

## **SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

(Con el informe del Auditor Independiente)

## SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

### CONTENIDO

Informe 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: los estados de situación financiera consolidados intermedios terminados al 30 de junio de 2019 y 2018; los estados consolidados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y; sus correspondientes notas a los estados financieros 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 Comisión para el Mercado Financiero (Ex – 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 una 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 Comisión para el Mercado Financiero (Ex – Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras).



**Otros asuntos. Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2018**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 de Scotiabank Chile y Filiales y en nuestro informe de fecha 27 de febrero de 2019, 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mario Torres S.', written over the printed name.

Mario Torres S.

KPMG Ltda.

Santiago, 8 de agosto de 2019

---

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES****INDICE**

	<b>Página</b>
Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados	1
Estados Intermedios del Resultado Consolidados	3
Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados	4
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados	5
Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados	6
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados:	
1. Información general	8
2. Principales criterios contables utilizados	9
3. Cambios contables	41
4. Hechos relevantes	42
5. Segmentos de negocios	44
6. Efectivo y equivalente de efectivo	48
7. Instrumentos para negociación	49
8. Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	50
9. Contratos de derivados financieros y coberturas contables	51
10. Adeudado por bancos	56
11. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	58
12. Instrumentos de inversión	63
13. Inversiones en sociedades	64
14. Intangibles	65
15. Activo Fijo y Activo por Derecho a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamiento	67
16. Impuestos corrientes e impuestos diferidos	70
17. Otros activos	76
18. Depósitos y otras obligaciones a la vista	77
19. Depósitos y otras captaciones a plazo	78
20. Obligaciones con bancos	78
21. Instrumentos de deuda emitidos	79
22. Otras obligaciones financieras	80
23. Provisiones	80
24. Otros pasivos	82
25. Contingencias y compromisos	82

---

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

	<b>Página</b>
26. Patrimonio	93
27. Intereses y reajustes	97
28. Comisiones	98
29. Utilidad neta de operaciones financieras	100
30. Utilidad (pérdida) de cambio neta	101
31. Provisiones por riesgo de crédito	102
32. Remuneraciones y gastos del personal	104
33. Gastos de administración	105
34. Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	106
35. Otros ingresos operacionales	106
36. Otros gastos operacionales	107
37. Operaciones con partes relacionadas	108
38. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros	111
39. Administración de Riesgos	114
40. Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA)	146
41. Hechos Posteriores	155

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
**ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS**  
 Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>30/06/2019</b> <b>MMS</b>	<b>31/12/2018</b> <b>MMS</b>
Efectivo y depósitos en bancos	6	1.130.706	787.472
Operaciones con liquidación en curso	6	857.669	864.482
Instrumentos para negociación	7	526.424	859.028
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	149.803	217.365
Contratos de derivados financieros	9	2.684.305	2.480.637
Adeudado por bancos	10	61.905	2.789
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	23.137.077	22.330.415
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	705.247	1.212.048
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	16.130	18.909
Intangibles	14	172.839	160.692
Activo fijo	15	107.291	132.352
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	15	244.885	-
Impuestos corrientes	16	16.018	5.924
Impuesto diferidos	16	286.685	271.142
Otros activos	17	555.747	723.759
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>30.652.731</u></b>	<b><u>30.067.014</u></b>

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
**ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS**  
 Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

<b>PASIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>30/06/2019 MMS</b>	<b>31/12/2018 MMS</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	4.384.882	4.107.266
Operaciones con liquidación en curso	6	775.558	678.542
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	468.456	575.782
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	10.294.555	10.820.595
Contratos de derivados financieros	9	2.631.455	2.409.176
Obligaciones con bancos	20	2.943.449	2.559.097
Instrumentos de deuda emitidos	21	5.900.776	6.141.337
Otras obligaciones financieras	22	60.746	73.082
Obligaciones por contratos de arrendamiento	15	228.622	-
Impuestos corrientes	16	2.189	2.507
Impuestos diferidos	16	2.258	1.942
Provisiones	23	144.783	137.277
Otros pasivos	24	673.724	450.458
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>28.511.453</u></b>	<b><u>27.957.061</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>De los propietarios del banco:</b>			
Capital	26	996.706	996.054
Reservas	26	496.396	496.348
Cuentas de valoración	26	(76.493)	(1.984)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	26	523.121	447.437
Utilidad del período	26	151.219	108.120
Menos: Provisión para dividendos mínimos	26	(45.366)	(32.436)
		<b><u>2.045.583</u></b>	<b><u>2.013.539</u></b>
<b>Interés no controlador</b>	26	<b><u>95.695</u></b>	<b><u>96.414</u></b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>2.141.278</u></b>	<b><u>2.109.953</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>30.652.731</u></b>	<b><u>30.067.014</u></b>



**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
**ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS**  
 por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018

	Notas	30/06/2019 MMS	30/06/2018 MMS
Ingresos por intereses y reajustes	27	841.234	447.444
Gastos por intereses y reajustes	27	<u>(407.867)</u>	<u>(199.226)</u>
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	27	<b><u>433.367</u></b>	<b><u>248.218</u></b>
Ingresos por comisiones	28	143.117	68.318
Gastos por comisiones	28	<u>(40.660)</u>	<u>(16.821)</u>
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	28	<b><u>102.457</u></b>	<b><u>51.497</u></b>
Utilidad neta de operaciones financieras	29	69.410	1.513
Utilidad de cambio neta	30	(10.228)	18.395
Otros ingresos operacionales	35	<u>37.459</u>	<u>9.827</u>
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b><u>632.465</u></b>	<b><u>329.450</u></b>
Provisiones por riesgo de crédito	31	<u>(123.570)</u>	<u>(71.743)</u>
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b><u>508.895</u></b>	<b><u>257.707</u></b>
Remuneraciones y gastos del personal	32	(135.091)	(77.235)
Gastos de administración	33	(118.581)	(66.509)
Depreciaciones y amortizaciones	34	(27.956)	(10.626)
Deterioros	34	(219)	-
Otros gastos operacionales	36	<u>(18.876)</u>	<u>(7.478)</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b><u>(300.723)</u></b>	<b><u>(161.848)</u></b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b><u>208.172</u></b>	<b><u>95.859</u></b>
Resultado por inversiones en sociedades	13	<u>220</u>	<u>92</u>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b><u>208.392</u></b>	<b><u>95.951</u></b>
Impuesto a la renta	16	<u>(48.048)</u>	<u>(19.808)</u>
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO</b>		<b><u>160.344</u></b>	<b><u>76.143</u></b>
Atribuible a:			
Propietarios del banco		151.219	66.621
Interés no controlador	26	<u>9.125</u>	<u>9.522</u>
		<b><u>160.344</u></b>	<b><u>76.143</u></b>
Utilidad por acción de los propietarios del banco			
Utilidad básica y diluida por acción		\$ 13,14	\$ 12,94

Los Estados Intermedios del Resultado Consolidados al 30 de junio de 2018, consideran saldos de Scotiabank Chile antes de la fusión con Scotiabank Azul (ex – BBVA).

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**
**ESTADOS INTERMEDIOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS**

por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018

	Notas	30/06/2019 MMS	30/06/2018 MMS
<b>Utilidad consolidada del período</b>		<b>160.344</b>	<b>76.143</b>
<b>Otros Resultados Integrales, netos de impuestos</b>			
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta		(1.366)	509
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	16	748	(150)
Ajuste de derivados en coberturas de flujos de caja		(101.200)	(21.174)
Variación impuestos por derivados en coberturas de flujos de caja	16	27.324	5.630
Otros ajustes al patrimonio		-	-
<b>Total Otros Resultados Integrales</b>		<b>(74.494)</b>	<b>(15.185)</b>
<b>Resultados Integrales Consolidados del período</b>		<b>85.850</b>	<b>60.958</b>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		76.710	51.436
Interés no controlador		9.140	9.522
<b>Resultados Integrales Consolidados del período</b>		<b>85.850</b>	<b>60.958</b>

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS  
por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018

		Atribuible a Propietarios del Banco						
		Capital en acciones	Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas	Total	Interés no controlador	Total patrimonio
Notas		MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
	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)
	Otros Ajustes al Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
	Utilidad del periodo	-	-	-	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	-	-	-	-	-	(2.637)	(2.637)
26	Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(19.986)	(19.986)	-	(19.986)
	<b>Saldos al 30 de junio de 2018</b>	<b>390.158</b>	<b>56.190</b>	<b>(17.615)</b>	<b>519.155</b>	<b>947.888</b>	<b>84.442</b>	<b>1.032.330</b>
	Saldos al 31 de diciembre de 2018	996.054	496.348	(1.984)	523.121	2.013.539	96.414	2.109.953
	Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	(633)	-	(633)	15	(618)
	Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	(73.876)	-	(73.876)	-	(73.876)
	Utilidad del ejercicio	-	-	-	151.219	151.219	9.125	160.344
	Total de Resultados Integrales del período	-	-	(74.509)	151.219	76.710	9.140	85.850
	Fusion Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada	-	-	-	-	-	(13)	(13)
	Fusión Scotia Asesorías Financieras Ltda.	-	-	-	-	-	47	47
26	Aumento de capital	652	48	-	-	700	-	700
26	Dividendos pagados	-	-	-	(32.436)	(32.436)	(9.893)	(42.329)
26	Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(12.930)	(12.930)	-	(12.930)
	<b>Saldos al 30 de junio de 2019</b>	<b>996.706</b>	<b>496.396</b>	<b>(76.493)</b>	<b>628.974</b>	<b>2.045.583</b>	<b>95.695</b>	<b>2.141.278</b>

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
**ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS**  
 por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018

	Notas	30/06/2019 MMS	30/06/2018 MMS
<b>Flujos de actividades operacionales:</b>			
Utilidad del período		160.344	76.143
Ajustes:			
Depreciaciones y amortizaciones	34	27.956	10.626
Provisión por riesgo de crédito	31	157.181	94.875
Efecto ajuste valor razonable en instrumentos derivados		183.825	(8.480)
Utilidad neta por venta de activo fijo	35/36	(16.658)	(1.249)
Ingreso neto por intereses y reajustes	27	(433.367)	(248.218)
Resultados por inversiones en sociedades	13	(220)	(92)
Impuesto a la renta	16	60.741	20.986
Ingresos por bienes recibidos en pago	35	(7.500)	(1.274)
Provisiones y castigos de activos recibidos en pago	36	7.100	1.906
Deterioro de intangibles	34	219	-
Otros Cargos y Abonos		(473.081)	(2.531)
Disminución (aumento) por cambios en activos:			
Instrumentos de negociación		289.345	(34.264)
Adeudado por bancos		(59.153)	(200.776)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		(700.189)	(891.491)
Impuestos diferidos	16	(12.693)	(1.178)
Otros activos		154.647	(93.768)
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		276.767	255.743
Contratos de retroventa y préstamos de valores		(107.794)	119.409
Depósitos y otras captaciones a plazo		(524.392)	588.293
Otros pasivos		226.197	(79.738)
Intereses y reajustes cobrados		776.771	410.439
Intereses y reajustes pagados		(384.270)	(202.492)
Impuestos y multas pagados		(272)	(13)
Cobro remanente de impuesto años anteriores		1.906	-
<b>Flujo neto originado (utilizado) en actividades operacionales</b>		<b>(396.590)</b>	<b>(187.144)</b>

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**  
**ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS**  
 por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018

	Notas	30/06/2019 MMS	30/06/2018 MMS
<b>Flujos de actividades de inversión:</b>			
Adiciones de activos fijos	15	(10.628)	(5.756)
Adiciones de activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	15	(1.155)	-
Variación neta instrumentos de inversión		638.217	(171.915)
Dividendos cobrados	13	35	92
Adquisiciones de intangibles	14	(25.237)	(10.730)
Adquisición de inversiones en sociedades	13	-	-
Adquisición nuevas Filiales		-	-
<b>Flujo neto originado (utilizado) por actividades de inversión</b>		<b><u>601.232</u></b>	<b><u>(188.309)</u></b>
<b>Flujos de actividades de financiamiento</b>			
Variación neta de obligaciones con bancos		385.093	40.753
Variación neta instrumentos de deuda		(268.198)	(25.914)
Variación neta de otras obligaciones financieras		(12.298)	(4.545)
Flujo neto de Pasivos de arrendamiento	15	(9.423)	-
Incorporación de Efectivo y Efectivo Equivalente por Fusión Scotiabank Azul		-	-
Aumento de Capital	26	700	-
Pago de dividendos accionistas no controladores	26	(9.893)	(2.637)
Pago de dividendos	26	(32.436)	(30.990)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b><u>53.545</u></b>	<b><u>(23.333)</u></b>
<b>Flujo neto de efectivo</b>		<b><u>258.187</u></b>	<b><u>(398.786)</u></b>
<b>Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo</b>	6	<b><u>1.603.117</u></b>	<b><u>1.125.148</u></b>
<b>Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo</b>	6	<b><u>1.861.304</u></b>	<b><u>726.362</u></b>

Los Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados al 30 de junio de 2019, fueron preparados bajo método indirecto, determinando la variación entre los saldos al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de junio de 2019. Los Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados al 30 de junio de 2018, fueron preparados determinando la variación entre los saldos al 31 de diciembre de 2017 y al 30 de junio de 2018 antes de la fusión con Scotiabank Azul (ex - BBVA).

## **SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

#### **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 su existencia original fue autorizada por Decreto Supremo de Hacienda N°1.389, del 29 de marzo de 1944. 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 Comisión para el Mercado Financiero<sup>1</sup> (ex 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 Bancos e Instituciones Financieras (actual Comisión para el Mercado Financiero) mediante Resolución N°196 de fecha 2 de septiembre de 2009. La razón social de la entidad fusionada pasó a ser 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.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile, celebrada el 2 de agosto de 2018, se fijó el texto refundido de los estatutos, los cuales fueron aprobados por la Superintendencia Bancos e Instituciones Financieras (actual Comisión para el Mercado Financiero) mediante Resolución N°390 de fecha 20 de agosto de 2018. La fusión de ambos Bancos se materializó el 1 de septiembre de 2018.

La estructura de propiedad actual está conformada por Nova Scotia Inversiones Limitada (75,56%) y accionistas minoritarios (24,44%). Nova Scotia Inversiones Limitada es el único accionista controlador del Banco.

El domicilio legal del Banco es Avenida Costanera Sur N°2710, Torre A, Comuna de Las Condes, Ciudad de Santiago, y su página web es [www.scotiabank.cl](http://www.scotiabank.cl).

---

<sup>1</sup> A contar del 1 de junio de 2019, el regulador bancario Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) se integró a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), a contar de esa fecha el mercado quedó supervisado por este último organismo.

## Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados

### (a) *Bases de Preparación*

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2019, comprenden los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados, los Estados Intermedios del Resultado Consolidados, 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 los criterios contables dispuestos por la Superintendencia Bancos e Instituciones Financieras – SBIF (actual Comisión para el Mercado Financiero - CMF) y, para todas aquellas materias no tratadas por ella, y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, con las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF (actual CMF) primarán estos últimos.

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

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 2019 y sus notas explicativas, se prepararon de acuerdo a las disposiciones del Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables (CNC), de la SBIF (actual CMF).

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 2019 y 31 de diciembre de 2018 para los Estados Intermedios de Situación Financiera y además, los períodos al 30 de junio de 2019 y 2018 para los Estados Intermedios del Resultado, de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo.

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados se prepararon 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**

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados, comprenden la preparación de los estados financieros intermedios separados (individuales) del Banco Scotiabank Chile y de las diversas sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valoración, aplicados por el Banco, de acuerdo a las normas establecidas por el CNC emitido por la SBIF (actual CMF).

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados se presentan comparativos de la siguiente forma:

- Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados al 30 de junio de 2019 consideran saldos de Scotiabank Chile fusionado con Scotiabank Azul (ex BBVA Chile).
- Estados de Situación Financiera Consolidados al 31 de diciembre de 2018 consideran saldos de Scotiabank Chile fusionado con Scotiabank Azul (ex BBVA Chile).
- Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados, Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados y Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados, por el período de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019, consideran saldos de Scotiabank Chile fusionado con Scotiabank Azul (ex BBVA Chile).
- Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados, Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados y Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados por el período de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2018, consideran saldos de Scotiabank Chile (no fusionado).

**i) Empresas filiales**

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



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

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

A continuación se detallan las entidades en las que el Banco tiene la capacidad de ejercer control y, por consiguiente, forman parte de la consolidación de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados:

Sociedad	Directa	Indirecta	Directa	Indirecta
	Junio 2019	Junio 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2018
	%	%	%	%
Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada (ex Scotia Corredores de Chile S.A.) (1)	-	-	99,82	-
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	99,13	0,87	99,13	0,87
Scotia Asesorías Financieras Limitada (2)	-	-	99,00	1,00
Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada	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	-
Servicios Integrales S. A. (3)	51,00	-	51,00	-
Administradora y Procesos S.A. (3)	51,00	-	51,00	-
Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (4)	99,90	0,10	99,90	0,10
Scotia Azul Corredora Técnica de Seguros Limitada (4)	99,90	0,10	99,90	0,10
Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada (ex Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada) (1) (4)	99,19	0,80	99,16	0,84
Scotia Asesorías Financieras Limitada (ex Scotia Azul Asesorías Financieras Limitada) (2) (4)	98,60	-	98,60	1,40
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. (4)	97,49	-	97,49	-
Scotia Azul Factoring Limitada (4)	99,90	0,10	99,90	0,10

(1) Con fecha 1 de mayo de 2019, se produce la fusión efectiva por incorporación de Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada, en Scotia Corredores de Bolsa Limitada; más antecedentes de la operación en Nota 4.

(2) Con fecha 1 de mayo de 2019, Scotia Asesorías Financieras Limitada se disolvió producto de la fusión por incorporación en Scotia Asesorías Financieras Limitada; más detalle de la operación en Nota 4.

(3) Con fecha 1 de septiembre de 2018, el Banco adquirió el 51% de participación de Servicios Integrales S. A. y Administradora y Procesos S.A. a Inversiones Fintesa Limitada, la cual se encuentra bajo el mismo control común de Scotiabank Chile a través de la sociedad Nova Scotia Inversiones Limitada.

(4) Las filiales del Banco Scotiabank Azul (Ex BBVA Chile) fueron incorporadas como filiales de Scotiabank Chile el 1 de septiembre de 2018 producto de la fusión (ver Nota 40).

**ii) Administración de fondos**

El Banco, a través de sus filiales Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. y Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A., gestionan y administran activos mantenidos en fondos mutuos y fondos de inversión.

Los Estados Financieros Intermedios de esas sociedades no se encuentran incluidos en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

**iii) Interés no controlador**

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

**iv) Pérdida de control**

Cuando el Banco pierde control sobre una filial, da de baja en cuentas los activos y pasivos de la filial, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante, se reconoce en resultados. Si el Banco retiene alguna participación en la ex filial, esta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

**(c) Bases de Medición**

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los siguientes puntos, que son valorizados a valor razonable:

- Activos financieros disponibles para la venta con cambios en el patrimonio.
- Instrumentos financieros de negociación con cambios en resultados.
- Instrumentos financieros derivados.
- Inversiones en sociedades medidas a valor razonable.

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

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

**(e) *Transacciones en Moneda Extranjera***

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera dólar se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$678,65 por US\$1 al 30 de junio de 2019 (\$693,85 al 31 de diciembre de 2018).

El saldo de MM\$10.228 al 30 de junio de 2019, correspondiente a la “Pérdida de cambio neta” (utilidad MM\$18.395 al 30 de junio de 2018), que se muestra en los Estados Intermedios del Resultado Consolidados, incluyen el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por tipo de cambio, y el resultado por las operaciones de cambio del Banco y sus filiales.

**(f) *Segmentos de Negocios***

El Banco entrega información financiera por segmentos de operación, con el propósito de identificar y revelar en notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados, la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera, de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 8 “Segmentos de Operación”. Dicha Norma tiene por objetivo que el Banco provea información acerca de los diferentes tipos de actividades de negocios en los cuales participa y de esta forma, ayudar a los usuarios de los Estados Financieros a obtener:

- Mejor entendimiento del desempeño.
- Mejor evaluación de las proyecciones futuras de caja.
- Hacer mejores juicios acerca de la empresa como un todo.

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

**(g) Activos y Pasivos Financieros**

1. Reconocimiento

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

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

2. Clasificación

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

3. Baja

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

El Banco elimina de los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados un pasivo financiero, o una parte del mismo, cuando sus obligaciones contractuales hayan sido pagadas, canceladas o hayan expirado.

4. Compensación

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

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

## 5. Medición al costo amortizado

Por costo amortizado se entiende el costo de adquisición al que inicialmente fue valorado un activo financiero o un pasivo financiero, menos los reembolsos de principal que se hubieran producido, más o menos, según proceda, la amortización acumulada, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para el caso de los activos financieros, menos cualquier reducción de valor por deterioro que hubiera sido reconocida, ya sea directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta complementaria de su valor.

## 6. Medición de valor razonable

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

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

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determina el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente similar, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones.

La técnica de valoración escogida hace uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorpora todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y debe ser coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad y riesgos inherentes al instrumento financiero.

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

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.

## 7. Identificación y medición de deterioro

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

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

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

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

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

### **(h) *Transacciones con Partes Relacionadas***

La información a revelar sobre partes relacionadas más relevantes, se detalla en Nota 37, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

**(i) Efectivo y Equivalente de Efectivo**

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

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

Para la elaboración de los Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados, se toman en consideración los siguientes conceptos:

**i) Flujo de efectivo**

Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por estas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.

**ii) Actividades operacionales**

Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

**iii) Actividades de inversión**

Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

**iv) Actividades de financiamiento**

Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del Patrimonio Neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

**(j) Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados**

El Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio presentado en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, muestra los movimientos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019 y 2018 en el Patrimonio.

Se presentan todos los movimientos ocurridos en el Patrimonio, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del período de todas las partidas que forman el Patrimonio Neto.

**(k) Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados**

Este estado muestra los cambios en el patrimonio revelando los ingresos y gastos generados por el Banco y sus filiales, como consecuencia de su actividad durante el período, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el Patrimonio Neto.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- i) El resultado del ejercicio.
- ii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- iii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el Patrimonio Neto.
- iv) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en los puntos ii) y iii) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.

**(l) 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 neta de operaciones financieras” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados.



**(m) *Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores***

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

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos, los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

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

**(n) *Contratos de Derivados Financieros***

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasas de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de moneda y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados a su valor de negociación (costo) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo, cuando este es negativo, en los rubros “Contratos de derivados financieros”.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y este no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados. Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco no mantiene derivados implícitos separables.

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados.

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

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

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

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

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

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

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

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados bajo “Otros activos” u “Otros pasivos”, según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Los contratos de derivados financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en los Estados Financieros Intermedios Consolidados por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

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

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

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

De estos dos rubros se excluyen los financiamientos a terceros provenientes de instrumentos de deuda adquiridos para negociación o inversión y los contratos de retrocompra, de préstamos de valores y de derivados financieros, cada uno de los cuales se informan en rubros separados en los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados.

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

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

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

**(p) Operaciones de Factoring**

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos de comercio representativos de crédito que el cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en los Estados Intermedios del Resultado Consolidados como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

**(q) Operaciones de Leasing**

Los leasing financieros son arrendamientos que transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se incluye en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” de los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados.

En el caso de arrendamientos financieros en donde el Banco actúa como arrendatario, se presenta el costo de los activos arrendados en los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados, según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente la suma de los valores actuales de las cuotas que pagará, más la opción de compra, se registra como una obligación financiera. Los pagos mínimos por arrendamiento realizados bajo arrendamientos financieros son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de los pasivos pendientes. Los gastos financieros son registrados en cada período durante el lapso de arrendamiento para así generar una tasa de interés periódica sobre el saldo pendiente de los pasivos. Los activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio.

**(r) Instrumentos de Inversión**

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

**i) 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 instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, y posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados.

Los intereses y reajustes de las inversiones de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados.

**ii) 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, más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación. Cualquier venta o reclasificación de un monto más que insignificante de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, resultaría en la reclasificación de todas las inversiones mantenidas hasta el vencimiento en inversiones disponibles para la venta, y además impediría al Banco utilizar la clasificación de instrumentos de inversión como mantenidos hasta el vencimiento durante ese y los próximos dos años financieros, salvo en los siguientes casos:

- Ventas o reclasificaciones efectuadas muy cerca de la fecha de vencimiento del instrumento, de modo que cualquier cambio en tasas de mercado no tendría un efecto significativo en el valor razonable del respectivo instrumento financiero.

- Ventas o reclasificaciones ocurridas luego que el Banco haya cobrado sustancialmente el capital original de la inversión.
- Ventas o reclasificaciones atribuibles a eventos no recurrentes que están fuera del control del Banco y cuyos efectos no pudieron ser medidos de forma fiable.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco y sus filiales no mantienen cartera de instrumentos de inversión al vencimiento.

**(s) Inversiones en Sociedades**

**i) Sociedades con influencia significativa**

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

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

**ii) Negocios conjuntos**

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

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

En este rubro se clasifican aquellas participaciones en las que el Banco no posee control ni influencia significativa. Las participaciones que integran este rubro se registran al valor de adquisición (costo histórico).

**(t) Intangibles**

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

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

**i) Software o programas computacionales**

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

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

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

**ii) Otros intangibles identificables**

Corresponde a los activos intangibles identificados en que el costo del activo puede ser medido de forma fiable y es probable que genere beneficios económicos futuros. La vida útil estimada de estos intangibles es de hasta 3 años.

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

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

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

**(u) Activo Fijo**

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

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

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 las vidas útiles estimadas para los bienes del activo fijo del Banco, son las siguientes:

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

(\*) La vida útil asignada a este grupo de activos sólo está vigente hasta el 31 de diciembre de 2018.

**(v) Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamientos**

**i) Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento**

El Banco y sus filiales mantienen contratos de arrendamientos sobre ciertos bienes para cumplir con el normal desempeño de sus funciones operativas, cuando en dicho contrato, se actúan como parte arrendataria, deben reconocer en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados un activo que corresponde a un derecho de uso representando el derecho a usar el activo subyacente especificado en el contrato de arriendo.



El Banco y sus filiales, pueden no reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en los siguientes dos casos:

- i) arrendamientos a corto plazo (menos de 12 meses); y
- ii) arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

Si el Banco o sus filiales optan por no registrar un derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, deben reconocer los pagos asociados con estos arrendamientos como un gasto en los Estados Intermedios del Resultado Consolidados de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, o según otra base sistemática (se aplicará otra base sistemática si aquella es más representativa del patrón de beneficios del arrendatario).

En la fecha de inicio, se medirá un activo por derecho de uso al costo, el que incluye:

- (a) importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento (descrito más adelante en punto ii));
- (b) pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- (c) costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- (d) estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o, restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

El arrendatario podría incurrir en obligaciones a consecuencia de esos costos ya sea en la fecha de comienzo o como una consecuencia de haber usado el activo subyacente durante un periodo concreto.

Un arrendatario reconocerá los costos descritos en letra (d) como parte del costo del activo por derecho de uso cuando incurre en una obligación a consecuencia de esos costos.

Para todos los activos reconocidos por derechos de uso se aplica, como medición después del reconocimiento inicial, la metodología de costo, menos sus depreciaciones/amortizaciones acumuladas y deterioros acumulados.

El Banco y sus filiales aplican el método lineal para depreciar el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final del plazo del arrendamiento que Administración ha estimado para su uso.

## **ii) Obligaciones por contratos de arrendamientos**

Asociado al reconocimiento en los estados financieros de un activo por derecho de uso se debe registrar como contraparte un pasivo que corresponde a la obligación financiera adquirida de realizar los pagos por el subyacente arrendado.

En la fecha de inicio, el Banco y sus filiales, miden el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. En caso contrario, se utiliza la tasa incremental.

***iii) Ventas con arrendamiento posterior***

En el caso de ventas a su valor razonable con arrendamiento posterior, los resultados generados se registran en el momento de la venta.

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

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

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar en relación a la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha de los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados, además de cualquier ajuste a la cantidad por pagar del gasto por impuesto a la renta relacionado con años anteriores.

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

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 de los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

El gasto por el impuesto a las ganancias, para un periodo intermedio, se basa en un promedio anual estimado de la tasa impositiva efectiva, coherente con la evaluación de la carga anual por impuestos.

***(x) Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta***

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

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

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

### **Bienes recibidos o adjudicados en pago**

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

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

En general, se estima que los bienes recibidos o adjudicados en pago serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. Para aquellos bienes que no son vendidos dentro de dicho plazo, son castigados de acuerdo a las instrucciones impartidas por la SBIF (actual CMF).

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

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

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

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

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

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

**(aa) Garantías Financieras**

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

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

**(ab) 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.

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

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

**(ac) Provisión para Dividendos Mínimos**

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

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

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

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

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

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$ 27.903,30 al 30 de junio de 2019 (\$27.158,77 al 30 de junio de 2018).

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

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

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

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

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

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

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

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

**(af) 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 SBIF (actual CMF) 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:

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. Desde julio 2018 y hasta que se homologuen las políticas de crédito, el Banco según la política de Scotiabank Chile clasifica a sus clientes para evaluarlos individualmente, incluyendo a aquellos con exposición autorizada sobre los MM\$250 y ventas sobre MMUS\$1, como también a todos los deudores del segmento Corporativo, Grandes Empresas, Inmobiliario y Mediana Empresa. Del mismo modo, y de acuerdo con la política aprobada por el Directorio, para la cartera proveniente del ex-Banco BBVA, se clasifica a los clientes para evaluarlos individualmente, incluyendo a aquellos con exposiciones sobre MM\$530 y/o presenten ventas sobre MM\$1.060.

Para efectos de constituir las provisiones, se clasifica 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 CNC de la SBIF (actual CMF). Según la clasificación del deudor, se asignan los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida esperada:

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

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

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

Con fecha 6 de julio de 2018, mediante Circular N° 3.638, la SBIF (actual CMF) estableció un nuevo modelo estándar para la estimación de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial de análisis grupal, obligatorio a partir del 1 de julio de 2019. Con fecha 19 de diciembre de 2018, el Directorio del Banco, aprobó la utilización de esos nuevos modelos de provisiones grupales para la cartera comercial, los cuales fueron aplicados al 31 de diciembre de 2018.

Provisiones adicionales sobre colocaciones: De conformidad con las normas impartidas por la SBIF (actual CMF), 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.

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

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

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en los Capítulos B-1 y B-3 del CNC de la SBIF (actual CMF), el monto de la exposición que debe considerarse es por el equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican a continuación:

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

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento, según lo indicado en Capítulo B-1 del CNC de la SBIF (actual CMF), dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

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

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

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



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

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

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

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores, son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiera sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

**(ai) Ganancias por Acción**

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

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

A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, el Banco y sus filiales no poseen instrumentos que generen efectos dilusivos en el Patrimonio.

**(aj) 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.

**(ak) Reclasificaciones**

Se han efectuado ciertas reclasificaciones sobre algunos ítems de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2018, con el objeto de mantener una adecuada comparabilidad respecto de los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2019.

**(al) Nuevos Pronunciamientos Contables**

**i) Nuevos pronunciamientos contables introducidos por la SBIF (actual CMF)**

**Circular N° 3.645, 11 de enero de 2019 Compendio de Normas Contables. Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Modifica y complementa instrucciones. Capítulos A-2, B-1, C-1 y C-3.**

Imparte instrucciones que establecen la forma en que los bancos deben aplicar los criterios definidos en NIIF 16 “Arrendamientos”.

Los impactos provenientes de la aplicación de esta Circular se encuentran detallados en Nota 3 “Cambios Contables”, Nota 15 “Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento” y “Obligaciones por contratos de arrendamiento” y Nota 34 “Depreciaciones y Amortizaciones”.

**Circular N° 3.647, 31 de enero de 2019 Compendio de Normas Contables. Método estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal. Complementa instrucciones sobre operaciones de factoraje. Capítulo B-1.**

Para las operaciones de factoraje, se ha estimado introducir un factor particular para el componente “Pérdida dado Incumplimiento” (en adelante PDI) del método estándar para la cartera comercial de análisis grupal, que debe considerarse para el cómputo de provisiones.

El Banco aplicó las modificaciones instruidas a partir de junio de 2019.

**Circular N° 3.649, 6 de mayo de 2019 Compendio de Normas Contables. Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Complementa instrucciones. Capítulo C-3.**

Complementa instrucciones respecto del tratamiento que debe seguir un arrendatario en los contratos de arrendamiento expresados en Unidad de Fomento (UF) y, las consecuencias del reajuste que experimenta el pasivo.

El Banco aplicó las modificaciones instruidas a partir de mayo de 2019.

## ii) Nuevos pronunciamientos introducidos por el IASB

Adopción de nuevas Normas y modificaciones NIIF.

NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
<b>Interpretaciones</b>	
CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	
NIC 28 Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9 Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, Beneficios a Empleados).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017 (Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

### NIIF 16, Arrendamientos

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

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

El Banco y sus filiales utilizaron el método de retrospectivo modificado en la adopción inicial de la Norma (sin impactos en patrimonio) reconociendo un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento por el mismo importe ascendente a MM\$231.760 al 1 de enero, dicho importe fue determinado de acuerdo al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes descontados, usando la tasa de interés incremental por préstamos del arrendatario. No se realizó re expresión de información comparativa.

#### Arrendamientos en los que el Banco y sus filiales es arrendatario

El Banco reconoció activos y pasivos por sus arrendamientos. La naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos ahora cambió porque el Banco reconoció un cargo por depreciación por activos por derecho de uso y gasto por interés sobre pasivos por arrendamiento.

Anteriormente, el Banco reconocía el gasto por arrendamiento operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento, y reconocía activos y pasivos solo en la medida que existía una diferencia temporal entre los pagos por arrendamiento reales y el gasto reconocido. El Banco incluyó los pagos adeudados bajo el arrendamiento en su pasivo por arrendamiento.

No hubo un impacto significativo para los arrendamientos financieros del Grupo.

#### Arrendamientos en los que el Banco es arrendador

En relación a los contratos de sub-arrendamiento que el Banco tiene con sus filiales, la Administración avalúo el impacto y determinó que es que es inmaterial. Cabe tener presente que el Grupo Scotiabank se encuentra en un proceso de definición estratégica y reestructuración de las filiales con motivo de la adquisición del Banco BBVA Chile y filiales, por lo cual, los actuales contratos de arrendamiento que vencen durante el presente año, serán redefinidos en línea con lo comentado anteriormente.

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

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

Específicamente considera:

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

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

La Administración del Banco evaluó el impacto de la adopción de esta Norma, y determinó que no tuvo efectos significativos en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados.

#### **NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos**

Esta modificación contempla:

- La incorporación del párrafo 14A que clarifica que una entidad aplica la NIIF 9, incluyendo los requerimientos de deterioro, a las participaciones de largo plazo en una asociada o negocio conjunto que forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto pero a la que no se aplica el método de la participación.

- La eliminación del párrafo 41 pues el Consejo consideró que reiteraba requerimientos de NIIF 9 creando confusión acerca de la contabilización para las participaciones de largo plazo.

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

Dado que el Banco no tiene este tipo de inversiones, la Administración determinó que esta Norma no tuvo impacto en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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

El 12 de octubre de 2017, se emitió esta modificación que cambia los requerimientos existentes en NIIF 9 relacionados con los derechos de término para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales) incluso en el caso de pagos negativos de compensación.

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

La Administración del Banco en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (actual CMF), no aplicará esta Norma de forma anticipada, sino que será adoptada en los Estados Financieros Consolidados una vez que dicho organismo autorice su aplicación.

El IASB ha emitido una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que aún no han entrado en vigencia y, no han sido adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados. Estas nuevas disposiciones serán aplicadas a partir de su fecha de entrada en vigencia considerando lo que la CMF (ex SBIF) determine, aun cuando se permite su adopción anticipada.

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

### **Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).**

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

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

### **Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en Octubre de 2018 modificaciones de alcance limitado a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios para mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.

Las modificaciones incluyen una elección para usar una prueba de concentración. Esta es una evaluación simplificada que da como resultado la adquisición de un activo si la totalidad del valor razonable de los activos brutos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares. Si no se aplica la prueba de concentración, o la prueba falla, la evaluación se enfoca en la existencia de un proceso sustantivo.

Las modificaciones aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:

- aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

El Banco estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2020. El Banco no espera impactos significativos con la adopción de estas modificaciones.

### **Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)**

En Octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad redefinió su definición de material. Ahora está alineado a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que "La información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la distorsión o el ensombrecimiento de la misma influyan en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general toman sobre la base de esos estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad de reporte específica".

El Consejo ha promovido la inclusión del concepto de "ensombrecimiento" en la definición, junto con las referencias existentes a "omitir" y "declarar erróneamente". Además, el Consejo aumentó el umbral de "podría influir" a "podría razonablemente esperarse que influya".

El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

El Banco estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2020. El Banco no espera impactos significativos con la adopción de estas modificaciones.

### **Nota 3 Cambios Contables**

Debido a la entrada en vigencia del estándar internacional NIIF 16 "Arrendamientos" y a lo instruido en Circulares N° 3.645 y N° 3.649 del 11 de enero de 2019 y del 6 de mayo de 2019, respectivamente, emitidas por la SBIF (actual CMF), el Banco y sus filiales han adoptado el modelo contable único para el reconocimiento, medición y presentación de sus contratos de arrendamiento.

El Banco y sus filiales utilizaron el método de retrospectivo modificado en la adopción inicial de la Norma (sin impactos en patrimonio) reconociendo un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento por el mismo importe ascendente a MM\$231.760 al 1 de enero de 2019, dicho importe fue determinado de acuerdo al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes descontados, usando la tasa de interés incremental por préstamos del arrendatario. No se realizó re expresión de información comparativa.



#### **Nota 4 Hechos Relevantes**

En Sesión Ordinaria de Directorio N°2430, celebrada con fecha 25 de abril de 2019, el Directorio acordó aceptar la renuncia presentada por los Directores Titulares señor Eduardo Aninat Ureta y señor Juan Antonio Guzmán Molinari y designar a los señores Emilio Deik Morrison y Karen Ergas Segal en su reemplazo, respectivamente, quienes asumieron en ese mismo acto. Asimismo, se acordó aceptar la renuncia presentada por el señor Nicolás Tagle Swett al cargo de Director Suplente y designar en su reemplazo al señor Juan Antonio Guzmán Molinari, quien asumió el cargo en ese mismo acto.

Adicionalmente, se informa que en la Junta Ordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile, celebrada con fecha 25 de abril de 2019, se acordó el pago de un dividendo mínimo legal equivalente al 30% de las utilidades del ejercicio 2018, suma que asciende a MM\$32.436, correspondiente a la cantidad de \$2,81818 por acción, destinándose el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.

#### **Filial Scotia Corredores de Bolsa Limitada.**

Con fecha 23 de abril de 2019 se comunica a la CMF mediante hecho esencial, que de conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 y en la Norma de Carácter General N° 16 del 11 de junio de 1985, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, comunico a usted, en carácter de información esencial, que mediante escritura pública otorgada con fecha 23 de abril de 2019 en la notaría de Santiago de don Roberto Antonio Cifuentes Allel, Scotiabank Chile y Nova Scotia Inversiones Limitada, en su calidad de únicos socios de Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada, RUT N° 96.568.550-2, y Scotiabank Chile y Scotia Azul Asesorías Financieras Limitada, en su calidad de únicos socios de Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, RUT N° 96.535.720-3 (la “Sociedad”), acordaron la fusión por incorporación de la primera en la Sociedad, con efectos a contar del primero de mayo de 2019 (la “Fecha Efectiva”). Como consecuencia de lo anterior, en la Fecha Efectiva la Sociedad adquirirá todos los activos, derechos, autorizaciones, permisos, obligaciones y pasivos de la sociedad absorbida, pasando la Sociedad a ser su continuadora legal. Asimismo, en la Fecha Efectiva la sociedad absorbida se disolverá sin necesidad de efectuar su liquidación. Mediante comunicación de fecha 11 de abril de 2019, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la solicitud de autorización y tomó conocimiento previo de la referida fusión.

En virtud de la fusión, en la Fecha Efectiva quedarán como socios de la Sociedad, Scotiabank Chile, con un 99,19% del capital social, Scotia Azul Asesorías Financieras Limitada, con un 0,8% del capital social, y Nova Scotia Inversiones Limitada, con un 0,01% del capital social. Asimismo, se acordó modificar la razón social de la Sociedad, la cual actuará, a contar de la Fecha Efectiva, con el nombre “Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada”.

Con fecha 11 de abril de 2019, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la solicitud de autorización y conocimiento previo de la propuesta de fusión por incorporación de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., RUT 96.568.550-2, en Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, RUT 96.535.720-3, ambas filiales de Scotiabank Chile. Como consecuencia de lo anterior, Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada adquirirá todos los activos, derechos, autorizaciones, permisos, obligaciones y pasivos de la sociedad absorbida, pasando a ser la continuadora legal de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., la que se disolverá sin necesidad de efectuar su liquidación. Asimismo, se modificará la razón social de la sociedad absorbente, con el nombre de “Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada”.



### **Filial Scotia Asesorías Financieras Limitada.**

Con fecha 23 de abril de 2019 en conformidad con lo dispuesto en la Circular N°8 de fecha 20 de diciembre de 1989 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (“SBIF”), comunico a usted, en carácter de información esencial, que mediante escritura pública otorgada con fecha 23 de abril de 2019 en la notaría de Santiago de don Roberto Antonio Cifuentes Allel, Scotiabank Chile y Nova Scotia Inversiones Limitada, en su calidad de únicos socios de Scotia Asesorías Financieras Limitada, RUT N°96.654.820-7, y de Scotia Azul Asesorías Financieras Limitada, RUT N°96.526.410-8 (la “Sociedad”), acordaron la fusión por incorporación de la primera en la Sociedad, con efectos a contar del primero de mayo de 2019 (la “Fecha Efectiva”). Como consecuencia de lo anterior, en la Fecha Efectiva la Sociedad adquirirá todos los activos, derechos, autorizaciones, permisos, obligaciones y pasivos de la sociedad absorbida, pasando la Sociedad a ser su continuadora legal. Asimismo, en la Fecha Efectiva la sociedad absorbida se disolverá sin necesidad de efectuar su liquidación. La fusión fue autorizada por la SBIF mediante comunicación de fecha 11 de abril de 2019.

En virtud de la fusión, en la Fecha Efectiva quedarán como socios de la Sociedad, Scotiabank Chile, con un 98,74% del capital social, y Nova Scotia Inversiones Limitada, con un 1,26% del capital social. Asimismo, se acordó modificar la razón social de la Sociedad, la cual actuará, a contar de la Fecha Efectiva, con el nombre “Scotia Asesorías Financieras Limitada”.

Con fecha 17 de abril de 2019, en junta extraordinaria de accionistas de Scotia Azul Asesorías Financieras S.A., RUT N°96.526.410-8 (la “Sociedad”) cuya acta fue reducida a escritura pública con esa misma fecha en la notaría de Santiago de don Roberto Antonio Cifuentes Allel, Scotiabank Chile y Nova Scotia Inversiones Limitada, en su calidad de únicos dueños accionistas de la Sociedad, acordaron (i) Transformar la Sociedad en una sociedad de responsabilidad limitada denominada “Scotia Azul Asesorías Financieras Limitada”.

## 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.

## **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.

#### 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 CAT Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. (“CAT”) y de CAT 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 Intermedio Consolidado de Scotiabank Chile, para cada uno de los segmentos anteriormente descritos:

	Al 30 de junio de 2019					Total MMS
	PYME y Minoristas MMS	Banca Comercial MMS	Banca Personas MMS	Retail Financiero MMS	Otros MMS	
Ingreso neto por intereses y reajustes	43.437	89.974	167.677	105.641	26.638	433.367
Ingreso neto por comisiones	14.137	11.524	36.900	36.812	3.084	102.457
Resultado neto de operaciones financieras	773	25.999	3.072	208	39.358	69.410
Utilidad (pérdida) de cambio neta	786	3.599	1.606	224	(16.443)	(10.228)
Otros ingresos operacionales	260	630	1.768	1.082	33.719	37.459
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>59.393</b>	<b>131.726</b>	<b>211.023</b>	<b>143.967</b>	<b>86.356</b>	<b>632.465</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(9.408)	(6.158)	(54.804)	(52.561)	(639)	(123.570)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>49.985</b>	<b>125.568</b>	<b>156.219</b>	<b>91.406</b>	<b>85.717</b>	<b>508.895</b>
Gastos operacionales	(42.800)	(35.802)	(86.643)	(66.905)	(68.573)	(300.723)
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>7.185</b>	<b>89.766</b>	<b>69.576</b>	<b>24.501</b>	<b>17.144</b>	<b>208.172</b>
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	220	220
<b>Resultado antes de impuesto del segmento</b>	<b>7.185</b>	<b>89.766</b>	<b>69.576</b>	<b>24.501</b>	<b>17.364</b>	<b>208.392</b>
Impuesto a la renta						(48.048)
<b>Utilidad del período</b>						<b>160.344</b>
Activos por segmentos	2.208.391	9.057.525	10.955.473	1.205.016	7.226.326	<b>30.652.731</b>
Pasivos por segmentos	889.317	8.177.817	3.349.785	126.068	15.968.466	<b>28.511.453</b>

	Al 30 de junio de 2018					Total MMS
	PYME y Minoristas MMS	Banca Comercial MMS	Banca Personas MMS	Retail Financiero MMS	Otros MMS	
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
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>58.837</b>	<b>49.275</b>	<b>97.961</b>	<b>111.864</b>	<b>11.513</b>	<b>329.450</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(12.677)	1.703	(22.816)	(37.625)	(328)	(71.743)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>46.160</b>	<b>50.978</b>	<b>75.145</b>	<b>74.239</b>	<b>11.185</b>	<b>257.707</b>
Gastos operacionales	(34.241)	(16.689)	(40.277)	(49.059)	(21.582)	(161.848)
<b>Resultado operacional del segmento</b>	<b>11.919</b>	<b>34.289</b>	<b>34.868</b>	<b>25.180</b>	<b>(10.397)</b>	<b>95.859</b>
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	92	92
<b>Resultado antes de impuesto del segmento</b>	<b>11.919</b>	<b>34.289</b>	<b>34.868</b>	<b>25.180</b>	<b>(10.305)</b>	<b>95.951</b>
Impuesto a la renta						(19.808)
<b>Utilidad del periodo</b>						<b>76.143</b>
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

**Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo**

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

	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	166.416	179.521
Depósitos en el Banco Central de Chile	568.922	385.981
Depósitos en bancos del país	12.831	33.940
Depósitos en el exterior	382.537	188.030
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>1.130.706</u>	<u>787.472</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	82.111	185.940
Instrumentos Financieros de alta liquidez	498.852	412.587
Contratos de retrocompra	149.635	217.118
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b><u>1.861.304</u></b>	<b><u>1.603.117</u></b>

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

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

	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	59.201	81.154
Fondos por recibir	798.468	783.328
Subtotal activos	<u>857.669</u>	<u>864.482</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>(775.558)</u>	<u>(678.542)</u>
Subtotal pasivos	<u>(775.558)</u>	<u>(678.542)</u>
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>	<b><u>82.111</u></b>	<b><u>185.940</u></b>

**Nota 7 Instrumentos para Negociación**

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

	30/06/2019	31/12/2018
	MMS	MMS
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:</b>		
Instrumentos del Banco Central de Chile	50.106	44.436
Bonos o Pagarés de la Tesorería	135.774	118.007
Otros instrumentos fiscales	-	-
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales:</b>		
Instrumentos de otros bancos del país	219.208	533.103
Bonos y efectos de comercio de empresas	7.613	1
Otros instrumentos emitidos en el país	2.854	1.676
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	110.869	161.805
Fondos administrados por terceros	-	-
<b>Total</b>	<b>526.424</b>	<b>859.028</b>

Al 30 de junio de 2019 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\$623 con un vencimiento promedio de 15 días. Al 31 de diciembre de 2018 no existen operaciones de este tipo.

Al 30 de junio de 2019 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\$81.837 y vencimiento promedio de 15 días (MM\$89.118 con un vencimiento promedio de 10 días al 31 de diciembre de 2018).

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los instrumentos adquiridos con pacto de retroventa y vendidos con pacto de recompra corresponden a los siguientes:

	30/06/2019		31/12/2018	
	Derechos por compromisos de compra	Obligaciones por compromisos de venta	Derechos por compromisos de compra	Obligaciones por compromisos de venta
	MMS	MMS	MMS	MMS
Operaciones con bancos:				
Contratos de retrocompra - Banco Central de Chile	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades:				
Contratos de retrocompra	149.635	468.288	217.118	575.535
Préstamos de valores	168	168	247	247
<b>Total</b>	<b>149.803</b>	<b>468.456</b>	<b>217.365</b>	<b>575.782</b>



## Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 mantiene la siguiente cartera:

### Al 30 de junio de 2019

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
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Forwards de monedas	21.371.633	17.879.556	8.909.900	493.963	(370.251)
Swap de tasas de interés	10.590.751	15.299.130	48.274.900	819.268	(906.747)
Swap de tasas de interés y moneda	1.262.848	5.744.566	25.947.421	1.312.228	(1.114.745)
Opciones	36.516	242.759	97.549	5.169	(5.205)
<b>Subtotal</b>	<b>33.261.748</b>	<b>39.166.011</b>	<b>83.229.770</b>	<b>2.630.628</b>	<b>(2.396.948)</b>

Derivados Para Cobertura Contable	Monto nominal del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Forwards de monedas (*)	-	404.598	83.710	4.319	(7)
Swap de tasas de interés (**)	132.500	442.400	243.799	5.217	(682)
Swap de tasas de interés y moneda (***)	-	500.802	4.475.054	44.141	(233.818)
Opciones	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>132.500</b>	<b>1.347.800</b>	<b>4.802.563</b>	<b>53.677</b>	<b>(234.507)</b>
<b>Total</b>				<b>2.684.305</b>	<b>(2.631.455)</b>

(\*) Corresponden a Derivados que cubren el riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$664.497).

(\*\*) Corresponden a Derivados que cubren:

- i) Riesgo de tasa de interés flotante y fija de Depósitos a Plazo (Nocional de MM\$585.599 y MM\$183.100).
- ii) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMUS\$350).
- iii) Riesgo de tasa de interés fija de bonos emitidos (Nocional de MM\$50.000).

(\*\*\*) Corresponden a Derivados que cubren simultáneamente:

- i) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMUS\$250).
- ii) Riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$ 4.510.077).
- iii) Riesgo de tasa de interés flotante de Depósitos a Plazo (Nocional de MM\$1.915.283).
- iv) Riesgo de inflación de Bonos BTU (UF300.000) (Al 30 de junio del 2019 Nocional de MM\$8.371).
- v) Riesgo de inflación de Bonos Pasivo Propia Emisión (UF7.000.000) (Al 30 de junio del 2019 Nocional de MM\$195.323).
- vi) Riesgo de tasa por Bonos de deuda de propia emisión (UF 3.200.000,00) (Al 30 de junio del 2019 Nocional de MM\$89.291).

Existen Derivados que cubren riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$251.130), que comenzarán en una fecha futura.

**Al 31 de diciembre 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
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Forwards de monedas	22.574.349	15.113.612	8.801.679	808.947	(761.521)
Swap de tasas de interés	9.402.235	14.416.946	45.630.119	399.454	(363.149)
Swap de tasas de interés y moneda	2.110.268	4.186.736	23.900.427	1.210.945	(1.162.731)
Opciones	31.530	65.261	-	600	(600)
<b>Subtotal</b>	<b>34.118.382</b>	<b>33.782.555</b>	<b>78.332.225</b>	<b>2.419.946</b>	<b>(2.288.001)</b>

Derivados Para Cobertura Contable	Monto nominal del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Forwards de monedas (*)	261.875	567.855	110.263	5.943	(904)
Swap de tasas de interés (**)	291.764	195.500	212.199	1.155	(223)
Swap de tasas de interés y moneda (***)	102.720	95.220	3.189.949	53.593	(120.048)
Opciones	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>656.359</b>	<b>858.575</b>	<b>3.512.411</b>	<b>60.691</b>	<b>(121.175)</b>
<b>Total</b>				<b>2.480.637</b>	<b>(2.409.176)</b>

(\*) Corresponden a Derivados que cubren el riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MMS 939.993).

(\*\*) Corresponden a Derivados que cubren: i) Riesgo de tasa de interés flotante y fija de Depósitos a Plazo (Nocional de MMS\$482.763 y MMS\$240.700), ii) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMUS\$200), iii) Riesgo de tasa de interés fija de Depósitos a Plazo (Nocional de MMS\$24.000). iv) Riesgo de tasa de interés fija de cartera de renta fija disponible para la venta (BTP y BCP) BTP0600120, BCP0600221, BTP0450321 y BTP0450221 (Nocional de MMS\$279.225), v) Riesgo de tasa de interés fija de bonos emitidos, el Nemetécnico es BBBVP40316 (Nocional de MMS\$50.000).

(\*\*\*) Corresponden a Derivados que cubren simultáneamente: i) Riesgo de moneda extranjera de Créditos de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMAUD30), ii) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior otorgado (Nocional de MMUS\$23), iii) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMUS\$250) iv) Riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MMS 3.100.170), v) Riesgo de tasa de interés flotante de Depósitos a Plazo (Nocional de MMS\$1.038.072), vi) Riesgo de inflación de Bonos BTU0150321 (UF300.000) (Al 31 de diciembre del 2018 Nocional de MMS\$8.270), vii) Riesgo de inflación de Bonos Pasivo Propia Emisión, los Nemetécnicos son BBNSAF1016 y BBNSAK0118 (UF5.500.000) (Al 31 de diciembre del 2018 Nocional de MMS\$151.612). viii) Riesgo de tipo de cambio EUR/CLP de cartera renta fija disponible para la venta en euros (Nocional de MMEUR20) ix) Riesgo de tasa en cartera de renta fija disponible para la venta (BTU y BCU) BTU0150321, BCU0300221 y BCU0300519 (Nocional de MMS\$8.890), x) Riesgo de tasa por Bonos de deuda de propia emisión, los Nemetécnicos son BBBVM41113 y BBBVO10416 (UF 3.200.000,00) (Al 31 de diciembre del 2018 Nocional de MMS\$88.210).

Existen Derivados que cubren riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MMS\$220.526), que comenzarán en una fecha futura.

Durante julio de 2018, se procedió a la de-designación y re-designación del total del portafolio de cobertura contable proveniente desde BBVA debido al cambio de metodología de medición de la efectividad. El impacto de la de-designación a amortizar asciende a (MMS\$ 6.633).

## **a) 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.1) Derivados para Cobertura 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, renta fija disponible para la venta en euros 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 2019, se ha registrado en cuentas de valoración de patrimonio una pérdida neta de impuestos de MM\$83.640 (MM\$9.764 al 31 de diciembre de 2018) por ajuste de los instrumentos de coberturas de Flujo de Caja.

Al 30 de junio de 2019, se reconoció una pérdida en resultados por derivados de coberturas de Flujo de Caja de MM\$ 5.634 (utilidad de MM\$729 al 30 de junio de 2018).

### **a.2) Derivados para Cobertura de Valor Razonable**

Para las coberturas de valor razonable, los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura se compensan en los Estados de Resultados Consolidados 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).

**a.3) Valoración de mercado por tipo de Cobertura**

	30/06/2019		31/12/2018	
	A Favor MMS	En Contra MMS	A Favor MMS	En Contra MMS
Derivados designados en relaciones de cobertura de valor razonable	33.661	(438)	13.682	(15.694)
Derivados designados en relaciones de cobertura de flujo de caja	20.016	(234.069)	47.009	(105.481)
<b>Total derivados designados en relaciones de cobertura</b>	<b>53.677</b>	<b>(234.507)</b>	<b>60.691</b>	<b>(121.175)</b>

**a.4) Flujos de caja de los elementos cubiertos que se espera que ocurran e impacten los Estados Intermedios del Resultado Consolidados para cobertura contable de Flujo de Caja**

Al 30 de junio de 2019	Menos de 3 meses MMS	Entre 3 meses y 1 año MMS	Más de 1 año MMS	Total MMS
Elemento cubierto (Activos)	17.190	1.297.988	5.107.621	6.422.799
Elemento cubierto (Pasivos)	4.217	(1.251.498)	(5.361.287)	(6.608.568)
<b>Flujos de Caja Netos</b>	<b>21.407</b>	<b>46.490</b>	<b>(253.666)</b>	<b>(185.769)</b>

Al 31 de diciembre de 2018	Menos de 3 meses MMS	Entre 3 meses y 1 año MMS	Más de 1 año MMS	Total MMS
Elemento cubierto (Activos)	195.164	801.926	4.088.125	5.085.215
Elemento cubierto (Pasivos)	(194.571)	(744.329)	(4.249.443)	(5.188.343)
<b>Flujos de Caja Netos</b>	<b>593</b>	<b>57.597</b>	<b>(161.318)</b>	<b>(103.128)</b>

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

**a.5) Ineficacia de las coberturas Contables**

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

	30/06/2019	30/06/2018
	MMS	MMS
<u>Coberturas de Valor Razonable</u>		
Ganancia (pérdida) registrada en los elementos cubiertos	16.087	(1.318)
Ganancia (pérdida) registrada en los instrumentos de cobertura	(15.866)	1.732
<b>Ineficacia</b>	<b>221</b>	<b>414</b>
<u>Coberturas de Flujo de Caja</u>		
<b>Ineficacia</b>	<b>(1.058)</b>	<b>17</b>

## Nota 10 Adeudado por Bancos

### a) Composición de Adeudado por Bancos:

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los saldos del rubro “Adeudado por bancos” se componen como sigue:

Al 30 de junio de 2019	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>BANCOS DEL PAIS</b>							
Préstamos interbancarios de liquidez	60.013	-	60.013	-	-	-	60.013
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>60.013</b>	<b>-</b>	<b>60.013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60.013</b>
<b>BANCOS DEL EXTERIOR</b>							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	1.473	-	1.473	-	-	-	1.473
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	470	-	470	(51)	-	(51)	419
<b>Subtotal</b>	<b>1.943</b>	<b>-</b>	<b>1.943</b>	<b>(51)</b>	<b>-</b>	<b>(51)</b>	<b>1.892</b>
<b>BANCO CENTRAL DE CHILE</b>							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>61.956</b>	<b>-</b>	<b>61.956</b>	<b>(51)</b>	<b>-</b>	<b>(51)</b>	<b>61.905</b>

Al 31 de diciembre de 2018	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>BANCOS DEL PAIS</b>							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>BANCOS DEL EXTERIOR</b>							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	2.604	-	2.604	-	-	-	2.604
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	186	-	186	(1)	-	(1)	185
<b>Subtotal</b>	<b>2.790</b>	-	<b>2.790</b>	<b>(1)</b>	-	<b>(1)</b>	<b>2.789</b>
<b>BANCO CENTRAL DE CHILE</b>							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.790</b>	-	<b>2.790</b>	<b>(1)</b>	-	<b>(1)</b>	<b>2.789</b>

**b) Provisiones por Riesgo de Crédito**

	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Banco Central de Chile	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2018	-	-	-	-
Fusión ex Banco BBVA	-	12	-	12
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	-	5	-	5
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	(16)	-	(16)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
Saldo al 1 de enero de 2019	-	1	-	1
Fusión ex Banco BBVA	-	-	-	-
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	-	50	-	50
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de junio de 2019</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>51</b>

## 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 2019	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>COLOCACIONES COMERCIALES</b>							
Préstamos comerciales	7.550.869	290.156	7.841.025	(114.374)	(42.640)	(157.014)	7.684.011
Créditos de comercio exterior	1.864.059	9.790	1.873.849	(27.297)	(101)	(27.398)	1.846.451
Deudores en cuentas corrientes	178.966	5.683	184.649	(2.764)	(1.949)	(4.713)	179.936
Operaciones de factoraje	230.545	1.431	231.976	(3.526)	(904)	(4.430)	227.546
Préstamos estudiantiles	724.247	64.978	789.225	-	(22.076)	(22.076)	767.149
Operaciones de leasing	648.152	22.346	670.498	(8.148)	(1.695)	(9.843)	660.655
Otros créditos y cuentas por cobrar	9.222	2.762	11.984	(2.420)	(185)	(2.605)	9.379
<b>Subtotal</b>	<b>11.206.060</b>	<b>397.146</b>	<b>11.603.206</b>	<b>(158.529)</b>	<b>(69.550)</b>	<b>(228.079)</b>	<b>11.375.127</b>
<b>COLOCACIONES PARA VIVIENDA</b>							
Préstamos con letras de crédito	105.127	24.990	130.117	-	(923)	(923)	129.194
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	52.903	7.800	60.703	-	(190)	(190)	60.513
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	8.056.713	295.680	8.352.393	-	(42.592)	(42.592)	8.309.801
Créditos provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	50.112	6.783	56.895	-	(709)	(709)	56.186
Otros créditos y cuentas por cobrar	21.893	6.836	28.729	-	(316)	(316)	28.413
<b>Subtotal</b>	<b>8.286.748</b>	<b>342.089</b>	<b>8.628.837</b>	<b>-</b>	<b>(44.730)</b>	<b>(44.730)</b>	<b>8.584.107</b>
<b>COLOCACIONES DE CONSUMO</b>							
Créditos de consumo en cuotas	1.626.856	139.547	1.766.403	-	(118.761)	(118.761)	1.647.642
Deudores en cuentas corrientes	107.436	9.079	116.515	-	(7.067)	(7.067)	109.448
Deudores por tarjetas de crédito	1.437.125	103.663	1.540.788	-	(120.104)	(120.104)	1.420.684
Operaciones de leasing	12	45	57	-	(13)	(13)	44
Otros créditos y cuentas por cobrar	27	7	34	-	(9)	(9)	25
<b>Subtotal</b>	<b>3.171.456</b>	<b>252.341</b>	<b>3.423.797</b>	<b>-</b>	<b>(245.954)</b>	<b>(245.954)</b>	<b>3.177.843</b>
<b>Total</b>	<b>22.664.264</b>	<b>991.576</b>	<b>23.655.840</b>	<b>(158.529)</b>	<b>(360.234)</b>	<b>(518.763)</b>	<b>23.137.077</b>



Al 31 de diciembre de 2018	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>COLOCACIONES COMERCIALES</b>							
Préstamos comerciales	7.457.884	277.875	7.735.759	(110.666)	(42.741)	(153.407)	7.582.352
Créditos de comercio exterior	1.746.368	7.466	1.753.834	(25.923)	(151)	(26.074)	1.727.760
Deudores en cuentas corrientes	153.807	5.465	159.272	(2.938)	(2.217)	(5.155)	154.117
Operaciones de factoraje	251.209	1.594	252.803	(3.736)	(650)	(4.386)	248.417
Préstamos estudiantiles	617.618	59.002	676.620	-	(21.934)	(21.934)	654.686
Operaciones de leasing	650.888	23.618	674.506	(5.807)	(2.142)	(7.949)	666.557
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.594	7.617	14.211	(6.463)	(327)	(6.790)	7.421
<b>Subtotal</b>	<b>10.884.368</b>	<b>382.637</b>	<b>11.267.005</b>	<b>(155.533)</b>	<b>(70.162)</b>	<b>(225.695)</b>	<b>11.041.310</b>
<b>COLOCACIONES PARA VIVIENDA</b>							
Préstamos con letras de crédito	111.863	26.590	138.453	-	(1.011)	(1.011)	137.442
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	56.697	8.316	65.013	-	(222)	(222)	64.791
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	7.643.608	279.610	7.923.218	-	(42.867)	(42.867)	7.880.351
Créditos provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	52.640	7.154	59.794	-	(744)	(744)	59.050
Otros créditos y cuentas por cobrar	22.762	7.119	29.881	-	(343)	(343)	29.538
<b>Subtotal</b>	<b>7.887.570</b>	<b>328.789</b>	<b>8.216.359</b>	<b>-</b>	<b>(45.187)</b>	<b>(45.187)</b>	<b>8.171.172</b>
<b>COLOCACIONES DE CONSUMO</b>							
Créditos de consumo en cuotas	1.617.058	126.086	1.743.144	-	(113.567)	(113.567)	1.629.577
Deudores en cuentas corrientes	112.790	7.373	120.163	-	(7.049)	(7.049)	113.114
Deudores por tarjetas de crédito	1.395.585	80.970	1.476.555	-	(101.415)	(101.415)	1.375.140
Operaciones de leasing	23	52	75	-	-	-	75
Otros créditos y cuentas por cobrar	28	10	38	-	(11)	(11)	27
<b>Subtotal</b>	<b>3.125.484</b>	<b>214.491</b>	<b>3.339.975</b>	<b>-</b>	<b>(222.042)</b>	<b>(222.042)</b>	<b>3.117.933</b>
<b>Total</b>	<b>21.897.422</b>	<b>925.917</b>	<b>22.823.339</b>	<b>(155.533)</b>	<b>(337.391)</b>	<b>(492.924)</b>	<b>22.330.415</b>

**b) Provisiones por Riesgo de Crédito**

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2018	81.904	195.603	277.507
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(15.943)	(17.597)	(33.540)
Colocaciones para vivienda	-	(3.906)	(3.906)
Colocaciones de consumo	-	(164.671)	(164.671)
Total de castigos	(15.943)	(186.174)	(202.117)
Provisiones constituidas (Nota 31)	55.621	257.371	312.992
Provisiones liberadas (Nota 31)	(17.776)	(17.320)	(35.096)
Fusión ex Banco BBVA	51.765	92.179	143.944
Aplicación Provisión por venta cartera	(38)	(4.268)	(4.306)
Total Provisiones	89.572	327.962	417.534
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>155.533</b>	<b>337.391</b>	<b>492.924</b>
Saldo al 1 de enero de 2019	155.533	337.391	492.924
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(14.030)	(7.498)	(21.528)
Colocaciones para vivienda	-	(2.777)	(2.777)
Colocaciones de consumo	-	(109.776)	(109.776)
Total de castigos	(14.030)	(120.051)	(134.081)
Provisiones constituidas (Nota 31)	21.202	155.357	176.559
Provisiones liberadas (Nota 31)	(2.768)	(11.181)	(13.949)
Aplicación Provisión por venta cartera	(1.408)	(1.282)	(2.690)
Total Provisiones	17.026	142.894	159.920
<b>Saldo al 30 de junio de 2019</b>	<b>158.529</b>	<b>360.234</b>	<b>518.763</b>

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

### 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 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Créditos en el país MMS	Créditos en el exterior MMS	Totales MMS	%	Créditos en el país MMS	Créditos en el exterior MMS	Totales MMS	%
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	377.175	1.362	378.537	1,60	316.125	1.426	317.551	1,39
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.344.875	5.381	1.350.256	5,71	1.146.390	5.292	1.151.682	5,05
Comercio al por mayor	896.005	14.521	910.526	3,85	1.048.322	19.537	1.067.859	4,68
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	541.501	-	541.501	2,29	500.487	-	500.487	2,19
Comunicaciones	161.025	-	161.025	0,68	197.392	-	197.392	0,86
Construcción de viviendas	520.092	341	520.433	2,20	597.845	1.244	599.089	2,62
Electricidad, gas y agua	652.822	7	652.829	2,76	727.039	14	727.053	3,19
Establecimientos financieros y de seguros	1.904.953	1.359	1.906.312	8,06	2.581.040	52.460	2.633.500	11,54
Explotación de minas y canteras	650.874	-	650.874	2,75	532.617	-	532.617	2,33
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	372.949	46	372.995	1,58	158.524	538	159.062	0,70
Industria de la madera y muebles	49.153	-	49.153	0,21	56.220	-	56.220	0,25
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	342.296	-	342.296	1,45	552.893	13.914	566.807	2,48
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	72.442	-	72.442	0,31	200.103	-	200.103	0,88
Industria del papel, imprentas y editoriales	21.178	3.573	24.751	0,10	27.923	9.179	37.102	0,16
Industria textil y del cuero	270.768	30.639	301.407	1,27	46.314	-	46.314	0,20
Otras industrias manufactureras	160.112	-	160.112	0,68	228.137	-	228.137	1,00
Otras obras y construcciones	10.908	-	10.908	0,05	102.965	-	102.965	0,45
Pesca	3.466	-	3.466	0,01	65.897	-	65.897	0,29
Producción de petróleo crudo y gas natural	33.982	-	33.982	0,14	35.253	-	35.253	0,15
Servicios comunales, sociales y personales	1.799.386	49.508	1.848.894	7,82	857.686	2.613	860.299	3,77
Silvicultura y extracción de madera	47.337	-	47.337	0,20	51.975	-	51.975	0,23
Transporte y almacenamiento	592.603	69	592.672	2,50	455.049	86	455.135	2,00
<b>Subtotales</b>	<b>10.825.902</b>	<b>106.806</b>	<b>10.932.708</b>	<b>46,22</b>	<b>10.486.196</b>	<b>106.303</b>	<b>10.592.499</b>	<b>46,41</b>
Colocaciones para vivienda	8.571.942	-	8.571.942	36,24	8.156.565	-	8.156.565	35,74
Colocaciones de consumo	3.423.740	-	3.423.740	14,47	3.339.900	-	3.339.900	14,63
Operaciones de Leasing	727.450	-	727.450	3,07	734.375	-	734.375	3,22
<b>Total</b>	<b>23.549.034</b>	<b>106.806</b>	<b>23.655.840</b>	<b>100,00</b>	<b>22.717.036</b>	<b>106.303</b>	<b>22.823.339</b>	<b>100,00</b>

**d) 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 periodo terminado al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco vendió al Fisco de Chile un porcentaje de la respectiva cartera de colocaciones, transfiriendo sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a los créditos cedidos. Sólo se mantuvo el servicio de administración de las operaciones vendidas, el cual considera el otorgamiento de nuevos créditos y la recaudación del pago de las mismas.

El resumen de las ventas efectuadas es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Valor par	9.250	117.257
Provisiones	<u>(1.282)</u>	<u>(4.268)</u>
<b>Valor Neto de Provisiones</b>	<b>7.968</b>	<b>112.989</b>
Valor Venta	<u>8.985</u>	<u>143.837</u>
<b>Resultado venta</b>	<b><u>1.017</u></b>	<b><u>30.848</u></b>
<b>Utilidad en venta</b>	<b>821</b>	<b>13.464</b>
<b>Ingresos percibidos por adelantado</b>	<b>196</b>	<b>17.384</b>

La utilidad en venta se incluye en los Estados Intermedios del Resultado Consolidados, 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” de los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados.

**e) Venta de créditos**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019 se efectuó venta de créditos de la cartera comercial, registrando una utilidad de MM\$140 en el rubro “Utilidad Neta de Operaciones Financieras” (MM\$770 al 30 de junio de 2018).

## Nota 12 Instrumentos de Inversión

El detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

Instrumentos disponibles para la venta:	30/06/2019	31/12/2018
	MMS	MMS
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b>		
Instrumentos del Banco Central de Chile	516.014	505.899
Instrumentos de la Tesorería General de la República	170.752	615.646
Otros instrumentos fiscales	13.021	29.272
<b>Otros instrumentos emitidos en el país</b>		
Instrumentos de otros bancos del país	460	58.270
Bonos y efectos de comercio de empresas	181	190
Otros instrumentos emitidos en el país (*)	4.819	2.771
<b>Total</b>	<b>705.247</b>	<b>1.212.048</b>

(\*) 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 y Bolsa Electrónica de Chile, para ser clasificadas desde “Inversión en Sociedades” a la categoría de “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”.

Durante abril de 2019 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 y Bolsa Electrónica de Chile, para ser clasificadas desde “Inversión en Sociedades” a la categoría de “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”.

Al 31 de diciembre de 2018 bajo el rubro “Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile”, se incluyen instrumentos comprados con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$184.259, con un vencimiento promedio de 14 días. Al 30 de junio de 2019 no existe este tipo de instrumentos.

Al 30 de junio de 2019 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\$212.567, con un vencimiento promedio de 5 días (MM\$160.315, con un vencimiento promedio de 6 días al 31 de diciembre de 2018).

Al 30 de junio de 2019, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM\$7.797 (MM\$7.780 al 31 de diciembre de 2018) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio y una utilidad neta realizada de MM\$9.437 (MM\$1.282 al 30 de junio de 2018) registrada en el rubro “Resultado neto de operaciones financieras”.

Al 30 de junio de 2019 y el 31 de diciembre de 2018, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

## Nota 13 Inversiones en Sociedades

### a) Inversiones en sociedades

	% participación		Valor de la Inversión		Resultado de la Inversión	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019 MMS	31/12/2018 MMS	30/06/2019 MMS	30/06/2018 MMS
<b>Inversiones valorizadas al costo:</b>						
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores	15,86	15,86	204	204	16	-
Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC	18,33	18,39	2.297	2.303	-	6
Nexus S.A.	22,58	22,58	2.016	2.016	-	-
Redbanc S.A.	12,71	12,71	860	860	-	-
Transbank S.A.	22,69	22,69	10.080	10.080	-	-
Combank S.A. (1)	15,07	15,10	600	601	15	-
Bolsa de Valores de Valparaíso S.A.	1,67	1,67	11	11	-	-
Otras Sociedades			62	62	5	-
<b>Subtotal</b>			<b>16.130</b>	<b>16.137</b>	<b>36</b>	<b>6</b>
<b>Inversiones a valor razonable:</b>						
Bolsa de Comercio de Santiago (2)		2,08	-	2.616	184	83
Bolsa Electrónica de Chile (2)		2,44	-	156	-	3
<b>Subtotal</b>			<b>-</b>	<b>2.772</b>	<b>184</b>	<b>86</b>
<b>Total</b>			<b>16.130</b>	<b>18.909</b>	<b>220</b>	<b>92</b>

(1) Con fecha 27 de agosto de 2018, se suscribieron 86 acciones por un valor de MMS\$53, con fecha 17 de octubre de 2018 se suscribieron 7 acciones por un valor de MMS\$5 y con fecha 8 de noviembre de 2018 se suscribieron 41 acciones por un valor de MMS\$26.

(2) 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 y Bolsa Electrónica de Chile, para ser clasificadas desde "Inversión en Sociedades" a la categoría de "Instrumentos de inversión disponibles para la venta".

Durante abril de 2019 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 y Bolsa Electrónica de Chile, para ser clasificadas desde "Inversión en Sociedades" a la categoría de "Instrumentos de inversión disponibles para la venta".

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

	30/06/2019 MMS	31/12/2018 MMS
Valor libro inicial	18.909	10.191
Adquisición de Inversiones	-	84
Traspaso a instrumentos disponible para la venta	(2.405)	(2.188)
Incorporación por Fusión ex Banco BBVA (*)	-	11.151
Participación sobre resultados	220	121
Provisión Dividendos Minimos	-	-
Dividendos recibidos	(35)	(121)
Otros ajustes a Patrimonio	-	-
Ajuste a valor de mercado	(559)	(329)
<b>Total</b>	<b>16.130</b>	<b>18.909</b>

(\*) Este monto incluye la participación de Scotiabank Azul (Ex BBVA Chile) en sociedades de apoyo al giro y otras sociedades que se incorporaron a Scotiabank Chile producto de la Fusión efectuada el 1 de septiembre de 2018.

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2019 y el 31 de diciembre de 2018, no se han producido movimientos por concepto de deterioro.

## Nota 14 Intangibles

a) La siguiente es la composición de los activos intangibles al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Activos intangibles	Años				Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	Vida Útil		Amortización Remanente Promedio		30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
	2019	2018	2019	2018	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Programas computacionales	5	5	2	1	124.084	98.847	(51.219)	(42.743)	72.865	56.104
Intangibles Combinaciones de negocios (*)	15	15	11	12	138.425	138.425	(38.451)	(33.837)	99.974	104.588
Otros activos intangibles	5	5	-	-	2.457	2.457	(2.457)	(2.457)	-	-
<b>Total</b>					<b>264.966</b>	<b>239.729</b>	<b>(92.127)</b>	<b>(79.037)</b>	<b>172.839</b>	<b>160.692</b>

**b) El movimiento de los activos intangibles al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:**

	Programas computacionales	Intangibles Combinaciones de negocios (*)	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Saldo bruto:</b>				
Saldo al 1 de enero de 2018	34.215	138.425	2.457	175.097
Incorporación por Fusión ex Banco BBVA	36.808	-	-	36.808
Adquisiciones	29.065	-	-	29.065
Bajas de Activos	(1.109)	-	-	(1.109)
Reclasificación de cuentas	(132)	-	-	(132)
Retiros	-	-	-	-
<b>Total bruto</b>	<b>98.847</b>	<b>138.425</b>	<b>2.457</b>	<b>239.729</b>
Amortización acumulada	(13.363)	(24.609)	(2.457)	(40.429)
Amortización del periodo	(9.117)	(9.228)	-	(18.345)
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-
Bajas de Activos	1.109	-	-	1.109
Deterioro (**)	(21.372)	-	-	(21.372)
	<b>(42.743)</b>	<b>(33.837)</b>	<b>(2.457)</b>	<b>(79.037)</b>
<b>Saldos netos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>56.104</b>	<b>104.588</b>	<b>-</b>	<b>160.692</b>
<b>Saldo bruto:</b>				
Saldo al 1 de enero de 2019	98.847	138.425	2.457	239.729
Adquisiciones	25.237	-	-	25.237
Bajas de Activos	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
<b>Total bruto</b>	<b>124.084</b>	<b>138.425</b>	<b>2.457</b>	<b>264.966</b>
Amortización acumulada	(42.743)	(33.837)	(2.457)	(79.037)
Amortización del periodo	(8.257)	(4.614)	-	(12.871)
Bajas de Activos	-	-	-	-
Deterioro	(219)	-	-	(219)
<b>Total Amortización</b>	<b>(51.219)</b>	<b>(38.451)</b>	<b>(2.457)</b>	<b>(92.127)</b>
<b>Saldos netos al 30 de junio de 2019</b>	<b>72.865</b>	<b>99.974</b>	<b>-</b>	<b>172.839</b>

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

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

(\*\*) Al 31 de diciembre de 2018, Scotiabank Chile evaluó la utilización de los softwares adquiridos en la fusión con Scotiabank Azul (ex BBVA Chile). Producto de dicha evaluación la Administración determinó que gran parte de estos softwares no serían utilizados en los procesos futuros del Banco fusionado, por consiguiente, se realizó un cargo a resultados por MM\$21.372, incluidos en el rubro “Deterioros” de los Estados de Resultados Consolidados.



## Nota 15 Activo Fijo y Activo por Derecho a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamientos

### a) Bienes del activo fijo y depreciaciones

La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Mejoras en propiedades arrendadas	Equipos	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2018	48.549	7.494	42.741	765	99.549
Incorporación por Fusión ex Banco BBVA	44.627	30.385	87.559	6.054	168.625
Compras de activos fijos	-	911	2.968	15.713	19.592
Anticipos entregados año anterior	-	-	-	2.550	2.550
Bajas de activos	(4)	(4.791)	(5.552)	(1.318)	(11.665)
Reclasificación de cuentas	(30)	(458)	(25.324)	10.140	(15.672)
Regularizaciones	-	-	678	-	678
Traspaso a mantenidos para la venta	(10.833)	(425)	(2.030)	(322)	(13.610)
<b>Total bruto</b>	<b>82.309</b>	<b>33.116</b>	<b>101.040</b>	<b>33.582</b>	<b>250.047</b>
Incorporación por Fusión ex Banco BBVA	(13.920)	(15.099)	(71.603)	(3.578)	(104.200)
Depreciación acumulada	(8.964)	(3.873)	(20.490)	(85)	(33.412)
Depreciación del periodo	(1.420)	(1.392)	(6.044)	(641)	(9.497)
Reclasificación de cuentas	3	6.369	6.306	1.064	13.742
Deterioro	-	399	23.246	(7.973)	15.672
<b>Total Depreciaciones</b>	<b>(24.301)</b>	<b>(13.596)</b>	<b>(68.585)</b>	<b>(11.213)</b>	<b>(117.695)</b>
<b>Saldos netos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>58.008</b>	<b>19.520</b>	<b>32.455</b>	<b>22.369</b>	<b>132.352</b>
Saldo al 1 de enero de 2019	82.309	33.116	101.040	33.582	250.047
Reclasificación primera aplicación NIIF16	-	(33.116)	-	-	(33.116)
Compras de activos fijos	-	-	12	10.616	10.628
Anticipos entregados año anterior	-	-	95	77	172
Bajas de activos	(17.113)	-	(10.380)	(1.112)	(28.605)
Reclasificación de cuentas (1)	-	-	8.335	(9.076)	(741)
Traspaso a mantenidos para la venta	-	-	-	(63)	(63)
<b>Total bruto</b>	<b>65.196</b>	<b>-</b>	<b>99.102</b>	<b>34.024</b>	<b>198.322</b>
Depreciación acumulada	(24.301)	(13.596)	(68.585)	(11.213)	(117.695)
Reclasificación primera aplicación NIIF16	-	13.596	-	-	13.596
Depreciación del periodo	(847)	-	(4.652)	(455)	(5.954)
Bajas de activos	7.675	-	8.602	785	17.062
Reclasificación de cuentas (2)	1.784	-	148	-	1.932
Traspaso a mantenidos para la venta	-	-	-	28	28
Deterioro	-	-	-	-	-
<b>Total Depreciaciones</b>	<b>(15.689)</b>	<b>-</b>	<b>(64.487)</b>	<b>(10.855)</b>	<b>(91.031)</b>
<b>Saldos netos al 30 de junio de 2019</b>	<b>49.507</b>	<b>-</b>	<b>34.615</b>	<b>23.169</b>	<b>107.291</b>

(1) Corresponde a la distribución de los anticipos realizados para el pago de bienes de activo fijo y mejoras en propiedad arrendada (Ver Nota 15 letra b)).

(2) Corresponde a reclasificación de bajas de edificios y construcciones (Ver Nota 15 letra b)).

Los cargos por depreciaciones del activo fijo se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados.

**b) Activo por Derecho a usar bienes en arrendamiento**

Al 30 de junio de 2019, el movimiento del rubro de activos sujetos a NIIF 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	Edificios y terrenos	Mejoras en propiedades arrendadas	Equipos	Otros activos fijos	Otros activos Intangibles	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2019	231.760	33.116	-	-	-	264.876
Reajuste por re medición del pasivo	2.772	-	-	-	-	2.772
Adiciones	1.077	78	-	-	-	1.155
Reclasificaciones (1)	(186)	927	-	-	-	741
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
<b>Total bruto</b>	<b>235.423</b>	<b>34.121</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>269.544</b>
Saldo al 1 de enero de 2019 depreciación acumulada	-	(13.596)	-	-	-	(13.596)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Depreciación del periodo	(8.012)	(1.119)	-	-	-	(9.131)
Reclasificaciones (2)	-	(1.932)	-	-	-	(1.932)
<b>Total depreciación</b>	<b>(8.012)</b>	<b>(16.647)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(24.659)</b>
<b>Saldo al 30 de junio de 2019</b>	<b>227.411</b>	<b>17.474</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>244.885</b>

- (1) Corresponde a la distribución de los anticipos realizados para el pago de bienes de activo fijo y mejoras en propiedad arrendada (Ver Nota 15 letra a)).
- (2) Corresponde a reclasificación de bajas de edificios y construcciones (Ver Nota 15 letra a)).

Los cargos por depreciación por los activos por derecho de uso, se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados.

Al 30 de junio de 2019, el Banco no tiene gastos relacionados con arrendamientos de bajo valor, los gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo ascienden a MM\$1.136 y se encuentran incluidos en el rubro “Gastos de administración” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados (ver Nota 33).

Al 30 de junio de 2019, se han percibido ingresos provenientes del sub-arrendamiento de derechos de usos de activos ascendentes a MM\$608, encontrándose incluidos en el rubro “Otros Ingresos Operacionales” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados (ver Nota 35).

Al 30 de junio de 2019, los resultados generados por transacciones de venta con arrendamiento posterior ascienden a MM\$11.690 incluidos en el rubro “Otros Ingresos Operacionales” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados (ver Nota 35), correspondiente a la enajenación de los inmuebles y, MM\$312 correspondientes al gasto pagado por arrendamiento de estos, registrados como Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo incluidos en el rubro “Gastos de Administración” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados (ver Nota 33). Las transacciones de venta con arrendamiento posterior, se enmarcan en la ejecución del Plan de Integración referido a la migración sistémica que el Banco está llevando a cabo con motivo de la combinación de negocios materializada en septiembre de 2018.

**c) Obligaciones por contratos de arrendamiento**

Al 30 de junio de 2019 el movimiento de las obligaciones por contratos de arrendamiento y, los flujos del ejercicio es el siguiente:

Pasivo de arrendamiento	Movimiento para el periodo finalizado al 30 de junio de 2019
Saldo al 1 de enero de 2019	231.760
Pasivos de arrendamiento generados	1.077
Gasto por intereses	2.443
Pagos de capital	(6.980)
Pagos de intereses	(2.443)
Reajustes del contrato	2.765
Pagos por cancelación/terminación de arriendos	-
<b>Saldo al 30 de junio de 2019</b>	<b>228.622</b>

Total Flujo de efectivo para el período terminado al 30 de junio de 2019 asociado con pasivos de arrendamiento (9.423)

**d) Flujos de obligaciones por contratos de arrendamiento**

El Banco mantiene contratos de arrendamientos sobre ciertos bienes para sus funciones operativas. La siguiente tabla muestra el análisis de vencimientos contractuales al 30 de junio de 2019:

	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total
Flujos por contratos de arrendamiento	1.651	3.301	14.854	73.354	179.121	272.281

Los contratos de arrendamiento del Banco consisten principalmente en arriendos de inmuebles, destinados al desarrollo de sus funciones operativas. Los contratos contienen opciones de renovación y para aquellos que se tiene certidumbre razonable que se ejercerá esta opción, el Banco establece un horizonte de 10 años como el período de arrendamiento usado para efectuar la medición del pasivo y del activo corresponde a dicho período.

**Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos**
**a) Impuestos corrientes**

Activos	30/06/2019 MMS	31/12/2018 MMS
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 27%	(21.046)	(41.000)
Impuesto único a la renta, tasa 40%	(66)	(197)
Impuesto a la renta, filiales absorbidas	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	20.149	27.594
Crédito por gastos de capacitación	9	379
Crédito 104 LIR	953	1.228
Impuesto por recuperar año anterior	15.931	17.920
Otros	88	-
<b>Total activo por impuesto corriente</b>	<b>16.018</b>	<b>5.924</b>

Pasivos	30/06/2019 MMS	31/12/2018 MMS
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 27%	(15.461)	(19.830)
Impuesto único a la renta, tasa 40%	-	-
Impuesto a la renta, filiales absorbidas	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	12.525	17.078
Crédito por gastos de capacitación	68	245
Crédito 104 LIR	679	-
Otros	-	-
<b>Total pasivo por impuesto corriente</b>	<b>(2.189)</b>	<b>(2.507)</b>

**b) Resultado por impuestos**

El efecto del gasto tributario durante los períodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018, se compone de los siguientes conceptos:

	30/06/2019	30/06/2018
	MMS	MMS
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(60.870)	(23.265)
Exceso (déficit) provisión año anterior	-	2.335
Impuesto años anteriores	195	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporales año corriente	12.694	3.482
Originación y reverso de diferencias temporales año anterior	-	(2.304)
Subtotal	(47.981)	(19.752)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(67)	(56)
Otros	-	-
<b>Abono (cargo) neto a Resultados por impuesto a la renta</b>	<b>(48.048)</b>	<b>(19.808)</b>

**c) Efecto de impuestos en patrimonio**

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

	30/06/2019	31/12/2018
	MMS	MMS
Inversiones financieras disponibles para la venta	748	(1.508)
Derivados en coberturas de flujos de caja	27.324	(337)
<b>Total abono (cargo) en patrimonio</b>	<b>28.072</b>	<b>(1.845)</b>

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

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

	30/06/2019	31/12/2018
	MMS	MMS
<b>Activo por impuesto diferido</b>		
Provisiones globales cartera de colocaciones	104.299	101.361
Diferencias tributario-financiero activo fijo	12.529	10.165
Activos en leasing (netos)	50.638	48.050
Provisión vacaciones del personal	3.766	4.327
Castigos anticipados no tributarios	7.260	8.725
Provisión deudores incobrables	37.253	26.052
Provisiones bienes recibidos en dación en pago	277	493
Instrumentos financieros para negociación	13.776	12.225
Activos negocios factoring	1.033	1.047
Intereses y reajustes cartera riesgosa	12.407	12.992
Saldos provenientes de fusión BDD AGF	3.948	3.972
Castigos dación en pago	1.234	1.238
Intangible	34.776	34.914
Ajuste por Cambio de tasa	-	-
Ajuste goodwill Tributario	29.293	30.099
Provisiones varias	15.060	13.031
Provisión Corfo-Inverlink	-	8.551
Otros	11.573	14.234
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>339.122</b>	<b>331.476</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>		
Activos en leasing (netos)	5.618	(1.530)
Depreciación acelerada – Edificio	-	15
Instrumentos financieros para negociación	(37)	-
Gastos diferidos	(26.749)	(26.055)
Intangible	(26.993)	(28.239)
Ajuste por cambio de tasa	-	-
Otros	(5.419)	(4.288)
<b>Total pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>(53.580)</b>	<b>(60.097)</b>
<b>Total activo neto</b>	<b>285.542</b>	<b>271.379</b>
<b>Impuestos diferidos a patrimonio</b>		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(1.115)	(2.179)
<b>Total activo neto (*)</b>	<b>284.427</b>	<b>269.200</b>
Activo por impuestos diferidos	286.685	271.142
Pasivo por impuestos diferidos	(2.258)	(1.942)
<b>Activo por impuestos diferido neto</b>	<b>284.427</b>	<b>269.200</b>

(\*) En el año 2018, la variación del activo por impuestos diferido neto incluye los saldos recibidos por fusión con Scotiabank Azul.

### 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 2019 y 2018.

	Tasa impuesto %	30/06/2019 MMS
Resultado antes de impuesto de primera categoría	27,00%	56.266
Diferencias permanentes	(3,80%)	(7.831)
Impuestos no reconocidos en años anteriores en Resultados	-	-
Efecto año anterior	(0,10%)	(202)
Ajuste cambio tasa Ley N°20.780	-	-
PPM por utilidades no absorbidas	-	-
Cobertura contable en patrimonio	-	-
Otras diferencias permanentes	(0,10%)	(252)
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente	23,00%	47.981
Impuesto único Artículo N° 21		67
<b>Total gasto por impuesto renta</b>		<b>48.048</b>

	Tasa impuesto %	30/06/2018 MMS
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)
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente	20,58%	19.752
Impuesto único Artículo N° 21		56
<b>Total gasto por impuesto renta</b>		<b>19.808</b>

**f) Circular Conjunta SII N°47 / SBIF N° 3.478 (actual CMF)**

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 Intermedios Consolidados.

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30/06/2019**

Tipo de Colocación	Activos a valor de Estados Financieros	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
			MMS	MMS
Colocaciones Comerciales:	15.264.708	15.619.064	45.336	33.509
Colocaciones de Consumo:	3.193.470	3.288.780	288	19.696
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	12.748.987	13.504.802	51.636	337
<b>Total</b>	<b>31.207.165</b>	<b>32.412.646</b>	<b>97.260</b>	<b>53.542</b>

**Provisiones sobre cartera vencida al 30/06/2019**

Tipo de Colocación	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Castigos contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 30 de junio de 2019					
						MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
						Colocaciones Comerciales:	44.300	(8.731)	11.165	(13.225)
Colocaciones de Consumo:	9.954	(10.634)	27.045	(6.669)	19.696					
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	1.688	(313)	288	(1.326)	337					
<b>Total</b>	<b>55.942</b>	<b>(19.678)</b>	<b>38.498</b>	<b>(21.220)</b>	<b>53.542</b>					

**Castigos Directos y Recuperaciones al 30/06/2019**

	MMS
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	31.311
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	6.230

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

	MMS
Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-



**Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31/12/2018**

Tipo de Colocación	Activos a valor	Activos a valor tributario		
	de Estados	Total	Cartera	Cartera
	Financieros		vencida con	vencida sin
MMS	MMS	garantía	garantía	
		MMS	MMS	MMS
Colocaciones Comerciales:	11.320.357	11.371.682	20.531	44.300
Colocaciones de Consumo:	2.178.374	2.176.555	17.424	9.954
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	8.156.254	8.174.676	54.460	1.688
<b>Total</b>	<b>21.654.985</b>	<b>21.722.913</b>	<b>92.415</b>	<b>55.942</b>

**Provisiones sobre cartera vencida al 31/12/2018**

Tipo de Colocación	Saldo al 31 de	Castigos	Provisiones	Provisiones	Saldo al 31 de
	diciembre de	contra	Constituidas	Liberadas	diciembre de
	2017	Provisiones	MMS	MMS	2018
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones Comerciales:	57.717	(17.132)	31.077	(27.362)	44.300
Colocaciones de Consumo:	20.617	(22.058)	24.718	(13.323)	9.954
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	3.035	(167)	310	(1.490)	1.688
<b>Total</b>	<b>81.369</b>	<b>(39.357)</b>	<b>56.105</b>	<b>(42.175)</b>	<b>55.942</b>

**Castigos Directos y Recuperaciones al 31/12/2018**

	MMS
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	76.669
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	21.216

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

	MMS
Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

**Nota 17 Otros Activos**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de este rubro es la siguiente:

	30/06/2019	31/12/2018
	MMS	MMS
Depósitos de dinero en garantía (1)	325.684	482.313
Cuentas y comisiones por cobrar	136.181	99.004
Bienes recibidos en pago o adjudicados (2)	19.741	18.937
Bonos securitizados	18.111	17.920
Operaciones pendientes	14.444	59.188
Gastos pagados por anticipado	8.299	5.735
Bienes del activo fijo para la venta	7.785	10.470
Activos para leasing (3)	7.260	4.580
Impuestos por recuperar	5.751	11.259
Impuesto al Valor Agregado	4.123	5.601
Cuenta por cobrar Minvu	3.318	4.012
Cuenta por Cobrar Ley N° 20.634	2.821	1.447
Bienes recuperados de leasing	851	1.162
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	60	54
Otros activos	1.318	2.077
<b>Total</b>	<b>555.747</b>	<b>723.759</b>

- (1) Al 30 de junio de 2019, incluye depósitos en efectivo por MM\$65.557 para operar con la Cámara de Compensación de Derivados (COMDER) y MM\$97.329 con otras instituciones en el exterior (MM\$114.472 con la Cámara de Compensación de Derivados y MM\$166.658 con otras instituciones en el exterior al 31 de diciembre de 2018). Además incluye Garantías con terceros por MM\$110.616 (MM\$185.526 al 31 de diciembre de 2018).
- (2) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 30 de junio de 2019 de MM\$995 (MM\$1.779 al 31 de diciembre de 2018), determinada según la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización neto, cuando este último sea menor.
- (3) Corresponden a activos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

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

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

	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Cuentas corrientes	3.125.097	3.029.895
Vales vista	177.468	162.657
Cuentas de depósitos a la vista	419.659	399.192
Tarjetas de pago con provision de fondos	1	1
Depósitos por consignaciones judiciales	-	-
Boletas de garantía pagaderas a la vista	27.400	34.658
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	55.701	38.240
Pagos por efectuar por venta de instrumentos financieros	-	-
Retornos de exportaciones por liquidar	273	492
Ordenes de pagos pendientes	17.161	13.021
Amortizaciones extraordinarias letras de crédito	1.166	1.353
Pagos a cuentas de créditos por liquidar	65.598	102.110
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	8.559	9.887
Depósitos a plazo vencidos	11.900	15.832
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	5.491	7.374
Varios acreedores hipotecarios	94.301	83.102
Otorgamientos créditos Ley 20.027	135.085	88
Otras obligaciones a la vista	240.022	209.364
<b>Total</b>	<b><u>4.384.882</u></b>	<b><u>4.107.266</u></b>

### Nota 19 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es el siguiente:

	30/06/2019	31/12/2018
	MMS	MMS
Depósitos a plazo	10.215.719	10.742.972
Cuentas de ahorro a plazo	78.410	77.253
Otros	426	370
<b>Total</b>	<b><u>10.294.555</u></b>	<b><u>10.820.595</u></b>

### Nota 20 Obligaciones con Bancos

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

	30/06/2019	31/12/2018
	MMS	MMS
<b>Bancos del país</b>		
Préstamos interbancarios (2)	-	110.025
<b>Bancos del exterior</b>		
Financiamientos de comercio exterior (1)	1.475.681	1.311.605
Sobregiros en cuentas corrientes	58.752	266.998
Préstamos obtenidos a largo plazo	20.712	46.582
Líneas de créditos bancos del exterior	1.388.304	823.887
<b>Total</b>	<b><u>2.943.449</u></b>	<b><u>2.559.097</u></b>

(1) 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.

(2) Los préstamos interbancarios corresponden a obligaciones con vencimiento promedio de 2 días al 31 de diciembre de 2018. Al 30 de junio de 2019 no hay este tipo de operaciones.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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:

	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Letras de crédito (1)	148.828	160.227
Bonos corrientes (2)	5.105.072	5.333.777
Bonos subordinados (3)	646.876	647.333
<b>Total</b>	<b><u>5.900.776</u></b>	<b><u>6.141.337</u></b>

- (1) Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019 y el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018, no se han emitido nuevas letras de crédito.
- (2) Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019, no se han emitido nuevos bonos corrientes.

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018, se han emitido los siguientes bonos corrientes:

<b>Serie</b>	<b>Monto</b>	<b>Plazo (años)</b>	<b>Tasa Anual emisión</b>	<b>Moneda</b>	<b>Fecha emisión</b>	<b>Fecha vencimiento</b>
AK	10.000.000	5,5	2,1	UF	01-01-2018	01-07-2023
AL	5.000.000	15	2,7	UF	01-01-2018	01-01-2033
AM	5.000.000	5	1,7	UF	01-09-2018	01-09-2023
AN	5.000.000	7,5	2,1	UF	01-09-2018	01-03-2026
AO	10.000.000	10	2,3	UF	01-09-2018	01-09-2028

- (3) Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019 y el 1 de enero y 31 de diciembre de 2018, no se han emitido nuevos bonos subordinados.

## Nota 22 Otras Obligaciones Financieras

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

	30/06/2019	31/12/2018
	MMS	MMS
Obligaciones con el sector público	10.496	11.964
Adeudado a establecimientos afiliados por el uso de tarjetas de crédito	4.135	16.708
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	37.643	34.841
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	1.586	2.182
Otros créditos obtenidos en el país	6.886	7.387
<b>Total</b>	<b>60.746</b>	<b>73.082</b>

## Nota 23 Provisiones

- a) A continuación se detallan los pasivos correspondientes al rubro “Provisiones” de los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados:

	30/06/2019	31/12/2018
	MMS	MMS
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	34.205	33.872
Provisión para dividendos mínimos	45.366	32.436
Provisión por riesgo de créditos contingentes	38.250	43.705
Provisiones por riesgo país	883	682
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	508	508
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	482	482
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	834	834
Ajuste a provisión mínima colocaciones comerciales	17	41
Contingencias legales filial Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada	15.000	15.000
Otras provisiones por contingencias	9.238	9.717
<b>Total</b>	<b>144.783</b>	<b>137.277</b>

b) El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del Personal	Dividendos Mínimos	Riesgo Créditos Contingentes	Provisiones Adicionales	Otras Contingencias	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2018	15.943	30.990	20.112	25	2.602	69.672
Fusión ex Banco BBVA	14.589	-	19.792	1.801	20.245	56.427
Provisiones constituidas	4.758	32.436	9.217	39	3.166	49.616
Aplicación de provisiones	(1.418)	(30.990)	-	-	(373)	(32.781)
Liberación de provisiones	-	-	(5.416)	-	(241)	(5.657)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>33.872</b>	<b>32.436</b>	<b>43.705</b>	<b>1.865</b>	<b>25.399</b>	<b>137.277</b>
Saldo al 1 de enero de 2019	33.872	32.436	43.705	1.865	25.399	137.277
Provisiones constituidas	38.149	45.366	1.565	-	1.211	86.291
Aplicación de provisiones	(37.816)	-	-	-	-	(37.816)
Liberación de provisiones	-	(32.436)	(7.020)	(24)	(1.489)	(40.969)
<b>Saldo al 30 de junio de 2019</b>	<b>34.205</b>	<b>45.366</b>	<b>38.250</b>	<b>1.841</b>	<b>25.121</b>	<b>144.783</b>

**Nota 24 Otros Pasivos**

Bajo el rubro “Otros pasivos” se incluyen los siguientes saldos al 30 de junio de 2019 y el 31 de diciembre de 2018:

	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Cuentas y documentos por pagar	125.180	121.086
Iva Débito Fiscal	9.153	10.600
Dividendos acordados por pagar	301	276
Ingresos percibidos por adelantado	37.714	41.047
Operaciones pendientes	11.429	44.881
Depósitos recibido en garantía	273.441	219.522
Fondos por transferir	207.317	4.448
Otros pasivos	9.189	8.598
<b>Total</b>	<b>673.724</b>	<b>450.458</b>

**Nota 25 Contingencias y Compromisos**
**a) Créditos contingentes**

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

	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Avales y fianzas	159.926	187.422
Cartas de crédito del exterior confirmadas	291	3.125
Cartas de créditos documentarias emitidas	104.201	113.493
Boletas de garantía	1.005.995	1.190.987
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.971.060	5.009.631
Otros compromisos de crédito	688.810	378.684
Provisiones constituidas (Nota 23)	(38.250)	(43.705)
<b>Total</b>	<b>6.892.033</b>	<b>6.839.637</b>



**b) Contingencias**

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 2019, las provisiones por contingencias judiciales ascienden a MM\$19.912 (MM\$20.932 al 31 de diciembre de 2018), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” de los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados.

**b1) Cuenta de ajuste**

El 23 de julio de 1989, Francisco Javier Errázuriz y sus empresas vendieron el 97% de las acciones del Banco Nacional a algunos de los principales accionistas del Banco BHIF, compra que se efectuó con el objeto de fusionar ambos bancos. Como los vendedores estimaban que las provisiones ordenadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras eran excesivas, se estableció un mecanismo denominado Cuenta de Ajuste, conforme al cual los vendedores entregaron una lista de acreencias del Banco Nacional para que, si ellas eran pagadas por sobre la parte no provisionada o eran reclasificadas produciendo beneficio patrimonial para el Banco BHIF, este beneficio debía traspasarse a los vendedores mediante la imputación del monto del beneficio obtenido por el Banco a las deudas de ciertas empresas del Grupo Errázuriz. Se pactó además que cualquier dificultad sobre su interpretación o cumplimiento sería sometida a arbitraje.

Las diferencias surgidas entre las partes sobre la interpretación de la Cuenta de Ajuste han originado varios juicios arbitrales, a los que se les denomina cuadernos, asignándoseles un número correlativo. En varios de estos juicios se han dictado sentencias tanto favorables como desfavorables al Banco, existiendo a la fecha dos juicios pendientes.

En relación a la sentencia dictada en el juicio denominado “Cuaderno 20”, que para BBVA se encuentra íntegramente pagada en virtud de consignaciones en dinero e imputaciones a otras deudas del Grupo Errázuriz, el 14 de diciembre de 2016 los árbitros ordenaron realizar una nueva liquidación que fue practicada el 27 de enero de 2017 y arrojó un supuesto saldo de deuda que BBVA debía pagar, ascendente a la suma de UF159.665,58.

Con fecha 31 de marzo de 2017, los abogados del Grupo Errázuriz presentaron ante el 1° Juzgado Civil de Santiago, en causa Rol C-6269-2017, una solicitud de embargo, argumentando que existiría un procedimiento incidental tramitándose ante los árbitros y acompañaron la última liquidación practicada por el tribunal arbitral.

El 17 de mayo de 2017, el 1° Juzgado Civil de Santiago accedió a la petición de embargo en contra de BBVA, el que se verificó el mismo día por la suma de \$4.247.942.672,295 (UF159.665,58) sobre dineros existentes en la cuenta corriente que BBVA mantiene en el Banco Central de Chile.

BBVA impugnó la resolución de embargo, alegando la incompetencia absoluta del juez para decretarlo, así como la ilegalidad de la petición, fundado en que la medida de embargo sólo procede en el marco de la ejecución incidental de un fallo o de un juicio ejecutivo, ninguno de los cuales existe en la especie. De igual modo, BBVA dio cuenta al tribunal acerca de que toda la deuda impuesta en la sentencia del cuaderno 20 se encontraría pagada.

El 1° Juzgado Civil de Santiago desechó las alegaciones de BBVA, concediendo recursos de apelación interpuestos por el Banco, tanto en contra de la resolución de embargo como de aquella que desestimó nuestras alegaciones de incompetencia formuladas a través de un incidente de nulidad, recursos de apelación que deben ser conocidos por la Corte de Apelaciones de Santiago y que se encuentran pendientes de resolución.

El Grupo Errázuriz solicitó al juez de primera instancia que ordenara al Banco Central remitir el dinero embargado, a lo cual también se opuso BBVA, con nuevas incidencias y recursos.

Antes de resolver el 1° Juzgado Civil de Santiago sobre la remisión del dinero, el 19 de junio de 2017 la Corte de Apelaciones de Santiago, decretó orden de no innovar, suspendiendo con ello todo avance del juez de primera instancia, incluyendo la resolución sobre la remisión del dinero embargado.

Con fecha 23 de abril de 2018, se dictó sentencia por parte de la Corte de Apelaciones de Santiago, rechazando el recurso de apelación planteado por BBVA, manteniendo a firme el embargo decretado. Contra dicha sentencia, el día 11 de mayo BBVA presentó recurso de casación en el fondo, solicitando que la causa sea revisada por la Corte Suprema, a fin de que ella revoque la sentencia y deje sin efecto el embargo. BBVA solicitó además que el demandante rindiera fianza de resultas. Con fecha 15 de junio de 2018, la Corte de Apelaciones de Santiago declaró admisible el recurso de casación de BBVA, ordenando elevarlo a la Corte Suprema y aceptó la solicitud de que el demandante rindiera fianza de resultas. Con fecha 6 de septiembre de 2018, la Corte de Apelaciones declaró suficiente la fianza rendida por la parte demandante.

La causa fue elevada a la Corte Suprema el pasado 1 de octubre de 2018, siendo declarado inadmisibles nuestro recurso de casación con fecha 12 de noviembre, ante lo cual se presentó recurso de reposición, el cual también fue rechazado el pasado 27 de noviembre de 2018. Con fecha 4 de diciembre de 2018, el tribunal civil derivó los fondos embargados al tribunal arbitral, el cual los tuvo por recibidos mediante resolución de fecha 12 de diciembre de 2018. La contraparte solicitó al tribunal arbitral realizar una liquidación adicional de intereses que comprendiera el período de tiempo transcurrido entre enero de 2017 y diciembre de 2018. En enero de 2019, el tribunal arbitral puso en conocimiento de las partes una propuesta de liquidación, sin que hubiera objeciones a la misma, la que arrojó \$294.676.095, que fueron pagadas por el Banco el día 12 de junio de 2019. El 5 de julio en curso nuestros abogados externos de Claro & Cia., nos confirmaron que Francisco Javier Errázuriz Ovalle había recibido por parte de los árbitros, los dos cheques correspondientes a los pagos ordenados en su favor, en el Cuaderno 20 del procedimiento arbitral.

## **b2) Caso Corfo - Inverlink**

En el proceso 176.739-MV del 2° Juzgado del Crimen de Santiago, quedó ejecutoriada sentencia que condena a BBVA Corredores de Bolsa Ltda., hoy Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, como tercero civilmente responsable por el hecho de dos ex empleados.

La Corredora consignó en la cuenta del tribunal el total de la condena. La pretensión de Corfo de cobrar intereses fue rechazada en primera instancia y apelada por el primero.

Con fecha 11 de abril de 2016, la Corte de Apelaciones de Santiago revocó la decisión del Tribunal de Primera Instancia, favorable a la Corredora, que ordenaba pagar únicamente capital y reajustes, por considerar que los intereses sólo se hubieran devengado en caso de haber existido mora en el pago de la condena impuesta por sentencia dictada en diciembre de 2014 y cuyas impugnaciones se resolvieron por la Corte Suprema en agosto de 2015, retardo que no ocurrió.

En su decisión, la Corte estimó que la mora de la Corredora se produjo desde que Corfo habría hecho valer su derecho a reclamar perjuicios, el 4 de septiembre de 2003, y no desde el retardo en el pago de la sentencia. En consecuencia, ordena que la liquidación a practicar comprenda intereses corrientes desde esa fecha.

Contra la decisión de la Corte de Apelaciones, se interpusieron recursos de casación en la forma y en el fondo para ante la Corte Suprema.

Contra la misma decisión, también se presentó un requerimiento de inaplicabilidad ante el Tribunal Constitucional, el que fue rechazado por resolución de fecha 30 de abril de 2018, notificada a las partes con fecha 2 de mayo de 2018.

Con fecha 28 de junio de 2018 la Corte Suprema declaró inadmisibles los recursos de casación interpuestos por la Corredora, fundándose en que la resolución recurrida no tendría el carácter de sentencia definitiva susceptible de ese tipo de recursos.

Con fecha 3 de julio de 2018, la Corredora interpuso un recurso de reposición, en la que pide se reconsidere la declaración de inadmisibilidad previa. En subsidio de dicha petición se solicitó a la Corte Suprema que hiciera uso de oficio de sus facultades jurisdiccionales y que dejara sin efecto la resolución de la Corte de Apelaciones de 11 de Abril de 2016 que ordenó la procedencia de los intereses. Con fecha 2 de Agosto de 2018, la Corte Suprema acogió el recurso de reposición planteado por la Corredora y declaró admisibles los recursos de casación, los que están a la espera de la vista de la causa.

Sin perjuicio del resultado de los recursos aún pendientes, la Corredora ha constituido una provisión por este evento, la cual representa la contingencia esperada, basada en las opiniones de abogados y asesores.

Contra la misma decisión, también se presentó un requerimiento de inaplicabilidad ante el Tribunal Constitucional, el que en forma previa a pronunciarse sobre su admisibilidad, se pronunció de inmediato sobre una orden de no innovar solicitada por la Corredora y lo hizo favorablemente, ordenando tanto la suspensión del conocimiento y resolución de los recursos de casación señalados en el párrafo anterior, como de la liquidación de los intereses que debería practicar el tribunal de primera instancia.

Luego de una audiencia con exposiciones verbales de Corfo y la Corredora, el 1 de julio de 2016, el Tribunal Constitucional declaró admisible el requerimiento de inaplicabilidad, decisión de admisibilidad contra la cual no caben recursos, por lo tanto corresponderá seguir la tramitación hasta el pronunciamiento definitivo del Tribunal. El 24 de noviembre de 2016 se efectuaron los alegatos de Corfo y la Corredora sobre el fondo del asunto, quedando la decisión definitiva del Tribunal Constitucional en estado de acuerdo. Entre tanto y por todo el tiempo que medie hasta el Tribunal no dicte su decisión final, se mantendrá en vigor la suspensión referida anteriormente, que interrumpe, tanto el conocimiento y resolución de los recursos de casación ante Corte Suprema, así como de la liquidación de los intereses que correspondería practicar el tribunal de primera instancia.

Sin perjuicio de la convicción de la Corredora, respecto de la solidez de los argumentos para dejar sin efecto esta sentencia, que le ha ordenado el pago de intereses en favor de Corfo, la Corredora ha constituido una provisión por este evento, la cual representa la contingencia esperada, basada en las opiniones de abogados y asesores.

Para efectos de constituir dicha provisión, el Directorio de BBVA Chile, en sesión de directorio celebrada el 20 de abril de 2016, acordó concurrir al aumento de capital que efectuó la Corredora, por la suma de MMS\$11.500.

En relación a los dos casos antes citados como a otras acciones judiciales interpuestas en contra del Banco, la Administración estima, sobre la base de lo informado por su Fiscalía, que las contingencias que provienen de litigios en contra del Banco se encuentran suficientemente provisionadas, de modo que del conjunto de causas no resultarán pérdidas significativas no contempladas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

### b3) Covenants

El 20 de mayo de 2011, el Banco firmó con International Finance Corporation (IFC) un contrato de línea de crédito por MMUS\$50. Dicho contrato establece entre otros el cumplimiento de Covenants por parte del Banco relacionados principalmente a entrega de información, control interno y cumplimientos de ratios financieros relacionados con índice de suficiencia patrimonial, cartera vencida y provisiones de riesgo de cartera. A continuación se presenta el detalle de dichos ratios:

- El índice de suficiencia patrimonial (patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo de crédito) no deberán ser menores a un 10%.
- La cartera vencida (“cartera con morosidad de 90 días o más”, tal como lo define la SBIF) no deberá ser superior a un 2,25% sobre el total de colocaciones antes de provisiones.
- La provisión de riesgo de crédito (“Provisiones de Colocaciones”, tal como lo define la SBIF) no deberá ser menor de un 100% de la cartera con morosidad de 90 días o más.
- Las colocaciones totales a personas relacionadas con la Administración del Banco no deberán exceder el 5% del patrimonio del Banco.
- Las colocaciones totales a personas relacionadas con la Administración del Banco no deberán exceder el 25% del patrimonio del Banco si existen garantías reales.

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Banco ha dado cumplimiento a cada uno de los ratios financieros anteriormente indicados.

### c) Responsabilidades

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

	30/06/2019	31/12/2018
	MMS	MMS
Documentos en cobranza	175.589	165.811
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	8.775	11.172
Valores en custodia	4.983.814	5.202.508
Activos en garantía	167.857	101.286
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	-	-
<b>Total</b>	<b>5.336.035</b>	<b>5.480.777</b>

**d) Garantías por operaciones**

**i) En Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.**

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos N° 30 y N° 31 de la Ley N°18.045, la Sociedad contrató una póliza de seguros con Chilena Consolidada Seguros Generales S.A. equivalente a UF20.000, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredor de Bolsa, cuya vigencia cubre el período 22 de abril de 2019 al 22 de abril de 2020.

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral, la filial contrató con Chilena Consolidada Seguros Generales S.A., la póliza N°4798018 por un valor asegurado de US\$1.000.000, cuya vigencia cubre el período desde el 1 de abril de 2019 hasta el 1 de abril de 2020.

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\$8.177 al 30 de junio de 2019 (MM\$2.998 Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. y MM\$5.174 Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada al 31 de diciembre de 2018).

En conformidad a los reglamentos internos de la Bolsa de Valores, para efectos de garantizar el correcto desempeño y cumplimiento de las operaciones de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., se constituyeron garantías en efectivo por MM\$0 a favor de Bolsa de Comercio de Santiago y por MM\$200 a favor de la Bolsa Electrónica de Chile (MM\$1.000 y MM\$200 respectivamente en Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., MM\$0 y MM\$0 respectivamente en Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada al 31 de diciembre de 2018), y, se constituyeron garantías en títulos por MM\$7.977 a favor de Bolsa de Comercio de Santiago (MM\$0 Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. y MM\$0 Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada al 31 de diciembre de 2018).

Para garantizar las operaciones de préstamos de acciones, fueron entregados efectivo a la Bolsa Electrónica de Chile por MM\$220 (MM\$600 Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. y MM\$0 Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada al 31 de diciembre de 2018).

La Sociedad mantiene acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM\$7.164 (MM\$8.596 Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. y MM\$0 Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada al 31 de diciembre de 2018).

**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 UF433.350,6 con vencimiento el 10 de enero de 2020.

**iii) En Scotia azul Asset Management Administradora General de Fondos 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 UF 526.606,21 con vencimiento el 10 de enero de 2020.

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

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251, al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad mantiene pólizas de seguros 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.

Póliza : N°4797976  
Monto : UF60.000  
Aseguradora : Compañía Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.  
Riesgos cubiertos : Cubre de conformidad a las condiciones generales de la póliza de responsabilidad civil profesional para corredores de seguros, inscrita en el registro de pólizas bajo el código POL120130969 de CMF.  
Vigencia : Hasta el 14 de abril de 2020

Póliza : N°4797978  
Monto : UF500  
Aseguradora : Compañía Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.  
Riesgos cubiertos : Cubre de conformidad a las condiciones generales de la póliza de garantías para corredores de seguros, inscrita en el registro de pólizas bajo el código POL120130965 de CMF.  
Vigencia : Hasta el 14 de abril de 2020

Serie A : N°420001559094  
Monto : UF4.000  
A favor de : Scotiabank Chile  
Objeto : Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones de Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda y que emanan de su actuación como intermediario del seguro de desgravamen asociado a la cartera de deudores de Scotiabank Chile.  
Vigencia : Hasta el 30 de abril de 2020

Serie A : N°420001560386  
Monto : UF300  
A favor de : Scotiabank Chile  
Objeto : Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones de Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda y que emanan de su actuación como intermediario del seguro de desgravamen e invalidez total y permanente 2/3 asociado a la cartera de deudores de Scotiabank Chile.  
Vigencia : Hasta el 30 de abril de 2020

Serie A : N°420001586423  
Monto : UF50  
A favor de : Scotiabank Chile  
Objeto : Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones de Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda y que asume en el Contrato de Seguros adjudicado en la Licitación Pública de las Pólizas Colectivas.  
Vigencia : Hasta el 31 de julio de 2020

Serie A : N°420001586431  
Monto : UF100  
A favor de : Scotiabank Chile  
Objeto : Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones de Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda y que asume en el Contrato de Seguros adjudicado en la Licitación Pública de las Pólizas Colectivas  
Vigencia : Hasta el 31 de julio de 2020

Serie A : N°420001586415  
Monto : UF100  
A favor de : Scotiabank Chile  
Objeto : Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones de Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda y que asume en el Contrato de Seguros adjudicado en la Licitación Pública de las Pólizas Colectivas  
Vigencia : Hasta el 01 de septiembre de 2020



**f) En Scotia Azul Corredora Técnica de Seguros Limitada.**

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251, al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad mantiene pólizas de seguros 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.

Póliza : N°4797973  
Monto : UF60.000  
Aseguradora : Compañía Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.  
Riesgo : Cubre de conformidad a las condiciones generales de la póliza de  
Cubierto : responsabilidad civil profesional para corredores de seguros, inscrita en el registro de pólizas bajo el código POL120130969 de CMF  
Vigencia : Hasta el 14 de abril de 2020

Serie : N°4797974  
Monto : UF500  
Aseguradora : Compañía Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.  
Riesgo : Cubre de conformidad a las condiciones generales de la póliza de  
Cubierto : garantías para corredores de seguros, inscrita en el registro de pólizas bajo el código POL120130965 de CMF  
Vigencia : Hasta el 14 de abril de 2020

**g) En CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.**

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°58, letra D del DFL 251, el que señala que “los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Superintendencia de Valores y Seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio”, es que al 30 de Junio de 2019, la Sociedad mantiene contratadas con la Compañía de Seguros Generales Chilena Consolidada Seguros Generales S.A. las siguientes pólizas, cuyo inicio de vigencia son el 15 de abril de 2019 y el vencimiento 14 de abril de 2020, 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.

Los antecedentes de los documentos son:

N° de Póliza	Asegurado/Contratante	Materia asegurada	Monto
4797413	CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	Garantía Corredores	UF 500
4797412	CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	Responsabilidad Civil	UF 60.000

#### h) 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:

<b>Entidad</b>	<b>% Sobre el valor de vivienda</b>	<b>Definición de valor vivienda</b>
<b>Santander S.A Sociedad Securitizadora</b>		
Patrimonio Separado BSTDS E N° 2	85	Valor comercial actual
<b>Securitizadora Bice S.A.</b>		
Patrimonio Separado BBICS A N° 1	85	Valor comercial actual
Patrimonio Separado BBICS B N° 2	85	Valor comercial actual
Patrimonio Separado BBICS L N° 6	85	Valor comercial actual
Patrimonio Separado BBICS F N° 12	80	Precio prometido del contrato original
Patrimonio Separado BBICS U N° 21	80	Precio prometido del contrato original

## Nota 26 Patrimonio

### a) Composición accionaria

La composición accionaria para el periodo terminado al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se detalla a continuación:

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

Al 30 de junio de 2019, el capital autorizado del Banco está compuesto por 11.509.591.630 acciones, de las cuales el 100% se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

#### a.2) Aumentos de capital

Con fecha 2 de agosto de 2018, se registró un aumento de capital por MM\$324.341, dividido en 5.605.522.687 acciones. Las acciones emitidas se entregaron a los accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile, en proporción a su participación accionaria en dicha compañía mediante el canje de sus acciones en dicha entidad por acciones de la Sociedad de acuerdo a la relación de canje de 13,545733 acciones de la Sociedad por cada acción de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile, que posean, sin considerar fracciones de acciones. Estas acciones quedaron suscritas y pagadas con cargo a la incorporación del patrimonio que corresponda a la sociedad absorbida. Adicionalmente se acordó capitalizar sobreprecio pagado por acciones, por un monto de MM\$23.673.

Con fecha 15 de noviembre de 2018, se aumenta el capital de Scotiabank Chile en la suma de MM\$258.533, mediante la emisión de 756.652.864 nuevas acciones de pago nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal, las cuales se encuentran totalmente pagadas al 30 de junio de 2019.

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

En junta ordinaria de accionistas de Scotiabank Chile celebrada el día 25 de abril de 2019, se acordó el pago de un dividendo mínimo legal equivalente al 30% de las utilidades del ejercicio 2018, suma que asciende a MM\$32.436, correspondiente a la cantidad de \$2,81818 por acción, destinando el remanente al fondo de reserva por utilidades no distribuidas.

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.

Con fecha 29 de agosto de 2018, Scotiabank Chile procedió al pago del dividendo acordado por la Junta, por un total de MM\$74.260, con cargo a las utilidades retenidas, repartiéndose así un dividendo de \$14,4267667139 por acción, según fuera aprobado por la junta extraordinaria de accionistas de fecha 2 de agosto de 2018.

**b) Patrimonio Contable**

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

	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
<b>Capital:</b>		
Capital pagado	996.706	996.054
Acciones adquiridas por el propio banco	-	-
<b>Total</b>	<b>996.706</b>	<b>996.054</b>
<b>Reservas:</b>		
Sobrepago pagado por acciones	121.715	121.667
Otras reservas no provenientes de utilidades	10.295	10.295
Reservas provenientes de utilidades	364.386	364.386
<b>Total</b>	<b>496.396</b>	<b>496.348</b>
<b>Cuentas de Valoración:</b>		
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	7.147	7.780
Ajuste derivados en coberturas de flujo de caja	(83.640)	(9.764)
<b>Total</b>	<b>(76.493)</b>	<b>(1.984)</b>
<b>Utilidades Retenidas:</b>		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	523.121	447.437
Utilidad del ejercicio	151.219	108.120
Provisiones para dividendos mínimos	(45.366)	(32.436)
<b>Total</b>	<b>628.974</b>	<b>523.121</b>
Utilidad del ejercicio - Interés no Controlador	95.695	96.414
<b>Total</b>	<b>95.695</b>	<b>96.414</b>

**c) Interés no controlador**

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

Información al 30 de junio de 2019	Interés no controlador	Interés no controlador	Resultado atribuible a Interés no controlador	Pago de dividendos a Interés no controlador
	%	MMS	MMS	MMS
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	49,00%	87.557	6.579	(8.249)
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	49,00%	4.500	1.275	(1.058)
Servicios Integrales S.A.	49,00%	443	177	(252)
Administradora y Procesos S.A.	49,00%	2.598	1.060	(313)
Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada	0,01%	5	-	-
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	0,09%	10	1	-
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	1,26%	70	14	(21)
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	2,51%	512	19	-
<b>Total</b>		<b>95.695</b>	<b>9.125</b>	<b>(9.893)</b>

Información al 31 de diciembre de 2018	Interés no controlador	Interés no controlador	Resultado atribuible a Interés no controlador	Pago de dividendos a Interés no controlador
	%	MMS	MMS	MMS
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	49,00%	89.227	16.498	(2.203)
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	49,00%	4.283	2.117	(433)
Servicios Integrales S.A.	49,00%	1.851	272	-
Administradora y Procesos S.A.	49,00%	518	44	-
Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada	0,18%	18	-	-
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	0,09%	9	1	(1)
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	1,40%	26	12	-
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	2,51%	482	11	-
<b>Total</b>		<b>96.414</b>	<b>18.955</b>	<b>(2.637)</b>

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

<b>Información al 30 de junio de 2019</b>	<b>Utilidad del</b>	<b>Total de</b>	<b>Total de</b>
	<b>Período</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	13.428	1.365.947	1.092.569
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	2.603	21.816	4.799
Servicios Integrales S.A.	359	3.218	2.458
Administradora y Procesos S.A.	2.164	9.236	4.799
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	1.117	5.241	153
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	726	1.262	27.284

<b>Información al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>Utilidad del</b>	<b>Total de</b>	<b>Total de</b>
	<b>ejercicio</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	33.671	1.177.026	1.008.398
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	4.320	22.866	15.852
Administradora y Procesos S.A.	553	8.926	5.660
Servicios Integrales S.A.	89	3.476	2.829
Scotia Azul Asesorías Financieras S.A.	823	2.947	1.304
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	460	55.432	36.370

## Nota 27 Intereses y Reajustes

- a) Los ingresos y gastos por intereses y reajustes que se muestran en los Estados Intermedios del Resultado Consolidados, corresponden a los siguientes:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Ingresos:</b>						
Contratos de retrocompra	1.916	2.376	-	-	1.916	2.376
Créditos otorgados a bancos	591	-	-	-	591	-
Colocaciones comerciales	244.927	111.644	38.239	18.673	283.166	130.317
Colocaciones para vivienda	165.634	80.580	102.739	50.890	268.373	131.470
Colocaciones de consumo	256.508	163.042	657	2	257.165	163.044
Instrumentos de inversión	12.773	13.801	337	1.046	13.110	14.847
Otros ingresos por intereses o reajustes	7.972	5.669	1.316	731	9.288	6.400
Resultado de coberturas contables	7.625	-	-	(1.010)	7.625	(1.010)
<b>Total</b>	<b>697.946</b>	<b>377.112</b>	<b>143.288</b>	<b>70.332</b>	<b>841.234</b>	<b>447.444</b>
<b>Gastos:</b>						
Depósitos a la vista	(14.863)	(6.636)	(892)	-	(15.755)	(6.636)
Contratos de retrocompra	(6.728)	(1.331)	-	-	(6.728)	(1.331)
Depósitos y captaciones a plazo	(163.081)	(80.563)	(2.633)	(837)	(165.714)	(81.400)
Obligaciones con bancos	(51.156)	(17.716)	-	-	(51.156)	(17.716)
Instrumentos de deuda emitidos	(88.024)	(46.555)	(67.982)	(41.178)	(156.006)	(87.733)
Otras obligaciones financieras	(225)	(483)	(91)	(175)	(316)	(658)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(2.443)	-	-	-	(2.443)	-
Otros gastos por intereses o reajustes	(1.912)	(481)	(1.379)	(1.357)	(3.291)	(1.838)
Resultado de coberturas contables	-	-	(6.458)	(1.914)	(6.458)	(1.914)
<b>Total</b>	<b>(328.432)</b>	<b>(153.765)</b>	<b>(79.435)</b>	<b>(45.461)</b>	<b>(407.867)</b>	<b>(199.226)</b>
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>369.514</b>	<b>223.347</b>	<b>63.853</b>	<b>24.871</b>	<b>433.367</b>	<b>248.218</b>

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

	Intereses		Reajustes		Totales	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones comerciales	2.315	1.234	1.229	855	3.544	2.089
Colocaciones para vivienda	1.622	1.342	3.339	2.889	4.961	4.231
Colocaciones de consumo	2	-	-	-	2	-
<b>Total</b>	<b>3.939</b>	<b>2.576</b>	<b>4.568</b>	<b>3.744</b>	<b>8.507</b>	<b>6.320</b>

**Nota 28 Comisiones**

- a) Los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estados Intermedios del Resultado Consolidados incluyen lo siguiente:

	30/06/2019	30/06/2018
	MMS	MMS
<b>Ingresos por Comisiones :</b>		
Líneas de crédito y sobregiros	1.659	400
Avales y cartas de crédito	5.731	1.709
Servicios de tarjetas	48.547	12.841
Administración de cuentas	7.362	4.606
Cobranzas, recaudaciones y pagos	25.559	18.218
Intermediación y manejo de valores	1.743	989
Inversiones en fondos mutuos u otros	8.793	5.115
Remuneraciones por comercialización de seguros	32.781	16.541
Administración créditos Ley 20.027	5.345	4.874
Otras comisiones de filiales	-	-
Otras comisiones	5.597	3.025
<b>Total</b>	<b>143.117</b>	<b>68.318</b>
<b>Gastos por Comisiones :</b>		
Operación de tarjetas de crédito	(17.992)	(7.260)
Operación de tarjetas de débito y cajeros	(7.932)	(3.057)
Otras comisiones por operación de tarjetas	(152)	(116)
Depósito y custodia de valores	(188)	(139)
Corretajes	(1.625)	(1.440)
Otras operaciones con valores	(6.505)	(2.379)
Comisiones por avales de obligaciones del banco	(68)	-
Comisiones pagadas por gestión de cobranza	(1.546)	(854)
Comisiones por Garantías Otorgadas	(1.139)	(1.193)
Otras comisiones	(3.513)	(383)
<b>Total</b>	<b>(40.660)</b>	<b>(16.821)</b>
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>102.457</b>	<b>51.497</b>



b) Los ingresos y gastos de comisiones por segmentos, se presentan a continuación:

Concepto	Al 30 de junio de 2019					Total MMS
	PYME y Minorista	Banca Comercial	Banca Personas	Retail Financiero	Otros	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Líneas de Crédito	89	616	958	-	(4)	1.659
Boletas de Garantías	336	5.401	1	-	523	6.261
Tarjetas de Crédito	515	(878)	8.175	1.145	5.942	14.899
Cuentas Corrientes	2.418	881	4.053	-	10	7.362
Cobranza	2.447	2.002	6.114	13.326	1.659	25.548
Seguros	4.122	1.484	12.179	8.991	6.412	33.188
Otras	4.210	2.018	5.420	13.350	(11.458)	13.540
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>14.137</b>	<b>11.524</b>	<b>36.900</b>	<b>36.812</b>	<b>3.084</b>	<b>102.457</b>

Concepto	Al 30 de junio de 2018					Total MMS
	PYME y Minorista	Banca Comercial	Banca Personas	Retail Financiero	Otros	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Líneas de Crédito	69	118	183	-	30	400
Boleta Garantía	155	1.229	4	-	320	1.708
Tarjeta de Crédito	285	114	2.324	(195)	(121)	2.407
Cuentas Corrientes	1.640	479	2.487	-	-	4.606
Cobranzas	2.638	550	2.895	13.303	(1.167)	18.219
Seguros	3.344	1.094	8.726	6.993	2.488	22.645
Otras	4.025	1.437	(635)	(281)	(3.034)	1.512
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>12.156</b>	<b>5.021</b>	<b>15.984</b>	<b>19.820</b>	<b>(1.484)</b>	<b>51.497</b>

## Nota 29 Utilidad Neta de Operaciones Financieras

Las utilidades y pérdidas incluidas en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados, corresponden al siguiente detalle:

	30/06/2019	30/06/2018
	MMS	MMS
(Pérdida) Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	13.169	4.451
Ajuste a valor razonable	996	108
Utilidad por venta	15.526	2.466
Pérdida por venta	(2.468)	(1.483)
Resultado inversiones en fondos mutuos	1.242	771
Resultado neto por instrumentos financieros para negociación	<b>28.465</b>	<b>6.313</b>
(Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad por contratos de derivados	3.178.132	804.763
Pérdida por contratos de derivados	(3.145.873)	(811.111)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	<b>32.259</b>	<b>(6.348)</b>
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a resultado	-	-
Utilidad por venta	9.661	1.327
Pérdida por venta	(224)	(45)
Resultado neto por venta de instrumentos disponibles para la venta	<b>9.437</b>	<b>1.282</b>
Utilidad neta por venta de cartera de créditos	<b>995</b>	<b>1.289</b>
Resultado neto de otras operaciones		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(2)	(16)
Ingresos de coberturas inefectivas	1.273	34
Gastos de coberturas inefectivas	(2.331)	(17)
Otros ingresos	284	250
Otros gastos	(970)	(1.274)
Resultado neto de otras operaciones	<b>(1.746)</b>	<b>(1.023)</b>
<b>Utilidad neta de operaciones financieras</b>	<b>69.410</b>	<b>1.513</b>

**Nota 30 Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta**

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
<b>Resultado neto de cambio monedas extranjeras:</b>		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	683	16.893
Otros resultados de cambio	1.877	(4.247)
Subtotal	<b>2.560</b>	<b>12.646</b>
<b>Resultado neto por reajustes por tipo de cambio:</b>		
Instrumentos para negociación	(1)	-
Créditos otorgados a clientes	(2.049)	568
Reajustes de otros activos	(42)	-
Reajustes de otros pasivos	1	-
Subtotal	<b>(2.091)</b>	<b>568</b>
<b>Resultado neto de derivados en cobertura contable:</b>		
Utilidad en cobertura de activos	16	1.787
Pérdida en cobertura de activos	(14.304)	(34)
Utilidad en cobertura de pasivos	12.395	3.504
Pérdida en cobertura de pasivos	(8.804)	(76)
Subtotal	<b>(10.697)</b>	<b>5.181</b>
<b>Total</b>	<b>(10.228)</b>	<b>18.395</b>

### Nota 31 Provisiones por Riesgo de Crédito

El resultado correspondiente a las provisiones por riesgo de crédito que se informa en los Estados Intermedios del Resultado Consolidados, se explica como sigue:

Al 30 de junio de 2019	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos MMS	Colocaciones comerciales MMS	Colocaciones vivienda MMS	Colocaciones de consumo MMS	Créditos contingentes MMS	Adicionales MMS	Total MMS
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(50)	(21.202)	-	-	(72)	-	(21.324)
Provisiones grupales	-	(17.097)	(3.180)	(135.080)	(1.493)	-	(156.850)
Resultado por constitución de provisiones	(50)	(38.299)	(3.180)	(135.080)	(1.565)	-	(178.174)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	-	2.768	-	-	136	-	2.904
Provisiones grupales	-	8.929	860	1.392	6.884	24	18.089
Resultado por liberación de provisiones	-	11.697	860	1.392	7.020	24	20.993
<b>Resultado neto por provisiones</b>	<b>(50)</b>	<b>(26.602)</b>	<b>(2.320)</b>	<b>(133.688)</b>	<b>5.455</b>	<b>24</b>	<b>(157.181)</b>
Recuperación de activos castigados	-	5.039	3.712	24.860	-	-	33.611
<b>Resultado neto</b>	<b>(50)</b>	<b>(21.563)</b>	<b>1.392</b>	<b>(108.828)</b>	<b>5.455</b>	<b>24</b>	<b>(123.570)</b>

Al 30 de junio de 2018	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Adicionales	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
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
<b>Resultado neto por provisiones</b>	<b>(1)</b>	<b>(14.706)</b>	<b>(2.245)</b>	<b>(77.825)</b>	<b>(99)</b>	<b>1</b>	<b>(94.875)</b>
Recuperación de activos castigados	-	4.812	1.678	16.642	-	-	23.132
<b>Resultado neto</b>	<b>(1)</b>	<b>(9.894)</b>	<b>(567)</b>	<b>(61.183)</b>	<b>(99)</b>	<b>1</b>	<b>(71.743)</b>

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

**Nota 32 Remuneraciones y Gastos del Personal**

Durante los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018, se han pagado al personal o provisionado con cargo a resultados, los siguientes gastos correspondientes a remuneraciones, compensaciones y otros gastos derivados de la relación entre el Banco como empleador y sus empleados:

	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Remuneraciones del personal	72.800	43.146
Bonos o gratificaciones	44.311	25.175
Indemnizaciones por años de servicio	7.128	3.066
Gastos de capacitación	1.054	479
Otros gastos del personal	9.798	5.369
<b>Total</b>	<b>135.091</b>	<b>77.235</b>

### Nota 33 Gastos de Administración

La composición del rubro al 30 de junio de 2019 y 2018 es la siguiente:

	30/06/2019	30/06/2018
	MMS	MMS
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	4.589	1.685
Arriendos de oficinas (1)	-	5.280
Arriendo de equipos (1)	-	362
Primas de seguros	2.185	1.056
Materiales de oficina	1.484	984
Gastos de informática y comunicaciones	23.906	8.949
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.699	985
Servicios de vigilancia y transporte de valores	2.338	771
Gastos de representación y desplazamiento del personal	863	912
Gastos judiciales y notariales	4.708	2.507
Honorarios por servicios profesionales	7.011	1.772
Multas aplicadas por la SBIF	48	-
Multas aplicadas por otros organismos	224	13
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo (2)	1.136	-
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor (2)	-	-
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento (2)	111	-
Otros gastos generales de administración	20.593	13.299
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	414	313
Venta de productos	230	-
Otros (3)	24.122	14.376
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	526	244
Otros gastos del Directorio	-	-
Publicidad y propaganda	16.157	9.913
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	440	280
Patentes	1.250	590
Otros impuestos	499	331
Aporte a SBIF	4.048	1.887
<b>Total</b>	<b>118.581</b>	<b>66.509</b>

- (1) Estos ítems fueron eliminados por la SBIF (actual CMF), a partir del 1 de enero de 2019, producto de la entrada en vigencia de NIIF 16.
- (2) Estos ítems fueron incorporados por la SBIF (actual CMF), a partir del 1 de enero de 2019, producto de la entrada en vigencia de NIIF 16.
- (3) En esta línea se incorporan principalmente gastos por procesamiento de tarjetas, gastos de cobranza y asesorías de las filiales CAT Administradora de Tarjetas S.A., Administradora de Procesos S.A. y Servicios Integrales S.A. por MM\$14.494 (MM\$12.058 al 30 de junio de 2018).

### Nota 34 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

Los rubros “Depreciaciones y Amortizaciones” y “Deterioros” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados al 30 de junio de 2019 y 2018, se componen de los siguientes gastos:

	30/06/2019	30/06/2018
	MMS	MMS
Depreciaciones de activos fijos	5.954	3.399
Amortizaciones de intangibles	12.871	7.227
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	9.131	-
<b>Total Depreciaciones y Amortizaciones</b>	<b>27.956</b>	<b>10.626</b>
Deterioro de Instrumentos de inversión	-	-
Deterioro de Activos fijos	-	-
Deterioro de Intangibles	219	-
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	-	-
<b>Total Deterioros</b>	<b>219</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>28.175</b>	<b>10.626</b>

### Nota 35 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados al 30 de junio de 2019 y 2018, es el siguiente:

	30/06/2019	30/06/2018
	MMS	MMS
Ingresos por bienes recibidos en pago	7.500	1.274
Liberación de provisiones por contingencias	-	232
Utilidad por venta de activos fijos	16.658	1.249
Ingresos distintos a intereses y comisiones por contratos de arrendamiento	608	-
Ingresos varios por operaciones de leasing	148	340
Arriendos percibidos	37	58
Ingresos por asesorías	2.324	2.337
Recuperación de gastos	4.781	1.265
Subsidios recibidos del Minvu	56	305
Liberación provisiones varias	92	-
Ingresos varios filiales	476	-
Ingresos por obligaciones prescritas	-	-
Incentivos recibidos de las marcas de tarjetas de crédito	50	330
Compensaciones recibidas	2.907	2.000
Otros ingresos operacionales	1.822	437
<b>Total</b>	<b>37.459</b>	<b>9.827</b>



### Nota 36 Otros Gastos Operacionales

El detalle de los otros gastos operacionales de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados al 30 de junio de 2019 y 2018, es el siguiente:

	30/06/2019	30/06/2018
	MMS	MMS
Provisiones por bienes recibidos en pago	667	1.317
Castigos de bienes recibidos en pago	6.433	589
Gastos de mantención de bienes recibidos en pago	362	130
Provisiones por contingencias	1.018	-
Pérdidas por ventas de activos fijos	-	-
Costos de reestructuración	-	11
Gastos por provisiones de bonos securitizados	2.494	1.856
Castigos bienes recuperados leasing	127	70
Gastos por bienes leasing	364	268
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	82	25
Gastos por riesgo operacional	2.792	1.101
Castigos por desición comercial	679	299
Otras eventualidades	-	-
Gastos por venta bienes dación en pago	188	22
Gastos rechazados Art.21 Ley de la Renta	125	120
Gastos bancos corresponsales	547	348
Servicios Cámara de Compensación	953	638
Donaciones	240	147
Devolución comisiones años anteriores	14	101
Gastos por advenimientos judiciales	267	246
Gastos asociados a colocaciones	-	-
Otras provisiones	-	-
Otros gastos operacionales	1.524	190
<b>Total</b>	<b>18.876</b>	<b>7.478</b>

### Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas

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

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

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

#### a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 30 de junio de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Empresas productivas MMS	Sociedades de inversión MMS	Personas naturales MMS	Empresas productivas MMS	Sociedades de inversión MMS	Personas naturales MMS
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	155.909	13.517	13.191	192.950	13.538	13.763
Colocaciones para vivienda	-	-	59.749	-	-	59.443
Colocaciones de consumo	-	-	14.356	-	-	13.665
<b>Colocaciones brutas</b>	<b>155.909</b>	<b>13.517</b>	<b>87.296</b>	<b>192.950</b>	<b>13.538</b>	<b>86.871</b>
Provisiones sobre colocaciones	(842)	(78)	(645)	(963)	(82)	(721)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>155.067</b>	<b>13.439</b>	<b>86.651</b>	<b>191.987</b>	<b>13.456</b>	<b>86.150</b>
Créditos contingentes:						
Total Créditos contingentes	29.809	11.328	23.039	29.457	43.165	22.689
Provisiones sobre créditos contingentes	(19)	(11)	(81)	(20)	(22)	(106)

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

	30/06/2019	31/12/2018
	MMS	MMS
<b>Activos</b>		
Contratos de derivados Financieros	453.639	169.335
Otros activos	1.099	721
<b>Pasivos</b>		
Contratos de derivados Financieros	470.693	276.385
Depósitos a la vista	45.770	55.670
Depósitos y otras captaciones a plazo	227.949	282.281
Otros pasivos	2.110	6.495

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

	Para los períodos terminados al			
	30/06/2019		30/06/2018	
	Ingresos MMS	Gastos MMS	Ingresos MMS	Gastos MMS
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	4.748	2.550	2.022	3.715
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	9.394	10.390	319	4.855
Utilidad y pérdida por negociación	2.095	828	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	73	-	18	5
Gastos de apoyo operacional	-	9.082	-	3.007
Otros ingresos y gastos	655	1.619	757	123
<b>Total</b>	<b>16.965</b>	<b>24.469</b>	<b>3.116</b>	<b>11.705</b>

**d) Contratos con partes relacionadas**

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 2019, el Banco y sus filiales han pagado a su Directorio, o provisionado con cargo a resultados, la suma de MMS\$526 (MMS\$244 al 30 de junio de 2018), por concepto de dietas, participaciones, honorarios y otros gastos relacionados con el ejercicio de sus funciones.

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	30/06/2019		30/06/2018	
	Directores MMS	Personal clave MMS	Directores MMS	Personal clave MMS
Beneficios corto plazo	526	6.007	244	5.052
Indemnización por años de servicio	-	82	-	261
<b>Totales</b>	<b>526</b>	<b>6.089</b>	<b>244</b>	<b>5.313</b>

**f) Conformación del personal clave**

Al 30 de junio de 2019 y 2018, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	30/06/2019	30/06/2018
	N° de ejecutivos	N° de ejecutivos
Directores	13	7
Personal clave (*)	86	82

(\*) El personal clave lo conforman los gerentes divisionales y sus gerentes reportes directos.

## 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 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30/06/2019		31/12/2018	
	Monto registrado	Valor razonable estimado	Monto registrado	Valor razonable estimado
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	1.130.706	1.130.706	787.472	787.472
Operaciones con liquidación en curso	857.669	857.669	864.482	864.482
Instrumentos para negociación	526.424	526.424	859.028	859.028
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	149.803	149.682	217.365	217.125
Contratos de derivados financieros	2.684.305	2.684.305	2.480.637	2.480.637
Adeudado por bancos	61.905	61.905	2.789	2.789
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	23.137.077	24.453.850	22.330.415	22.674.794
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	705.247	705.247	1.212.048	1.212.048
Inversiones en sociedades a valor razonable	-	-	2.772	2.772
Bonos securitizados	18.111	18.111	17.920	17.920
<b>Pasivos</b>				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.384.882	4.384.882	4.107.266	4.107.266
Operaciones con liquidación en curso	775.558	775.558	678.542	678.542
Contratos de retroventa y préstamos de valores	468.456	468.295	575.782	575.611
Depósitos y otras obligaciones a plazo	10.294.555	10.366.188	10.820.595	10.815.146
Contratos de derivados financieros	2.631.455	2.631.455	2.409.176	2.409.176
Obligaciones con bancos	2.943.449	2.950.540	2.559.097	2.523.871
Instrumentos de deuda emitidos	5.900.776	6.604.840	6.141.337	6.448.515
Otras obligaciones financieras	60.746	60.746	73.082	73.082

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 2019 y 31 de diciembre de 2018. 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.

### **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 para instrumentos 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 Acciones y Bonos Soberanos los precios se observan directamente en la Bolsa de Comercio, mientras que en el caso de Divisas y Fondos Mutuos los precios se observan directamente en mercados OTC. 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 características y riesgo emisor similares. Se aplica el enfoque de ingresos, que consiste en convertir flujos futuros a valores 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 las plataformas Bloomberg y Reuters. 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.

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 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Medidas de Valor Razonable			
	Valor libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Al 30 de junio de 2019</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
<b>Activos</b>				
Instrumentos para negociación	526.424	290.556	210.913	24.955
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	705.247	313.664	378.381	13.202
Contratos de derivados financieros	2.684.305	-	2.684.305	-
Bonos securitizados	18.111	-	-	18.111
<b>Total Activos</b>	<b>3.934.087</b>	<b>604.220</b>	<b>3.273.599</b>	<b>56.268</b>
<b>Pasivos</b>				
Contratos de derivados Financieros	2.631.455	-	2.631.455	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>2.631.455</b>	<b>-</b>	<b>2.631.455</b>	<b>-</b>

	Medidas de Valor Razonable			
	Valor libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
<b>Activos</b>				
Instrumentos para negociación	859.028	467.445	391.583	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.212.048	688.533	520.744	2.771
Contratos de derivados financieros	2.480.637	-	2.480.637	-
Inversiones en sociedades a valor razonable	2.772	-	-	2.772
Bonos securitizados	17.920	-	-	17.920
<b>Total Activos</b>	<b>4.572.405</b>	<b>1.155.978</b>	<b>3.392.964</b>	<b>23.463</b>
<b>Pasivos</b>				
Contratos de derivados Financieros	2.409.176	-	2.409.176	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>2.409.176</b>	<b>-</b>	<b>2.409.176</b>	<b>-</b>

## Nota 39 Administración de Riesgos

### 1) Introducción

Los objetivos principales de la gestión de riesgos son garantizar que los resultados de las actividades que impliquen asumir riesgo sean 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 de negocios y de riesgo son congruentes con las estrategias y el apetito por riesgo.
- Entender los riesgos – Todos los riesgos materiales a los que el Banco se ve expuesto, incluidos los riesgos financieros y los no financieros, se identifican y gestionan.
- Pensamiento progresivo – Los riesgos emergentes y las vulnerabilidades potenciales, son proactivamente identificados.
- Responsabilidad compartida – Todos los colaboradores son responsables de gestionar el riesgo.
- Enfoque al cliente – Comprender a nuestros clientes y sus necesidades es esencial para todos los negocios y la toma de decisiones de riesgo.
- Proteger nuestra marca – Todas las actividades de toma de riesgo deben estar alineadas con el apetito por riesgo del Banco, el Código de Conducta, los valores y principios de las Políticas.

#### **Estructura:**

A nivel de estructura se mantienen los Comités, Delegaciones y Gerencias de Riesgos de Scotiabank Chile, las áreas transaccionales y operacionales se encuentran en proceso de fusión, al igual que sus sistemas de información.

#### **Metodología:**

- **Riesgo de Crédito:**

##### **Provisión Individual:**

A nivel de política se siguen aplicando las correspondientes a cada banco, considerando el arrastre de la categoría de riesgo inferior en aquellos clientes que mantienen operaciones vigentes con ambos bancos y su filial de factoring.



**Provisión Grupal:**

Cada banco mantiene sus propios modelos de provisión, considerando el arrastre de la categoría de riesgo inferior en aquellos clientes que mantienen operaciones vigentes con ambos bancos y arrastre de deterioro con la filial CAT Administradora de Tarjetas S.A.

**• Riesgo Financiero:****Riesgos de Liquidez:**

Previo a la fusión se desarrollaron interfaces para contar con mediciones consolidadas, con una vista única a la hora de segmentar clientes, respecto de criterios de comportamiento se están utilizando los de ambos bancos siempre que sea posible, en caso de haber restricciones técnicas se aplica el comportamiento medido de uno de los bancos a ambas carteras, esto se justifica porque ambos bancos poseen productos y contrapartes de similares características.

**Riesgos de Tasas y de Monedas:**

Se están midiendo con las metodologías del Banco adquirido, ya que este sistema está generando el informe normativo C-40. Se controla en forma diaria, tanto cumplimiento de límites como gestión.

**• Riesgo Operacional:**

Durante el proceso de integración, no se identificaron brechas relevantes en la gestión del riesgo operacional, no obstante, existen diferencias en el gobierno, metodologías y prácticas, las cuales están en proceso de revisión para su definición e implementación en Programa del Banco Integrado. Esto considera a nivel general mantener la estructura de Gobierno y Políticas de Scotiabank Chile y complementar metodologías de acuerdo a buenas prácticas de ambas instituciones.

**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 apoyada por el División de Control Interno; 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 de 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 riesgos del Banco, proporciona supervisión, ya sea directamente o a través de sus comités de apoyo, 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 del perfil de riesgo del Banco, riesgos principales y emergentes junto con 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 Riesgos son:

- **Comité de Riesgo**

Corresponde a un comité de apoyo, el que 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 (Assets and Liabilities Committee, ALCO)**

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. Este Comité está conformado por miembros de la Alta Administración, cuya responsabilidad es supervisar la evolución del balance y las estrategias de largo plazo, constituyéndose en un foco de discusión y resolución de los diversos asuntos concernientes al crecimiento, fondeo, productos, tarificación, riesgos y resultados del Banco.

- **Comité de Modelos**

El Comité de Modelos es una instancia creada para definir y aprobar la confección, aplicación, seguimiento y validación 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. Además, velar por el correcto desarrollo, aprobación e implementación de los modelos de provisiones normativos locales e internacionales.

- **Comité de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo Scotiabank Chile y filiales**

Promueve y facilita 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**

El Comité de Contingencia de Liquidez es la mayor instancia resolutoria al interior de la institución durante un evento de estrés de liquidez, siendo el punto de contacto y consulta de las distintas áreas del Banco. El Comité puede ser convocado y activado por el Vicepresidente Ejecutivo - Country Head, en su calidad de Presidente y Oficial a Cargo, o en su ausencia por el Vicepresidente Treasurer Regional o por resolución del ALCO. La activación puede sustentarse en la evaluación de las alertas tempranas de un potencial evento de estrés de liquidez, contempladas en la Política de Liquidez y en toda la información disponible. Cuando la situación de liquidez no permita esperar hasta la próxima sesión del ALCO, el Presidente y Oficial a Cargo del Comité, o en su ausencia el Vicepresidente Treasurer Regional, tiene la autoridad de convocar y activar el Plan de Contingencia de Liquidez.

- **Comité de Gestión de Riesgo No Financieros Scotiabank Chile y filiales**

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

- **Comité de Auditoría**

Corresponde a un comité de apoyo al Directorio del Banco Scotiabank, el que 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 vinculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio del Banco.

- **Comité Planificación, Seguimiento y Control**

Órgano diseñado para realizar seguimiento y control de métricas y límites de carteras, resguardando el cumplimiento del apetito de Riesgo del banco, anunciar los nuevos productos de cada segmento, informar sobre nuevas normativas o cambios en ellas, seguimiento de status de las herramientas de riesgo. Ante excedidos, solicitar justificación, consensuar soluciones y velar para que se proponga a Directorio aumentos o recomposiciones de límites para su potencial autorización

## **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 Riesgos 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 Áreas Comerciales, (Corporativa, Grandes Empresas, Mayorista, 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 recibidos en pago.

### **Riesgo de Mercado**

- Medir e informar correctamente a la Alta Administración los riesgos en que incurre el grupo Scotiabank 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, tecnológicos y de seguridad de la información, realizar el cuestionamiento a la primera línea de defensa y reportar los Resultados a la Alta Administración y al Directorio.
- La Gestión de Continuidad del Negocio es el proceso que consiste en desarrollar, por anticipado, las capacidades necesarias para evitar o mitigar el impacto de un acontecimiento que provoque una interrupción del negocio.
- 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 Comité de Riesgo. A su vez, coordinar la gobernanza en 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.

### **Cumplimiento**

- Velar por el cumplimiento de las normas emanadas por organismos reguladores y procedimientos corporativos de Scotiabank Chile y filiales; la promoción de un comportamiento ético en la conducta en los negocios y apoyar 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.

### **Reporting y Validación de Modelos**

- Verificar de forma independiente la solidez y confiabilidad de los modelos de Riesgo, de acuerdo a sus objetivos de desarrollo y uso en la gestión.
- Administrar Datamart único de Riesgos para la información agregada del área, con total sincronía con contabilidad y data governance vigente.
- Entregar visión global del área de Riesgos, tanto en reportería, comités, seguimiento métricas/ presupuestos, siendo el nexo global de Riesgo para auditores internos/externos.

## **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, validación, 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:

#### **Evaluación Individual:**

Se aplica a las carteras cuya exposición autorizada supera los MM\$250 y con ventas superiores a MMUS\$1, como también a todos los deudores asignados a la División Corporativa, Grandes Empresas, Inmobiliaria y Medianas Empresas. Conforme con el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF (actual CMF), 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.

#### **Modelos de Pérdida Esperada Grupales:**

El Banco presenta una estructura adecuada para la administración de los modelos de riesgo de crédito, existiendo independencia de funciones de acuerdo a lo que indican las buenas prácticas y la norma local.

Por otro lado, existe un Comité de Modelos al cual se presentan para aprobación los desarrollos de los modelos, su validación y el seguimiento de estos, tanto desde el punto de vista de desempeño como suficiencia de provisiones, lo que permite tener un control adecuado de las provisiones grupales. La Validación antes mencionada es realizada por un área independiente a la que desarrolla dichos modelos, realizando una revisión objetiva y sin conflictos de interés.

Existe una Política de Gestión de Modelos que cuenta con lineamientos que permiten que los desarrollos muestren un estándar definido por el Banco, independiente del equipo que realice el trabajo. Los lineamientos cubren diferentes tópicos como Metodología de Modelos Grupales, Seguimiento y Control, Validación de data, Validación de Modelos y Desarrollo de modelos y Suficiencia de Provisiones.

Además, con la finalidad de contar con adecuados sustentos y análisis existen Notas Técnicas que cubren puntos relevantes en el desarrollo de los modelos, como por ejemplo, el periodo

recesivo a considerar o la tasa de descuento que se debe utilizar en el cálculo del parámetro de Pérdida dado el Incumplimiento.

A continuación se presentan los Modelos de Riesgo de Crédito grupales de acuerdo a cada una de las carteras de Scotiabank Chile y Scotiabank Azul.

#### a) Cartera Scotiabank Chile

##### **Modelo Comercial Grupal**

Se aplica a clientes personas naturales, pequeñas empresas, 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.

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

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

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

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

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

$$PE = PI * PDI * Exposición$$

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.

Se aplica la Pérdida Esperada del Estado de Chile al porcentaje avalado de las operaciones Fogape, Fogain y Reprogramación Corfo.

##### **Modelo de Provisión grupal Segmento Retail y su Filial CAT**

Para calcular las provisiones de la cartera retail y su Filial CAT se aplica la misma fórmula utilizada para el modelo comercial grupal, en base a un modelo estadístico que está alineado con el Tratado de Basilea II y que propone encontrar una Probabilidad de Incumplimiento (PI)



y una Pérdida dada el Incumplimiento (PDI). La PI se define como la probabilidad de que un cliente deje de cumplir con sus obligaciones crediticias, mientras que la Pérdida Dada el Incumplimiento es la tasa de pérdida que puede llegar a tener un cliente en el caso de no pagar sus obligaciones.

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

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

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

### **Provisiones por Arrastre del Deterioro – Consumo e Hipotecario**

Cada banco mantiene su propia metodología de provisión, considerando además un ajuste para la PI más alta de clientes comunes entre Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex BBVA). El primer cambio afectó principalmente las tasas de riesgo de Hipotecario que ahora usa el modelo estándar de la SBIF (actual CMF) y el arrastre de la peor PI afectó principalmente los modelos de consumo con mayores indicadores de Riesgo.

### **Modelo Grupal – Matriz estándar Comercial Grupal**

El cálculo de provisiones mediante Matriz Estándar Comercial Grupal se ha automatizado en los equipos de procesamiento de TI.

## **b) Cartera Scotiabank Azul**

### **Comerciales grupales**

Se entiende por deudores comerciales grupales aquellos clientes que registren créditos comerciales y/o operaciones de leasing y que no se encuentran evaluados individualmente.

Para determinar el nivel de provisiones asociado a estos deudores se aplica una matriz que estima, para cada colocación, su Pérdida Esperada en los siguientes 12 meses.

La pérdida esperada se recalibró durante 2016 como parte del proceso de actualización periódica de los modelos de provisiones, con el objeto de contar siempre con mediciones de riesgo lo más ajustado posible al perfil de riesgo de la cartera que puede ir variando con el tiempo. Se generaron para ello modelos de estimación de probabilidad de incumplimiento y severidad.



El proceso de reestimación de la matriz introdujo mejoras, siendo las más destacables:

- Para el cálculo de la Probabilidad de Incumplimiento PI: Se tomó la nueva definición de cartera en incumplimiento establecida en el Capítulo B1 del Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF (actual CMF).
- Asimismo, se determinaron segmentos diferentes y PI diferentes por tanto según su nivel de riesgo, utilizando para ello árboles de segmentación.
- El cálculo de la severidad o PDI, se realizó segmentando los resultados en función del tipo de garantía asociado a la operación.
- La nueva matriz determina el porcentaje de provisión a aplicar según distintos ejes:
  - A nivel cliente: variables del sistema financiero, antigüedad del cliente, tipo de persona (física o jurídica), comportamiento.
  - A nivel producto: tipo de garantía, estado del contrato (renegociado/no renegociado), tipo de producto.

### **Créditos de consumo**

Los créditos de consumo comprenden préstamos con las siguientes características: los deudores son personas naturales, y los créditos se otorgan para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios.

Las provisiones se determinan en función de la segmentación de productos de consumo y tramos de días de impagos del crédito, morosidad de otros créditos del cliente y antigüedad de otorgamiento del crédito. Los porcentajes de provisión considerados en la matriz están sustentados en un estudio de Pérdida Esperada (PE), que comprende el cálculo de los parámetros de probabilidad de incumplimiento y severidad para esta cartera.

## Hipotecarios de vivienda

La cartera de créditos hipotecarios de vivienda comprende créditos que tienen las siguientes características: su destino es el financiamiento de la adquisición, ampliación, reparación o construcción de una vivienda, el deudor es la persona natural compradora o propietaria de la vivienda y el valor de la garantía hipotecaria cubre, la totalidad del crédito.

A contar del 1 de enero de 2016 el Banco utiliza el método estándar de provisiones para hipotecarios para la vivienda fijado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (actual CMF) emitida en la Circular N°3.573, la cual fija los siguientes factores de provisión aplicable, representado por la pérdida esperada sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, dependerá de la morosidad de cada préstamo y de la relación, al cierre de cada mes, entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria (PVG) que lo ampara, según se indica en la tabla siguiente.

Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG						
Tramo PVG	Concepto	Días de mora al cierre de mes				Cartera en incumplimiento
		Al día	ene-29	30-59	60-89	
PVG ≤ 40%	PI (%)	1,0916	21,3407	46,0536	75,1614	100
	PDI (%)	0,0225	0,0441	0,0482	0,0482	0,0537
	PE (%)	0,0002	0,0094	0,0222	0,0362	0,0537
40% < PVG ≤ 80%	PI (%)	1,9158	27,4332	52,0824	78,9511	100
	PDI (%)	2,1955	2,8233	2,9192	2,9192	3,0413
	PE (%)	0,0421	0,7745	1,5204	2,3047	3,0413
80% < PVG ≤ 90%	PI (%)	2,5150	27,9300	52,5800	79,6952	100
	PDI (%)	21,5527	21,6600	21,9200	22,1331	22,2310
	PE (%)	0,5421	6,0496	11,5255	17,6390	22,2310
PVG > 90%	PI (%)	2,7400	28,4300	53,0800	80,3677	100
	PDI (%)	27,2000	29,0300	29,5900	30,1558	30,2436
	PE (%)	0,7453	8,2532	15,7064	24,2355	30,2436

Dónde:

PI: Probabilidad de incumplimiento

PDI: Pérdida dado el incumplimiento

PE: Pérdida esperada

PVG: Capital insoluto del préstamo/Valor de la garantía hipotecaria

En caso de que un mismo deudor mantenga más de un préstamo hipotecario para la vivienda con el Banco y uno de ellos presente un atraso de 90 días o más, todos estos préstamos se asignarán a la cartera en incumplimiento, calculando las provisiones para cada uno de ellos de acuerdo con sus respectivos porcentajes de PVG.

## Calidad de créditos por clase de activo financiero

Al 30 de junio de 2019

Evaluación individual:	Adeudado por bancos MMS	Créditos comerciales MMS	Leasing comercial MMS	Factoring MMS	Créditos de consumo MMS	Créditos para la vivienda MMS	Créditos Contingentes MMS	Total MMS
A1	800	339.030	-	13.976	-	-	196.093	549.899
A2	60.634	3.037.688	61.811	11.711	-	-	583.709	3.755.553
A3	522	1.545.542	76.721	52.746	-	-	215.379	1.890.910
A4	-	2.124.761	318.230	64.625	-	-	143.022	2.650.638
A5	-	1.115.555	111.835	46.418	-	-	64.551	1.338.359
A6	-	455.824	36.219	15.383	-	-	17.467	524.893
B1	-	85.791	8.221	509	-	-	3.443	97.964
B2	-	17.779	2.915	767	-	-	748	22.209
B3	-	70.384	2.225	-	-	-	184	72.793
B4	-	54.772	5.029	93	-	-	83	59.977
C1	-	19.670	2.312	-	-	-	62	22.044
C2	-	4.154	1.999	-	-	-	17	6.170
C3	-	8.095	583	-	-	-	3	8.681
C4	-	6.294	1.661	-	-	-	-	7.955
C5	-	11.023	2.886	51	-	-	74	14.034
C6	-	29.497	2.713	492	-	-	1.562	34.264
<b>Sub-total</b>	<b>61.956</b>	<b>8.925.859</b>	<b>635.360</b>	<b>206.771</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.226.397</b>	<b>11.056.343</b>
Evaluación grupal:	-	1.774.873	35.138	25.205	3.423.797	8.628.837	1.573.486	15.461.336
<b>Total</b>	<b>61.956</b>	<b>10.700.732</b>	<b>670.498</b>	<b>231.976</b>	<b>3.423.797</b>	<b>8.628.837</b>	<b>2.799.883</b>	<b>26.517.679</b>

Al 31 de diciembre de 2018

Evaluación individual:	Adeudado por bancos MMS	Créditos comerciales MMS	Leasing comercial MMS	Factoring MMS	Créditos de consumo MMS	Créditos para la vivienda MMS	Créditos Contingentes MMS	Total MMS
A1	2.327	232.242	-	25.673	-	-	132.155	392.397
A2	376	2.758.858	68.513	18.550	-	-	676.255	3.522.552
A3	87	1.560.146	78.314	47.433	-	-	254.944	1.940.924
A4	-	2.103.109	300.713	54.291	-	-	168.772	2.626.885
A5	-	1.210.020	122.347	55.419	-	-	74.635	1.462.421
A6	-	477.649	37.787	17.422	-	-	25.091	557.949
B1	-	108.120	8.193	1.278	-	-	3.729	121.320
B2	-	24.588	1.237	126	-	-	958	26.909
B3	-	89.138	4.907	523	-	-	131	94.699
B4	-	20.242	6.223	-	-	-	97	26.562
C1	-	17.461	2.483	-	-	-	62	20.006
C2	-	19.531	1.833	-	-	-	19	21.383
C3	-	4.788	1.113	-	-	-	18	5.919
C4	-	8.000	2.108	-	-	-	16	10.124
C5	-	8.043	1.735	366	-	-	223	10.367
C6	-	33.336	356	6	-	-	2.013	35.711
<b>Sub-total</b>	<b>2.790</b>	<b>8.675.271</b>	<b>637.862</b>	<b>221.087</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.339.118</b>	<b>10.876.128</b>
Evaluación grupal:	-	1.664.425	36.644	31.716	3.339.975	8.216.359	1.530.359	14.819.478
<b>Total</b>	<b>2.790</b>	<b>10.339.696</b>	<b>674.506</b>	<b>252.803</b>	<b>3.339.975</b>	<b>8.216.359</b>	<b>2.869.477</b>	<b>25.695.606</b>

### Provisiones totales sobre Colocaciones

El nivel total de provisiones sobre colocaciones alcanzó MM\$518.763 al 30 de junio de 2019, lo cual implica un aumento de aproximadamente un 5,2% respecto del stock de provisiones a diciembre 2018 de Scotiabank Chile, que alcanzaban MM\$492.924. De esta forma, el porcentaje de provisiones sobre el total de colocaciones pasó de un 2,16% en diciembre 2018 a 2,19% en junio 2019.

Tasas de riesgo y provisiones	30/06/2019	31/12/2018
	MMS	MMS
Total provisiones sobre colocaciones	518.763	492.924
Total colocaciones	23.655.840	22.823.339
Porcentaje Provisiones / Colocaciones	2,19%	2,16%

#### 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.

##### 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 Gestión de Riesgos, riesgos Operacionales, Seguridad de la Información, Continuidad de Negocio, Áreas de Prevención de Fraude, Cumplimiento & AML) 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 (segundas líneas), 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.

### **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 Riesgos 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 riesgos, 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 riesgos claves para los principales riesgos aplicables.

### **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 identifican, recopila y gestiona los datos de pérdidas por Riesgo Operacional, de conformidad con los tipos de eventos de pérdida de Basilea. Las pérdidas son reportadas a la alta administración y a su vez se reportan mensualmente, en función de ciertos límites establecidos, los datos de pérdidas operacionales a Casa Matriz, para su inclusión en la base de datos centralizada de pérdidas operativas de BNS y con el fin de hacerle seguimiento al apetito al riesgo establecido.

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 2019, el Banco y filiales han reconocido MM\$3.555 por gastos de riesgo operacional (MM\$1.101 al 30 de junio de 2018).

## 5) Riesgo de Mercado

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

### - Riesgo de Tasa de Interés

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

### - Riesgo de Spread - Base

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

### - Riesgo de Tipo de Cambio

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

### - Riesgo de Opcionalidad

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

## Gestión de Balance

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

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

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2019

(Banco Individual)

	Valor Compra MMS	Tir Compra %	Valor Mercado MMS	Tir Mercado %	Resultado no Reconocido MMS
<b>Papeles \$</b>	<b>647.468</b>	<b>2,84</b>	<b>651.474</b>	<b>2,31</b>	<b>4.006</b>
PDBC	377.019	2,69	377.921	2,25	902
BCP	137.368	3,35	138.093	2,52	725
BTP	132.634	3,22	135.000	2,69	2.366
Depósitos a Plazo Pesos	447	3,96	460	2,74	13
<b>Papeles UF</b>	<b>35.182</b>	<b>0,94</b>	<b>35.919</b>	<b>0,70</b>	<b>737</b>
BCU	0	0,00	0	0,00	0
BTU	35.016	0,92	35.738	0,70	722
Depósitos a Plazo UF	0	0,00	0	0,00	0
Bonos Securitizados	166	4,99	181	1,62	15
<b>Papeles US\$</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>
Depósitos a Plazo US\$	0	0,00	0	0,00	0
<b>Total Papeles</b>	<b>682.650</b>	<b>2,75</b>	<b>687.393</b>	<b>2,31</b>	<b>4.743</b>

Al 31 de diciembre de 2018

(Banco Individual)

	Valor Compra MMS	Tir Compra %	Valor Mercado MMS	Tir Mercado %	Resultado no Reconocido MMS
<b>Papeles \$</b>	<b>1.151.398</b>	<b>3,54</b>	<b>1.156.509</b>	<b>3,42</b>	<b>5.111</b>
BTP	610.639	3,98	615.646	3,82	5.007
PDBC	249.955	2,68	249.938	2,48	-17
BCP	246.935	3,23	246.960	3,32	25
Depósitos a Plazo Pesos	43.869	3,96	43.965	3,71	96
<b>Papeles UF</b>	<b>22.917</b>	<b>1,00</b>	<b>22.844</b>	<b>2,25</b>	<b>-73</b>
Depósitos a Plazo UF	13.746	0,90	13.652	3,23	-94
BCU	8.992	1,06	9.001	0,75	9
Bono Corporativo UF	179	4,99	191	2,66	12
<b>Papeles US\$</b>	<b>652</b>	<b>3,50</b>	<b>652</b>	<b>2,43</b>	<b>0</b>
Depósitos a Plazo US\$	652	3,50	652	2,43	0
<b>Papeles EUR</b>	<b>16.191</b>	<b>1,64</b>	<b>16.736</b>	<b>0,66</b>	<b>545</b>
Bono Gobierno EUR	16.191	1,64	16.736	0,66	545
<b>Total Papeles</b>	<b>1.191.158</b>	<b>3,46</b>	<b>1.196.741</b>	<b>3,36</b>	<b>5.583</b>



### Actividades de Negociación/Clientes

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

### *Value at Risk*

El Banco utiliza herramientas de valor en riesgo (VaR) para la cuantificación del riesgo asociado a las posiciones del portafolio de Trading. Esto incluye papeles y derivados clasificados en el portafolio de negociación, así como el riesgo cambiario de los descalces 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 2019, el VaR total (incluye tasa y moneda) alcanzó un valor de MM\$1.240 (MM\$1.492 al 31 de diciembre de 2018).

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

	30/06/2019	31/12/2018
	MMS	MMS
Bonos en UF	109	163
Derivados UF	26	460
Bonos en \$	176	343
Derivados \$	105	454
Derivados US\$	223	519
Basis US\$/	418	1.036
Basis L3L6	61	43
Otros	(3)	(1.765)
FX	125	239
<b>Total</b>	<b>1.240</b>	<b>1.492</b>

Donde otros, corresponde a efecto diversificación, producto de tener libros con mediciones de riesgo diferentes.

## 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 2019

	VPN	VPN + 1%	VPN - 1%
\$	197.802	(89.431)	97.259
UF	2.530.611	(134.322)	151.986
US\$	(285.906)	(4.147)	4.390
MX	(63.673)	27	(27)

Utilización

### Al 31 de diciembre de 2018

	VPN	VPN + 1%	VPN - 1%
\$	1.338.482	(98.899)	107.379
UF	1.439.915	(117.579)	130.187
US\$	(808.701)	1.276	(1.224)
MX	(2.407)	1	(1)

Utilización 215.201

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

**Al 30 de junio de 2019**

	Valor Presente Neto				Margen Financiero			
	\$ MMS	UF MMS	US\$ MMS	MX MMS	\$ MMS	UF MMS	US\$ MMS	MX MMS
<b>1 Mes</b>	(1.021.448)	806.134	96.051	(63.738)	(9.789)	7.725	920	(611)
<b>2 Meses</b>	(97.311)	(92.614)	(460.282)	-	(851)	(810)	(4.027)	-
<b>3 Meses</b>	(13.654)	135.413	(353.795)	-	(108)	1.072	(2.801)	-
<b>4 Meses</b>	(42.842)	344.390	3.740	-	(303)	2.439	26	-
<b>5 Meses</b>	(201.560)	(239.842)	156.456	-	(1.260)	(1.499)	978	-
<b>6 Meses</b>	392.223	(214.981)	503.628	-	2.125	(1.164)	2.728	-
<b>7 Meses</b>	123.436	36.583	88.839	-	566	168	407	-
<b>8 Meses</b>	60.529	151.659	(59.718)	-	227	569	(224)	-
<b>9 Meses</b>	(288.038)	138.778	(121.501)	-	(840)	405	(354)	-
<b>10 Meses</b>	(113.981)	96.992	(14.728)	-	(237)	202	(31)	-
<b>11 Meses</b>	(133.645)	(128.453)	10.695	-	(167)	(161)	13	-
<b>12 Meses</b>	44.052	(33.862)	(1.987)	-	18	(14)	(1)	-
					<b>(10.619)</b>	<b>8.932</b>	<b>(2.366)</b>	<b>(611)</b>

Exposición a la Inflación  
Utilización 14.204

9.539

**Al 31 de diciembre de 2018**

	Valor Presente Neto				Margen Financiero			
	\$ MMS	UF MMS	US\$ MMS	MX MMS	\$ MMS	UF MMS	US\$ MMS	MX MMS
<b>1 Mes</b>	660.799	(91.561)	(638.717)	(2.409)	6.333	(877)	(6.121)	(23)
<b>2 Meses</b>	(615.287)	83.461	(108.785)	-	(5.384)	730	(952)	-
<b>3 Meses</b>	(300.167)	129.590	(10.369)	-	(2.376)	1.026	(82)	-
<b>4 Meses</b>	37.119	(142.218)	(14.012)	-	263	(1.007)	(99)	-
<b>5 Meses</b>	(273.489)	(248.792)	315.036	-	(1.709)	(1.555)	1.969	-
<b>6 Meses</b>	(408.824)	158.510	395.224	-	(2.214)	859	2.141	-
<b>7 Meses</b>	21.764	133.150	55.458	-	100	610	254	-
<b>8 Meses</b>	136.709	93.565	46.186	-	513	351	173	-
<b>9 Meses</b>	114.635	58.556	(167.365)	-	334	171	(488)	-
<b>10 Meses</b>	267.527	134.682	(196.927)	-	557	281	(410)	-
<b>11 Meses</b>	155.462	(275.676)	(218.736)	-	194	(345)	(273)	-
<b>12 Meses</b>	381.444	(150.433)	(169.658)	-	158	(64)	(72)	-
					<b>(3.231)</b>	<b>180</b>	<b>(3.960)</b>	<b>(23)</b>

Exposición a la Inflación  
Utilización 14.135

7.543

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.

## 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:

	Al 30 de junio de 2019		
	Activos MMS	Pasivos MMS	Neto MMS
US\$	44.762.559	44.758.127	4.432
CAD	10.918	10.546	372
BRL	44.763	46.274	(1.511)
PEN	17.663	17.738	(75)
AUD	144.135	142.950	1.185
CNY	39.209	39.220	(11)
DKK	29	-	29
JPY	211.125	209.896	1.229
CHF	479.136	477.517	1.619
NOK	1.055	1.084	(29)
NZD	9	-	9
GBP	116.480	116.060	420
SEK	5.032	4.091	941
HKD	9.374	5.140	4.234
ZAR	39	-	39
COP	33.648	33.863	(215)
MXN	134.608	134.634	(26)
EUR	1.745.376	1.745.994	(618)
Otras monedas	16.408	15.510	898

	Al 31 de diciembre de 2018		
	Activos MMS	Pasivos MMS	Neto MMS
US\$	41.974.943	41.949.072	25.871
CAD	12.040	11.872	168
BRL	41.230	41.677	(447)
TWD	-	-	-
AUD	154.599	149.548	5.051
GBP	119.146	119.352	(206)
DKK	60	-	60
NOK	1.606	1.586	20
SEK	8.399	8.342	57
PEN	9.690	9.684	6
CHF	269.706	269.481	225
ARS	1.006	1.006	-
HKD	8.262	8.120	142
ZAR	34	-	34
COP	24.978	25.018	(40)
CNH	15.809	16.163	(354)
CNY	29.917	29.603	314
JPY	188.868	186.638	2.230
EUR	1.672.924	1.667.056	5.868
NZD	3	-	3
MXN	107.085	108.124	(1.039)

### 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 Comisión para el Mercado Financiero (ex 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.

Rango de Días	Al 30 de junio de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Descalce por plazo				Descalce por plazo			
	\$	UF	US\$	MX (*)	\$	UF	US\$	MX (*)
00002-00030	(1.474.922)	717.133	(43.610)	(63.738)	(253.429)	(136.657)	(628.039)	(2.409)
00031-00060	(152.276)	(108.184)	(466.658)	-	(669.210)	74.695	(114.974)	-
00061-00090	(57.986)	126.215	(359.919)	-	(343.726)	124.201	(16.881)	-
00091-00120	(74.332)	338.207	(573)	-	6.024	(146.008)	(18.886)	-
00121-00150	(232.938)	(243.290)	152.380	-	(304.633)	(251.135)	310.517	-
00151-00180	356.761	(217.824)	499.832	-	(444.011)	156.488	390.838	-
00181-00210	97.998	33.019	84.203	-	(3.398)	130.747	50.141	-
00211-00240	36.373	147.905	(62.431)	-	112.800	91.071	42.871	-
00241-00270	(311.939)	135.789	(123.883)	-	90.963	56.479	(170.195)	-
00271-00300	(137.244)	94.545	(16.981)	-	244.473	132.892	(199.647)	-
00301-00330	(156.429)	(131.720)	8.318	-	132.877	(277.889)	(221.667)	-
00331-00360	20.746	(38.712)	(4.529)	-	358.361	(153.470)	(172.765)	-
00361-00720	1.111.247	393.822	(64.196)	-	1.005.725	451.933	121.041	-
00721-01080	332.246	331.277	17.368	-	330.421	176.287	(58.114)	-
01081-01440	282.108	(245.534)	2.503	-	241.227	(272.352)	22.880	-
01441-01800	(157.308)	72.518	96.344	-	98.593	44.560	2.006	-
01801-02160	(52.670)	49.009	(3.112)	-	(91.581)	15.921	15.058	-
02161-02520	18.193	(83.304)	985	-	(14.181)	113.496	4.061	-
02521-02880	279.496	(259.037)	3.986	-	278.482	(132.220)	5.978	-
02881-03240	315.069	211.495	87	-	459.586	114.595	224	-
03241-03600	114.629	351.098	1.741	-	112.656	574.534	1.818	-
03601-05400	353.608	834.766	68	-	258.512	679.632	69	-
05401-07200	12.426	67.256	-	-	22.316	23.540	-	-
07201-09000	8	67.973	-	-	7	39.276	-	-
09001-10800	8	(23.685)	-	-	8	(26.458)	-	-
10800->>>>>	95	6	-	-	95	1	-	-
NRS	(1.004.800)	215.657	658.394	-	(1.005.800)	208.049	538.135	-

(\*) MX Cualquier moneda extranjera distinta de dólar Estadounidense

### 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	
	30/06/2019	31/12/2018
	MMS	MMS
<b>CORTO PLAZO (Margen)</b>		
Riesgo tasa de interés corto plazo	58.040	67.903
Riesgo de reajustabilidad	23.294	12.696
Menor ingreso por comisiones sens.	5	5
<b>Riesgo total Corto Plazo</b>	<b>81.339</b>	<b>29.740</b>
Límite riesgo corto plazo (35% del margen)	230.153	272.382
Porcentaje de uso del Límite de corto plazo	35,34%	29,59%
<b>LARGO PLAZO (Valor)</b>		
Riesgo tasa de interés largo plazo	406.232	430.454
Riesgo opcionalidad tasa de interés	-	-
<b>Riesgo total Largo Plazo</b>	<b>406.232</b>	<b>430.454</b>
Límite largo plazo (30% del Capital)	811.074	802.094
Porcentaje de uso del Límite de largo plazo	50,09%	53,67%

### 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 Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras) sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Comisión (ex 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.

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

	Monto	
	30/06/2019 MMS	31/12/2018 MMS
Riesgo tasa de interés	174.467	161.884
Riesgo de moneda	2.961	5.340
Riesgo opcionalidad tasa de interés	662	1.323
Riesgo opcionalidad monedas	-	3
<b>Total riesgo mercado libro de Trading</b>	<b>178.090</b>	<b>168.550</b>
Activos ponderados por riesgo consolidado	23.861.533	23.396.898
Capital regulador riesgo crédito (8% APR)	1.908.923	1.871.752
Capital regulador riesgo mercado	178.090	168.547
<b>Capital regulador total</b>	<b>2.087.013</b>	<b>2.040.299</b>
Patrimonio efectivo consolidado	2.703.581	2.673.646
Consumo % (incluye RC y RM)	77,19%	76,35%
Índice de Basilea (incluyendo riesgo de mercado)	11,33%	11,43%



## 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.
- 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.

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.

Los Vencimientos de activos y pasivos informados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

Al 30 de junio de 2019

	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	Hasta 1 año	Hasta la madurez
	MMS	MMS	MMS	MMS
Disponible	1.130.706	-	-	-
Colocaciones efectivas	1.177.241	1.638.780	4.420.155	19.353.498
Colocaciones en LCHR	2.348	4.681	20.127	171.133
Contratos de leasing	19.473	38.379	168.120	519.382
Pactos	134.047	-	-	-
Inversiones financieras	1.193.916	16.621	3.544	81.329
Otras cuentas del Activo	1.608.619	560	62	131
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5.266.350</b>	<b>1.699.021</b>	<b>4.612.008</b>	<b>20.125.473</b>
Obligaciones a la Vista	2.509.747	54.791	1.279.810	594.755
Depósitos a plazo, Bonos y otras	1.729.637	2.484.136	5.375.603	7.779.641
Pactos	263.119	-	-	-
Obligaciones por LCHR	6.170	1.139	30.674	168.479
Obligaciones en el país	68.787	-	-	-
Obligaciones en el exterior	100.807	180.055	2.294.930	497.646
Otras cuentas del pasivo	1.432.658	532	43.638	68.237
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6.110.925</b>	<b>2.720.653</b>	<b>9.024.655</b>	<b>9.108.758</b>

Al 31 de diciembre de 2018

	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	Hasta 1 año	Hasta la madurez
	MMS	MMS	MMS	MMS
Disponible	787.472	-	-	-
Colocaciones efectivas	1.236.136	1.677.925	4.037.556	18.770.527
Colocaciones en LCHR	2.399	4.794	21.388	185.614
Contratos de leasing	19.290	39.770	162.342	529.790
Pactos	184.338	-	-	-
Inversiones financieras	1.795.804	87.003	-	15.874
Otras cuentas del Activo	1.648.972	559	71	57
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5.674.411</b>	<b>1.810.051</b>	<b>4.221.357</b>	<b>19.501.862</b>
Obligaciones a la Vista	2.326.690	-	1.147.918	534.228
Depósitos a plazo, Bonos y otras	1.910.566	2.925.545	5.138.903	7.941.012
Pactos	579.078	-	-	-
Obligaciones por LCHR	6.620	1.268	32.513	183.115
Obligaciones en el país	93.386	-	-	-
Obligaciones en el exterior	368.374	375.871	1.339.606	434.513
Otras cuentas del pasivo	844.948	664	31.372	49.168
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6.129.662</b>	<b>3.303.348</b>	<b>7.690.312</b>	<b>9.142.036</b>

## 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.

30/06/2019	Valor razonable activo	Ajuste por riesgo de crédito
	MMS	MMS
Total	88.015	(5.470)

31/12/2018	Valor razonable activo	Ajuste por riesgo de crédito
	MMS	MMS
Total	85.666	(4.056)

## 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 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, más una categoría intermedia correspondiente a los instrumentos derivados compensados y liquidados a través de una Entidad de Contraparte Central (0%, 2%, 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”), agregándose estos equivalentes de crédito y deduciendo los activos correspondientes a estos instrumentos. También se considera el “equivalente de crédito” de los créditos contingentes, correspondiente a la exposición al riesgo crédito, resultante de multiplicar estos por un porcentaje definido según el tipo de contingente, para posteriormente realizar su ponderación de acuerdo a la categoría correspondiente, menos los importes de las provisiones constituidas sobre esas operaciones. Por ejemplo, a las líneas de crédito de libre disposición, se les debe calcular una exposición del 35% (factor de crédito de conversión), para luego ponderar al 60% correspondiente para esta categoría de riesgo.

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio Efectivo al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

**Al 30 de junio de 2019**

Activos de Balance (neto de provisiones)	Activos Consolidados MMS	Activos ponderados por riesgos MMS
Efectivo y depósitos en bancos	1.130.706	-
Operaciones con liquidación en curso	857.669	556.278
Instrumentos para negociación	526.424	178.755
Contrato de retrocompra y préstamo de valores	149.803	149.803
Contratos de derivados Financieros	1.840.184	1.014.200
Adeudado por bancos	61.905	379
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	23.137.077	19.417.839
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	705.247	23.470
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	16.130	16.130
Intangibles	172.839	172.839
Activo Fijo	107.291	107.290
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	244.885	244.885
Impuestos corrientes	16.018	1.602
Impuestos diferidos	286.685	28.668
Otros activos	555.747	404.762
<b>Activos fuera de balance</b>		
Créditos contingentes	2.574.428	1.544.633
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>		<b>23.861.533</b>

	Monto MMS	Razón %
Capital básico	2.045.583	6,32
Patrimonio efectivo	2.703.581	11,33

**Al 31 de diciembre de 2018**

Activos de Balance (neto de provisiones)	Activos Consolidados MMS	Activos ponderados por riesgos MMS
Efectivo y depósitos en bancos	787.472	-
Operaciones con liquidación en curso	864.482	514.885
Instrumentos para negociación	859.028	284.674
Contrato de retrocompra y préstamo de valores	217.365	217.365
Contratos de derivados Financieros	2.168.455	1.148.469
Adeudado por bancos	2.789	558
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	22.330.415	18.738.841
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.212.048	76.336
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	18.909	18.909
Intangibles	160.692	160.693
Activo Fijo	132.352	132.352
Impuestos corrientes	5.924	592
Impuestos diferidos	271.142	27.114
Otros activos	723.759	473.731
<b>Activos fuera de balance</b>		
Créditos contingentes	2.671.048	1.602.379
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>		<b>23.396.898</b>

	Monto MMS	Razón %
Capital básico	2.013.539	6,21
Patrimonio efectivo	2.673.646	11,43

## **Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA)**

### **Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA)**

Con el objeto de informar sobre la fusión entre Banco Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA) (en adelante “Banco BBVA Chile”) que se materializó el 1 de septiembre de 2018 y complementando lo señalado en la Nota 1 de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, se resume en las secciones siguientes, los principales aspectos de esta combinación de negocios:

1. Antecedentes generales de la operación. Se presentan los hechos en forma cronológica, desde su origen, cumplimiento posterior y avances hasta concretada la fusión.
2. Razones de la compra. Señala las razones principales de la operación entre los bancos.
3. Descripción de las entidades fusionadas. Resumen de las estructuras organizacionales, operaciones y negocios que tiene cada entidad previo a la operación de compra y posterior a esta.
4. Consideraciones respecto a la relación de canje de la acciones. Breve explicación de la relación de canje que se produce en la operación y presentación de la nueva estructura accionaria.
5. Análisis de la normativa contable aplicable a la transacción. Resumen general de los antecedentes relevantes de la transacción y principales puntos analizados de la combinación de negocios entre los bancos.
6. Principales efectos de la fusión en los Resultados del Ejercicio 2018. Se incluye detalle de los ajustes realizados con motivo de la combinación de negocios cuyo principal origen se debe a la unificación de criterios referidos a estimaciones utilizadas de valorizaciones en distintos rubros.

#### **1. Antecedentes Generales de la operación.**

- a) Con fecha 28 de noviembre de 2017, The Bank of Nova Scotia (en adelante “BNS”) matriz indirecta de Scotiabank Chile, realizó una oferta vinculante a BBVA, para la adquisición de las acciones que este último tenía directa o indirectamente en Banco BBVA Chile. BBVA a través de BBVA Inversiones Chile S.A. era propietario del 68,19% de Banco BBVA Chile.

BNS ofreció adquirir la participación de BBVA en el Banco BBVA Chile y de dos empresas no banco de propiedad del grupo BBVA, por un monto aproximado de MMUS\$2.200. Esta operación está en línea con la estrategia de Scotiabank Chile de convertirse en un actor relevante en el sistema financiero chileno permitiéndole aumentar su participación de mercado a 14% y transformándose en el tercer banco privado más importante del país.



- b) Con fecha 5 de diciembre de 2017, BBVA aceptó formalmente la oferta de adquisición del 68,19% de las acciones en Banco BBVA Chile, así como la participación en ciertas filiales, celebrándose un acuerdo definitivo con BBVA. En esta transacción se contempló fusionar las operaciones de Scotiabank Chile con Banco BBVA Chile en el segundo semestre de 2018, previa aprobación de los organismos reguladores. Los accionistas minoritarios no controladores de Banco BBVA Chile, renunciaron a sus derechos de adquisición preferente y manifestaron su intención de seguir participando en el negocio invirtiendo MMUS\$458 y así convirtiéndose en dueños del 24,20% del negocio combinado.
- c) Con fecha 9 de marzo de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (actual CMF), autorizó a BNS a adquirir indirectamente las acciones del Banco BBVA Chile a través de la sociedad chilena denominada Nova Scotia Inversiones Limitada (en adelante “NSIL”), filial de BNS y accionista controlador de Scotiabank Chile. Dicha autorización se otorgó con el objeto de fusionar Scotiabank Chile con Banco BBVA Chile, dentro del plazo de un año contado desde el cierre de la operación de compra de las referidas acciones.
- d) Con fecha 31 de mayo de 2018, la Fiscalía Nacional Económica aprobó la adquisición por parte de NSIL del control de entidades objeto de la transacción perteneciente a BBVA.
- e) Con fecha 6 de junio de 2018, NSIL ofreció adquirir hasta el 100% de las acciones suscritas de Banco BBVA Chile a través de una Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA). A dicha fecha equivalentes a 413.822.027 acciones.

Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA):

La OPA lanzada por NSIL con fecha 6 de junio de 2018, fue por hasta el 100% de las acciones del Banco BBVA Chile, y consideró una valoración total de MMUS\$3.099 en caso de concretarse la compra del 100%. La OPA culminó con la compra de 172.545 acciones a minoritarios que representaban un 0,04% de las acciones emitidas por Banco BBVA Chile.

Detalle de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA):

1. Cantidad de acciones: 413.822.027 (100%)
2. Plazo: 30 días corridos, desde el 7 de junio al 6 de julio de 2018 ambas fechas inclusive.
3. Éxito: si se ofrece en venta a lo menos 1 acción y a la fecha de su término no se cumple o se renuncia, la condición de revocación de la oferta.
4. Precio por acción: US\$7,0876 + \$253,1048 (aproximadamente US\$7,4891 o \$4.720,9829)
5. Ajustes de precio de la OPA: se reduce según eventual reparto de dividendos durante la OPA, y aumenta en MM\$291 por cada día de extensión de plazo de la OPA dividido por el total de acciones emitidas de Banco BBVA Chile.
6. Premio: 9,76% en relación al precio de mercado de las acciones de Banco BBVA Chile, el que según la definición legal es de \$4.301.
7. Financiamiento: recursos propios, aportes de capital y créditos otorgados por la matriz BNS.
8. Revocación: si BBVA y su sociedad relacionada BBVA Inversiones Chile S.A. no hubieren transferido todas las acciones emitidas de Banco BBVA Chile en un 68,19%.
9. Valoración de la OPA: MMUS\$3.099 (\$630,38 dólar observado al 5 de junio de 2018).

- f) Asimismo, con fecha 6 de julio de 2018, NSIL materializó la compra a BBVA, pasando a ser la nueva accionista controladora de Banco BBVA Chile, cuyas acciones se tranzaban en la Bolsa de Comercio de Santiago.
- g) Con fecha 9 de julio de 2018, la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco BBVA Chile aprobó las modificaciones a sus estatutos. Dichas modificaciones consistieron en el cambio de razón social a “Scotiabank Azul”; el aumento del número del directores del Banco, de 9 directores titulares y 2 directores suplentes a 11 directores titulares y 2 directores suplentes, y la eliminación del voto dirimente del presidente del directorio en caso de empate en la adopción de acuerdos. Con fecha 13 de Agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (actual CMF), autorizó las modificaciones a los estatutos de Banco BBVA Chile, aprobada por la mencionada Junta Extraordinaria de Accionistas, fecha a partir de la cual entraron en vigencia dichos cambios.
- h) Con fecha 2 de agosto de 2018, la Junta Extraordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile acordó la capitalización de reservas sociales y un aumento de capital del Banco en la suma de MMS\$324.341 mediante la emisión de 5.605.522.687 nuevas acciones nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal, las que quedarán íntegramente suscritas y pagadas con cargo a la incorporación del patrimonio de Banco BBVA Chile, como sociedad absorbida, una vez que la fusión surta sus efectos. Para tales efectos, se entregarán 13,545733 acciones de Scotiabank Chile por cada acción de Banco BBVA Chile que tuvieron los accionistas de ésta última, sin considerar fracciones de acciones.
- i) Mediante Resolución N° 390 del 20 de agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (actual CMF), aprobó la fusión de ambos Bancos y la reforma de estatutos que regiría al Banco fusionado.

La fusión tendría efecto el primer día del mes siguiente al otorgamiento de la escritura de cumplimiento de condiciones suspensivas copulativas convenidas en el acuerdo de fusión, materializándose, en definitiva, la fusión el 1 de Septiembre de 2018, como consecuencia de lo cual Banco BBVA Chile fue disuelto y Scotiabank Chile pasó a ser su continuador legal en el Banco fusionado denominado Scotiabank Chile.

## **2. Razones de la compra**

- a) Consolidarse como un actor relevante en el sistema financiero chileno, convirtiéndose en actor clave en la Región de la Alianza del Pacífico.
- b) Complementa y robustece la propuesta de valor para nuestros clientes, en ámbitos como Digital y Mercado de Valores.
- c) Permite mejorar la estructura de fondeo y alcanzar mayores eficiencias mejorando la rentabilidad.

### 3. Descripción de las entidades fusionadas

#### a) Descripción de los Bancos pre-operación de compra

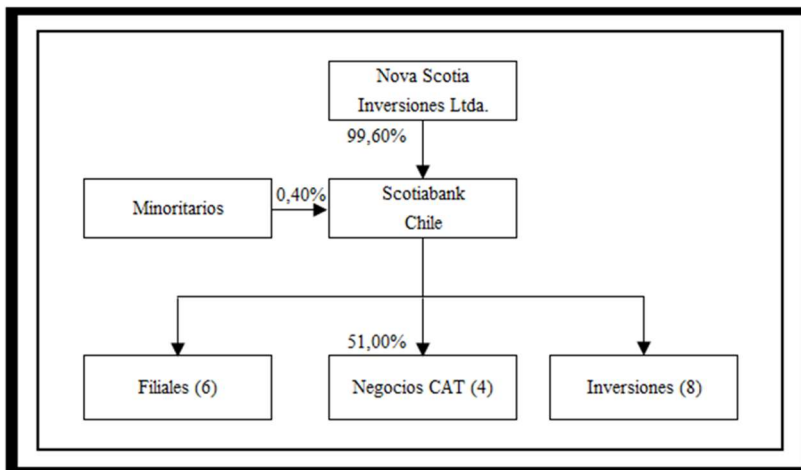
Scotiabank Chile, es filial del grupo financiero global canadiense BNS, el cual ofrece una amplia gama de servicios bancarios a 23 millones de clientes en más de 55 países, y se encuentra en Chile hace 28 años. Sus principales áreas de negocios son:

- i. Comercial, con 41% de las colocaciones, donde atiende desde Pymes hasta grandes empresas;
- ii. Hipotecario, con 36% de las colocaciones, donde atiende principalmente empresas inmobiliarias y constructoras en el financiamiento de proyectos; y
- iii. Consumo, con 17% de las colocaciones combinadas entre créditos de consumo y tarjetas de crédito, donde satisface la necesidad financiera de la clase media, principalmente a través de su participación controladora en Negocios CAT (CAT Administradora de Tarjetas S.A.).

Banco BBVA Chile es filial del grupo financiero global español “Banco Bilbao Vizcaya Argentaria”, el cual ofrece sus servicios a 73 millones de clientes en más de 30 países, y se encuentra en Chile hace 30 años. Sus principales áreas de negocio son:

- i. Comercial, con 48% de las colocaciones;
- ii. Hipotecario, con 39%; y
- iii. Consumo, con 13% combinado entre créditos de consumo y tarjetas de crédito.

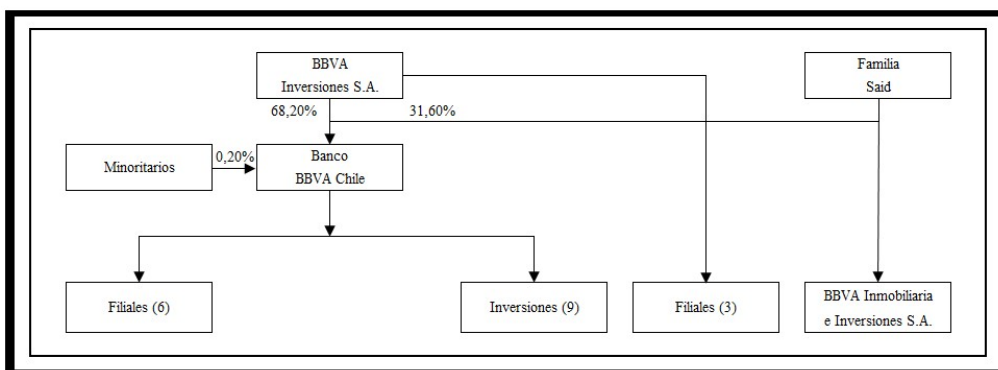
#### Grupo Scotiabank:



- ✓ Nova Scotia Inversiones Ltda. (NSIL), sociedad accionista controladora de Scotiabank Chile.
- ✓ Minoritarios Scotiabank Chile, accionistas tenedores del 0,4% de las acciones.
- ✓ Negocios CAT (4), Scotiabank Chile tiene una participación del 51% en las empresas CAT Administradora de Tarjetas S.A., CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A., Servicios Integrales S.A. y Administradora y Procesos S.A.

- ✓ Filiales Scotiabank Chile (6), Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda., Scotia Asesorías Financieras Ltda., Centro de Recuperación y Cobranza Limitada y Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.
- ✓ Inversiones Scotiabank Chile (8), Nexus S.A., Redbanc S.A., Transbank S.A., Combanc S.A., Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores, Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC, Bolsa de Comercio Santiago y Bolsa Electrónica de Chile.

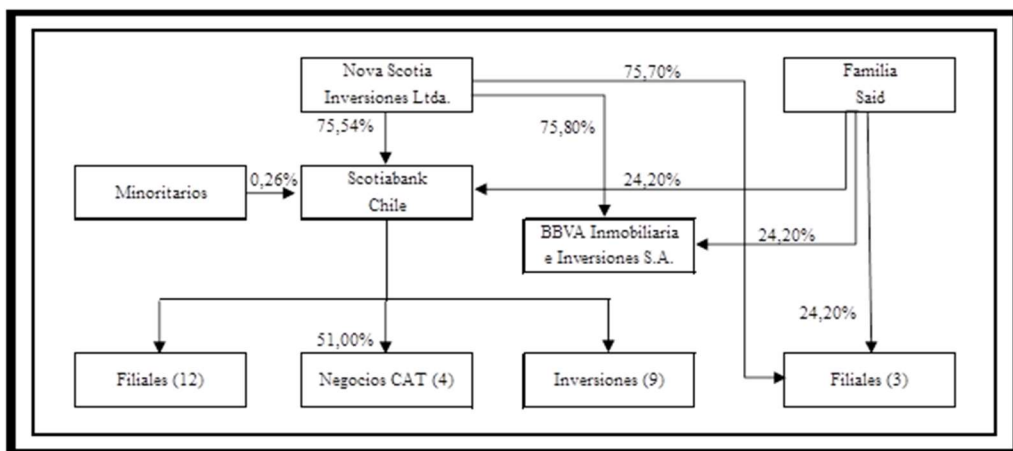
Grupo BBVA:



- ✓ BBVA Inversiones Chile S.A, sociedad accionista controlador de Banco BBVA Chile.
- ✓ Familia Said, grupo accionista minoritario de Banco BBVA Chile.
- ✓ Minoritarios Banco BBVA Chile, accionistas tenedores del 0,2% de las acciones.
- ✓ Filiales Banco BBVA Chile (6), BBVA Corredores de Bolsa Limitada, BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A., BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada, BBVA Asesorías Financieras S.A., BBVA Factoring Ltda. y BBVA Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.
- ✓ Inversiones Banco BBVA Chile. (9), Nexus S.A., Redbanc S.A., Transbank S.A., Combanc S.A., Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores, Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC, Bolsa de Comercio Santiago, Bolsa de Valores Valparaíso y Bolsa Electrónica de Chile.
- ✓ Filiales BBVA Inversiones S.A. (3), BBVA Seguros de Vida S.A., BBVA Servicios Corporativos S.A. e Inversiones DCV S.A.; sociedades consideradas dentro la operación, pero no consideradas en el análisis por no consolidar resultados en Scotiabank Chile ni en Banco BBVA Chile.

b) Estructura societaria post-operación de compra

Nuevo Grupo Scotiabank:



- ✓ Nova Scotia Inversiones Ltda., sociedad accionista controlador de Scotiabank Chile.
- ✓ Minoritarios Scotiabank Chile, accionistas tenedores del 0,26% de las acciones.
- ✓ Negocios CAT (4), Scotiabank Chile tiene una participación del 51% en las empresas CAT Administradora de Tarjetas S.A., CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A., Servicios Integrales S.A. y Administradora y Procesos S.A.
- ✓ Filiales Scotiabank Chile (12), Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda., Scotia Asesorías Financieras Ltda., Centro de Recuperación y Cobranza Limitada, Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A., Scotia Azul Corredora Técnica de Seguros Limitada, Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, Scotia Azul Asesorías Financieras S.A., Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. y Scotia Azul Factoring Ltda.
- ✓ Inversiones Scotiabank Chile (9), Nexus S.A., Redbanc S.A., Transbank S.A., Combanc S.A., Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores, Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC, Bolsa de Comercio Santiago, Bolsa de Valores Valparaíso y Bolsa Electrónica de Chile.
- ✓ Filiales Nova Scotia Inversiones Ltda. (3), Scotia Seguros de Vida S.A., Scotia Servicios Corporativos SpA. e Inversiones DCV S.A.

#### 4. Consideraciones respecto a la relación de canje de las acciones.

Con fecha 2 de agosto de 2018, en Junta Extraordinaria de Accionista de Scotiabank Chile, los accionistas aprobaron la fusión por incorporación de Banco BBVA en Scotiabank Chile (la “Fusión”). En virtud de la fusión, Scotiabank Chile adquirió todos los activos y pasivos de Banco BBVA Chile y la sucedió en todos sus derechos y obligaciones, incorporándose la totalidad de los accionistas y patrimonio de Banco BBVA Chile, como consecuencia de lo anterior, se disolvió de pleno derecho, sin necesidad de efectuar su liquidación. La fusión fue aprobada también como operación con partes relacionadas de conformidad a la Ley.

Con esta misma fecha, mediante Junta Extraordinaria de Accionista, los accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile aprobaron la fusión por incorporación de BBVA Chile en Scotiabank Chile. En virtud de la fusión, Scotiabank Chile adquirirá todos los activos y pasivos de BBVA Chile y la sucederá en todos sus derechos y obligaciones, incorporándose a Scotiabank Chile la totalidad de los accionistas y patrimonio de BBVA Chile, la que, como consecuencia de lo anterior, se disolverá de pleno derecho, sin necesidad de efectuar su liquidación. La fusión fue aprobada también como operación con partes relacionadas de conformidad a la Ley

En dicho contexto, se aprobó la relación de canje de 13,545733 acciones de Scotiabank Chile por cada acción de Banco BBVA Chile que tuvieren los accionistas de éste, sin considerar fracciones de acciones. Así mismo para efectos de la fusión, se acordó aumentar el capital de Scotiabank Chile en MM\$324.341, mediante la emisión de 5.605.522.687 de acciones ordinarias, nominativas, de igual valor cada una, de una misma serie y sin valor nominal, que se destinaron íntegramente a los accionistas de Banco BBVA Chile, en la proporción que les corresponda de acuerdo a la relación de canje que se acordó para materializar la fusión por incorporación, facultando expresamente al Directorio para emitir las nuevas acciones producto del aumento de capital referido. Lo anterior es sin perjuicio de las capitalizaciones o ajustes, que se efectuaron al capital social de conformidad a la Ley.

De acuerdo a lo anterior, la evolución en la conformación de participación accionaria expresado en número de acciones en Scotiabank Chile debido al proceso de fusión, queda representado en los siguientes cuadros:

- ✓ Capital social accionario suscrito y pagado de Scotiabank Chile previo a la fusión, se distribuye de la siguiente manera:

	Número	%
<b>Acciones suscritas y pagadas</b>	<b>5.147.416.079</b>	<b>100,00%</b>
En propiedad de NSIL	5.128.093.425	99,62%
En propiedad de terceros	19.322.654	0,38%

- ✓ La asignación de las nuevas acciones emitidas en Scotiabank Chile, se encuentra relacionada de manera directa a la participación en el capital suscrito y pagado en Banco BBVA Chile por los accionistas, se distribuye de la siguiente manera:

	Número (i)	Canje (ii)	Asignación por canje (iii)=(i)*(ii)
<b>Acciones suscritas y pagadas (BBVA)</b>	<b>413.822.027</b>	<b>13,545733</b>	<b>5.605.522.687</b>
En propiedad de NSIL	221.084.735	13,545733	2.994.754.790
En propiedad de terceros	192.737.292	13,545733	2.610.767.897

- ✓ La nueva distribución accionaria con las entidades fusionadas, se distribuye de la siguiente manera:

	Participación inicial (i)	Asignación por canje (ii)	Participación final (iii)=(i)+(ii)	%
<b>Acciones suscritas y pagadas</b>	<b>5.147.416.079</b>	<b>5.605.522.687</b>	<b>10.752.938.766</b>	<b>100,00%</b>
En propiedad de NSIL	5.128.093.425	2.994.754.790	8.122.848.215	75,54%
En propiedad de terceros	19.322.654	2.610.767.897	2.630.090.551	24,46%

## 5. Análisis de la normativa contable aplicable a la transacción.

- La Norma Internacional de Información Financiera N°3 (NIIF 3) “Combinaciones de Negocios” establece que una combinación de negocios se contabiliza mediante la aplicación del método de adquisición, el cual requiere la identificación de la adquirente a través del concepto de control. Además, según lo establecido por NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, se debe evaluar básicamente lo siguiente:
  - ✓ Poder sobre la participada (dirigir actividades relevantes).
  - ✓ Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada.
- Adicionalmente, de acuerdo a lo establecido en NIIF 3 “Combinaciones de Negocios”, párrafo 2 (c) y en la Guía de Aplicación, párrafos B1 a B4, se señala que en una combinación de negocios entre entidades o negocios bajo control común es una combinación de negocios, en la que todas las entidades o negocios que se combinan están controlados, en última instancia, por una misma parte, tanto antes como después de la combinación de negocios y ese control no es transitorio.
- De acuerdo a los puntos anteriores, entre los aspectos concluyentes del análisis se debe tomar en consideración lo siguiente:
  - ✓ Con fecha 6 de julio de 2018, BBVA a través de su empresa BBVA Inversiones Chile S.A. vendió su participación en Banco BBVA Chile a NSIL (Casa Matriz de Scotiabank Chile).

- ✓ Producto de la transacción anterior, NSIL adquirió el 68,19% de la participación de Banco BBVA Chile, quedando como el controlador mayoritario de éste, dado a esto designó la mayoría de los directores, como también al Gerente General. Por lo tanto, es NSIL la adquirente y la que tiene control sobre Banco BBVA Chile.
- ✓ La fusión por incorporación entre Scotiabank Chile y Banco BBVA Chile, con fecha 1 de septiembre de 2018, no aplica el método de adquisición establecido en NIIF 3, toda vez que el motivo de la unificación de entidades se debe a que ambas instituciones son controladas por la misma entidad (NSIL).
- ✓ Por último, NSIL siendo la entidad adquirente y controladora, si aplica el método de adquisición establecido por NIIF 3 “Combinaciones de Negocios”, debiendo reconocer a valor razonable los activos adquiridos y los pasivos asumidos, lo que implica también que reconozca el Goodwill de esta transacción.

## 6. Principales efectos de la fusión en los Resultados del ejercicio 2018.

Los efectos contables derivados de la adquisición de Banco BBVA Chile en los activos y pasivos para efectos de integración al 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

Entre Septiembre y Diciembre 2018	Aplicación Criterios Contables MMS	Gastos de Integración MMS
Impacto en provisiones clasificación clientes comunes	26.608	-
Deterioros de activos	21.372	-
Otros ajustes contables	7.670	-
Gastos de personal	-	9.894
Gastos de administración	-	8.232
<b>Total</b>	<b>55.650</b>	<b>18.126</b>

Adicionalmente, entre el 6 de julio y 31 de agosto de 2018, se reconocieron otros ajustes y costos previos a la fusión, tales como: gastos por indemnizaciones, gastos de administración, impuestos diferidos y ajustes por deterioro de instrumentos financieros, entre otros. El efecto de lo anterior ascendió a MM\$28.176 y se registró con cargo a Resultados acumulados a la fecha de la fusión.



#### **Nota 41 Hechos Posteriores**

Con fecha 25 de julio de 2019 de conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 y el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de Bancos e Instituciones Financieras, se informa como Hecho Esencial que con esta fecha nuestra matriz The Bank of Nova Scotia (“BNS”) ha celebrado con BNP Paribas Cardif (“Cardif”) un contrato denominado “Master Program Agreement” (el “Acuerdo”) que establece los términos y condiciones generales conforme a las cuales se implementará una alianza estratégica de largo plazo para el desarrollo conjunto y la distribución de seguros entre los clientes de las sociedades bancarias controladas por BNS en México, Perú, Colombia y Chile. En virtud del Acuerdo, las entidades bancarias controladas por BNS en dichas jurisdicciones otorgarán a las aseguradoras Cardif acceso exclusivo a sus canales de distribución para que ofrezcan seguros a los clientes de dichos bancos.

Estos acuerdos se materializarán mediante la celebración de contratos de distribución locales para ser suscritos por las entidades controladas por BNS y las entidades aseguradoras controladas por Cardif en cada una de las jurisdicciones anteriormente mencionadas dentro de fechas próximas.

#### **Filial Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.**

Con fecha 31 de julio de 2019, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 18 de la Ley N° 20.712 y en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, debidamente facultado al efecto comunico a usted la siguiente información esencial de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (la “Sociedad” o “Scotia AGF”):

Que en relación a la operación con partes relacionadas consistente en la fusión por incorporación de Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A en Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (“Scotia AGF.”), con esta misma fecha la Sociedad ha recibido las opiniones individuales de los Directores de Scotia AGF, Fabio Valdivieso Rojas, Ricardo Lagos Gana y Carlos Escamilla Jacomé.

Por lo tanto, con esta misma fecha, y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 147 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, las opiniones antes referidas han quedado a disposición del público general y de los señores accionistas en las oficinas de la Sociedad ubicadas en Morandé N° 226, piso 5°, Santiago.

Con fecha 29 de julio de 2019, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 18 de la Ley N° 20.712 y en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, debidamente facultado al efecto comunico a usted la siguiente información esencial de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (la “Sociedad” o “Scotia AGF”):

- 1) El banco Scotiabank Chile, matriz de la Sociedad, está llevando adelante un proceso de reorganización corporativa con la finalidad de integrar las filiales con líneas de negocios redundantes luego de la absorción del banco Scotiabank Azul (antes Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile) producto de la fusión materializada el 1° de septiembre 2018. Dicho proceso de reorganización busca simplificar la malla societaria de Scotiabank Chile y hacer más eficiente la operación y administración de sus filiales y negocios.

- 2) Tanto la Sociedad como Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (“Azul AGF”) son sociedades de giro administración general de fondos. Scotiabank Chile es titular, directa o indirectamente, del 100% de los capitales accionarios de Azul AGF y Scotia AGF, por lo que tiene la intención de fusionar aquélla en ésta.
- 3) Por tratarse de personas relacionadas, la fusión de la Sociedad con Azul AGF califica como una operación con partes relacionadas que se debe someter a lo dispuesto en el Título XVI de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas. En consecuencia, y para llevar adelante la fusión de Azul AGF en Scotia AGF, el directorio de la Sociedad encargó a Price waterhouse Coopers Consultores Auditores SpA, en calidad de evaluador independiente, la preparación de un informe acerca de las condiciones de dicha fusión, sus efectos y su potencial impacto para la Sociedad.
- 4) Se comunica mediante el presente hecho esencial que el informe del evaluador independiente designado por el directorio fue recibido con esta fecha y fue puesto a disposición de los accionistas de la Sociedad en sus oficinas ubicadas en calle Morandé N° 226, piso 5°, Santiago.

Con fecha 1 de agosto de 2019, y de conformidad con los hechos esenciales informados el 29 y 31 de julio de 2019, sobre proceso de reorganización corporativa con la finalidad de integrar las filiales con líneas de negocios redundantes, se comunica que en sesión ordinaria con fecha 31 de julio de 2019 se acordó, por unanimidad, citar a junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad para el día 19 de agosto de 2019.

Las materias que se someterán al conocimiento y decisión de la referida junta extraordinaria de accionistas son las siguientes:


- (i) Operación con partes relacionadas.
- (ii) Aprobar los Estados Financieros.
- (iii) Fusión.
- (iv) Modificaciones a los estatutos sociales y estatutos refundidos.
- (v) Información sobre otras operaciones con partes relacionadas.
- (vi) Otros acuerdos complementarios.

Se deja constancia de que las acciones de Scotia AGF y de Azul AGF son en un 100%, directa o indirectamente, de propiedad del banco Scotiabank Chile, por lo tanto, no existen accionistas minoritarios que pudieren verse afectados negativamente por los términos de la Fusión, incluida la relación de canje propuesta. No obstante, lo anterior, copia íntegra de los documentos que explican y fundamentan las materias que se someten al conocimiento y a la aprobación de la junta extraordinaria de accionistas están, a partir del día de hoy, a disposición de los accionistas en el domicilio social, ubicado en Avenida Costanera Sur N° 2710, Torrea A, piso 14° Parque Titanium, comuna de Las condes.

En opinión de la Administración del Banco y sus filiales, entre el 1 de julio de 2019 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera del Banco y sus filiales.



**LEONARDO MUÑOZ C.**  
Gerente de Contabilidad



**MARIA VICTORIA DOBERTI D.**  
Gerente División Finanzas



**FRANCISCO J. SARDÓN DE TABOADA**  
Gerente General