332	865.360	319.395
Otras cuentas del pasivo	884.996	530.184	572.578	2.678.113
TOTAL PASIVO	4.236.636	2.046.254	4.968.448	6.198.611

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
TOTAL ACTIVO	2.959.435	1.505.215	2.596.990	10.663.206
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
TOTAL PASIVO	3.413.129	2.620.797	4.315.270	5.434.591



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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.

30/06/2018	Valor razonable activo MM\$	Ajuste por riesgo de crédito MM\$
Total	672.795	(1.432)

31/12/2017	Valor razonable activo MM\$	Ajuste por riesgo de crédito MM\$
Total	541.641	(1.365)

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 Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

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 30 de junio de 2018

Activos de Balance (neto de provisiones)	Activos Consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgos MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	247.698	-
Operaciones con liquidación en curso	355.848	146.170
Instrumentos para negociación	384.447	165.337
Contrato de retrocompra y préstamo de valores	187.108	187.108
Contratos de derivados Financieros	1.196.442	609.712
Adeudado por bancos	200.809	797
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11.004.368	9.181.812
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.065.135	164.527
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	8.158	8.158
Intangibles	138.038	138.038
Activo Fijo	67.930	67.930
Impuestos corrientes	16.619	1.662
Impuestos diferidos	134.922	13.492
Otros activos	271.929	271.929
Activos fuera de balance		
Créditos contingentes	1.388.534	833.119
Total activos ponderados por riesgo		11.789.791

	Monto MM\$	Razón %
Capital básico	947.888	5,69
Patrimonio efectivo	1.192.030	10,11

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación****8) Administración de Capital, Continuación****Al 31 de diciembre de 2017**

Activos de Balance (neto de provisiones)	Activos Consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgos MM\$
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
Activos fuera de balance		
Créditos contingentes	1.372.526	823.516
Total activos ponderados por riesgo		10.599.481

	Monto MM\$	Razón %
Capital básico	916.438	6,16
Patrimonio efectivo	1.154.068	10,89



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 40 Hechos Posteriores

- a) Con fecha 6 de julio se materializó la compra por parte de Nova Scotia Inversiones Limitada a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. y su sociedad relacionada Compañía Chilena de Inversiones, S.L., del 100% de las acciones emitidas por la sociedad BBVA Inversiones Chile S.A., dueña a su vez del 68,19% aproximadamente de las acciones emitidas por el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile (BBVA Chile).

Nova Scotia Inversiones Limitada e indirectamente su matriz The Bank of Nova Scotia, ha pasado a ser el controlador de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile, cuyas acciones transan en la Bolsa de Comercio de Santiago.

Con la misma fecha Inversiones Caburga Limitada, Inversiones del Pacífico S.A., Inversiones Santa Virginia Limitada, Inversiones Corinto SpA, Inversiones Valparaíso SpA y Inversiones SH Seis Limitada (en conjunto como el “Grupo Said”), accionistas de BBVA Chile que en conjunto representan, directa e indirectamente, el 31,62% del referido banco, celebraron un pacto de accionista con Nova Scotia Inversiones Limitada.

- b) Con fecha 13 de julio, en relación a la operación con partes relacionadas consistente en la fusión por incorporación de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile en Scotiabank Chile (la “Fusión”), Scotiabank Chile ha recibido el informe emitido por el evaluador independiente Tribeca Advisors, el cual se refiere a las condiciones de la Fusión, sus efectos y su potencial impacto para Scotiabank Chile.

Por lo tanto, con esta misma fecha, y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 147 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas, el informe antes referido ha quedado a disposición del público general y de los señores accionistas en el sitio web de Scotiabank Chile (www.scotiabank.cl) y en sus oficinas sociales ubicadas en Morandé 226, comuna y ciudad de Santiago.

- c) Con fecha 17 de julio, en relación a la operación con partes relacionadas consistente en la fusión por incorporación de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile en Scotiabank Chile (la “Fusión”), Scotiabank Chile ha recibido las opiniones individuales de los Directores de Scotiabank Chile, Manuel José Vial Vial, Sergio Concha Munilla, James Meek, Guillermo Alvarez-Calderón, Fernanda Vicente Mendoza, Eduardo Aninat Ureta y Juan Antonio Guzman Molinari.

Por lo tanto, con esta misma fecha, y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 147 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas, las opiniones antes referidas han quedado a disposición del público general y de los señores accionistas en el sitio web de Scotiabank Chile (www.scotiabank.cl) y en sus oficinas sociales ubicadas en Morandé 226, comuna y ciudad de Santiago.

Nota 40 Hechos Posteriores, Continuación

- d) En sesión extraordinaria celebrada con fecha 17 de julio de 2018, el Directorio de Scotiabank Chile acordó por unanimidad convocar a Junta Extraordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile para el día 2 de agosto de 2018, a las 10:00 horas, a celebrarse en calle Morandé N°226, piso 8, comuna y ciudad de Santiago.

Las materias que se someterán al conocimiento y decisión de la Junta Extraordinaria de Accionistas son las siguientes:

- 1) Distribución de utilidades.
- 2) Operación con Partes Relacionadas.
- 3) Fusión.
- 4) Aumento del número de directores.
- 5) Modificaciones a los estatutos sociales y estatutos refundidos.
- 6) Designación de nuevos directores y remuneración.
- 7) Información sobre otras operaciones con partes relacionadas.
- 8) Demás acuerdos necesarios.

En opinión de la Administración del Banco, entre el 1 de julio de 2018 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentados, ni en la situación económica y financiera del Banco y sus filiales.

Filial Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.

- a) Con fecha 06 de julio de 2018, para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., la Sociedad contrató con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A., la Póliza N° 0020079293 por un valor asegurado de US\$1.000.000, cuya vigencia cubre el período desde el 09 de julio de 2018 hasta el 09 de julio de 2019.
- b) Con fecha 29 de junio de 2018, la Sociedad informa que en virtud de lo establecido en la Ley N°20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales y su Reglamento y las Normas de Carácter General N° 365 y N° 370 de la Comisión para el Mercado Financiero, se ha procedido a la fusión de los Fondos Mutuos Scotia Proximidad y Scotia Prioridad, mediante la incorporación del último al primero, el que subsistirá, como Fondo Continuator, bajo la misma denominación de Fondo Mutuo Scotia Proximidad, administrado por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

El texto del Reglamento Interno del Fondo Mutuo Scotia Proximidad ha sido depositado en la Comisión para el Mercado Financiero en esta fecha y entrará en vigencia a contar del día 29 de julio de 2018.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 40 Hechos Posteriores, Continuación

Filial Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

Con fecha 27 de julio de 2018, la Sociedad informa que en virtud de lo establecido en la Ley N°20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales y su Reglamento y las Normas de Carácter General N° 365 y N° 370 de la Comisión para el Mercado Financiero, se ha procedido a la fusión de los Fondos Mutuos Scotia Acciones Nacionales y Scotia Patrimonio Acciones, mediante la incorporación del último al primero, el que subsistirá, como Fondo Mutuo Continuator, bajo la misma denominación de Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales, administrado por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

El texto del Reglamento Interno del Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales ha sido depositado en la Comisión para el Mercado Financiero el día 27 de julio de 2018, entrará en vigencia a contar del día 27 de agosto de 2018.



LEONARDO MUÑOZ C.
Gerente de Contabilidad



DIEGO BENAVENTE A.
Gerente División Finanzas



FRANCISCO J. SARDÓN DE TABOADA
Gerente General