

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

CONTENIDO

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

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
UF:	Cifras expresadas en unidades de fomento
\$:	Cifras expresadas en pesos chilenos



Informe de Revisión del Auditor Independiente

Señores Accionistas y Directores de
Scotiabank Chile:

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de Scotiabank Chile y Filiales, que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2021, y los correspondientes estados consolidados intermedios de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, 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. 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 la información financiera intermedia, de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

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.



Otros asuntos -Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020

Con fecha 25 de febrero de 2021, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 de Scotiabank Chile y Filiales en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mario Torres S.', written over a faint, light blue grid or watermark.

Mario Torres S.

KPMG SpA

Santiago, 11 de agosto de 2021

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

INDICE

<i>Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios</i>	1
<i>Estados del Resultado Consolidados Intermedios</i>	3
<i>Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados Intermedios</i>	4
<i>Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios</i>	5
<i>Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios</i>	6
<i>Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios</i>	8
Nota 1 Información General	8
Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados.....	9
Nota 3 Cambios Contables	45
Nota 4 Hechos Relevantes	45
Nota 5 Segmentos de Negocios	47
Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo.....	50
Nota 7 Instrumentos para Negociación.....	51
Nota 8 Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores	52
Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables	53
Nota 10 Adeudado por Bancos	57
Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	59
Nota 12 Instrumentos de Inversión.....	65
Nota 13 Inversiones en Sociedades.....	66
Nota 14 Intangibles.....	67
Nota 15 Activo Fijo y Activo por Derecho a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamientos.....	69
Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	72
Nota 17 Otros Activos	78
Nota 18 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista.....	79
Nota 19 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	80
Nota 20 Obligaciones con Bancos	80
Nota 21 Instrumentos de Deuda Emitidos	81
Nota 22 Otras Obligaciones Financieras.....	82

Nota 23	Provisiones	82
Nota 24	Otros Pasivos.....	83
Nota 25	Contingencias y Compromisos	84
Nota 26	Patrimonio.....	91
Nota 27	Intereses y Reajustes	94
Nota 28	Comisiones.....	95
Nota 29	Resultado de Operaciones Financieras.....	97
Nota 30	Resultado de Cambio Neto.....	98
Nota 31	Provisiones por Riesgo de Crédito.....	99
Nota 32	Remuneraciones y Gastos del Personal.....	101
Nota 33	Gastos de Administración	102
Nota 34	Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	103
Nota 35	Otros Ingresos Operacionales	103
Nota 36	Otros Gastos Operacionales	104
Nota 37	Operaciones con Partes Relacionadas	105
Nota 38	Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros.....	108
Nota 39	Administración de Riesgos	111
Nota 40	Hechos Posteriores	142

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

ACTIVOS	Notas	30/06/2021	31/12/2020
		MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	6	1.418.931	1.252.255
Operaciones con liquidación en curso	6	430.818	344.282
Instrumentos para negociación	7	402.768	751.269
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	156.891	74.483
Contratos de derivados financieros	9	3.778.158	5.293.792
Adeudado por bancos	10	102.546	354.374
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	25.883.263	24.870.071
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	2.494.819	2.121.614
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	13.182	18.435
Intangibles	14	211.833	204.804
Activo fijo	15	99.811	104.933
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	15	183.277	190.708
Impuestos corrientes	16	2.298	17.021
Impuestos diferidos	16	367.416	343.328
Otros activos	17	1.068.635	854.592
TOTAL ACTIVOS		<u>36.614.646</u>	<u>36.795.961</u>

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

PASIVOS	Notas	30/06/2021 MM\$	31/12/2020 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	7.404.663	6.805.111
Operaciones con liquidación en curso	6	517.182	299.014
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	102.424	456.319
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	8.946.543	8.840.138
Contratos de derivados financieros	9	4.190.495	5.733.336
Obligaciones con bancos	20	5.029.088	4.386.782
Instrumentos de deuda emitidos	21	6.790.830	6.765.390
Otras obligaciones financieras	22	76.071	53.215
Obligaciones por contratos de arrendamiento	15	162.924	168.763
Impuestos corrientes	16	50.867	2.355
Impuestos diferidos	16	598	522
Provisiones	23	281.067	250.583
Otros pasivos	24	407.346	528.887
TOTAL PASIVOS		<u>33.960.098</u>	<u>34.290.415</u>
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	26	1.246.706	1.246.706
Reservas	26	496.397	496.397
Cuentas de valoración	26	(189.481)	(213.228)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	26	840.981	675.689
Utilidad del período	26	201.170	275.419
Menos: Provisión para dividendos mínimos	26	(60.351)	(82.626)
		<u>2.535.422</u>	<u>2.398.357</u>
Interés no controlador	26	<u>119.126</u>	<u>107.189</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.654.548</u>	<u>2.505.546</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>36.614.646</u>	<u>36.795.961</u>

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

 Estados del Resultado Consolidados Intermedios
 por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

	Notas	30/06/2021 MM\$	30/06/2020 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	27	758.619	830.668
Gastos por intereses y reajustes	27	<u>(290.558)</u>	<u>(380.641)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes	27	<u>468.061</u>	<u>450.027</u>
Ingresos por comisiones	28	121.099	130.035
Gastos por comisiones	28	<u>(31.931)</u>	<u>(32.473)</u>
Ingreso neto por comisiones	28	<u>89.168</u>	<u>97.562</u>
Utilidad neta de operaciones financieras	29	55.361	70.339
Utilidad de cambio neta	30	16.484	14.426
Otros ingresos operacionales	35	<u>26.346</u>	<u>24.329</u>
Total ingresos operacionales		<u>655.420</u>	<u>656.683</u>
Provisiones por riesgo de crédito	31	<u>(78.033)</u>	<u>(192.001)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>577.387</u>	<u>464.682</u>
Remuneraciones y gastos del personal	32	(131.672)	(129.060)
Gastos de administración	33	(109.270)	(113.739)
Depreciaciones y amortizaciones	34	(27.901)	(30.069)
Deterioros	34	(4)	-
Otros gastos operacionales	36	<u>(18.948)</u>	<u>(22.447)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(287.795)</u>	<u>(295.315)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>289.592</u>	<u>169.367</u>
Resultado por inversiones en sociedades	13	<u>(7.240)</u>	<u>53</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>282.352</u>	<u>169.420</u>
Impuesto a la renta	16	<u>(63.704)</u>	<u>(32.793)</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		<u>218.648</u>	<u>136.627</u>
Atribuible a:			
Propietarios del banco		201.170	132.907
Interés no controlador	26	<u>17.478</u>	<u>3.720</u>
		<u>218.648</u>	<u>136.627</u>
Utilidad por acción de los propietarios del banco			
Utilidad básica y diluida por acción		\$ 16,43	\$ 10,85

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

 Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados Intermedios
 por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

	Notas	30/06/2021 MM\$	30/06/2020 MM\$
Utilidad consolidada del periodo		218.648	136.627
Otros Resultados Integrales, netos de impuestos			
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta		(127.859)	7.582
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	16	33.669	(956)
Ajuste de derivados en coberturas de flujos de caja		161.013	(62.614)
Variación impuestos por derivados en coberturas de flujos de caja	16	(43.105)	14.363
Resultados actuariales por planes de beneficios definidos		35	-
Variación impuestos resultados actuariales por planes de beneficios definidos	16	6	-
Total Otros Resultados Integrales		23.759	(41.625)
Resultados Integrales Consolidados del periodo		242.407	95.002
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		224.958	91.273
Interés no controlador		17.449	3.729
Resultados Integrales Consolidados del periodo		242.407	95.002

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios
por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

	Atribuible a Propietarios del Banco									
	Capital	Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas			Total	Interés no controlador	Total patrimonio	
				Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del periodo	Provisión para dividendos mínimos				
Notas	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	996.706	496.397	(156.033)	523.121	254.378	(76.314)	2.038.255	105.768	2.144.023	
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	254.378	(254.378)	-	-	-	-	
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	6.617	-	-	-	6.617	9	6.626	
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	(48.251)	-	-	-	(48.251)	-	(48.251)	
Utilidad del periodo	-	-	-	-	132.907	-	132.907	3.720	136.627	
Total de Resultados Integrales del periodo	-	-	(41.634)	254.378	(121.471)	-	91.273	3.729	95.002	
Aumento de capital	26	250.000	-	-	-	-	250.000	-	250.000	
Distribución de Resultado de ejercicios anteriores	26	-	-	(101.751)	-	76.314	(25.437)	(9.542)	(34.979)	
Provisión para dividendos mínimos	26	-	-	-	-	(39.872)	(39.872)	-	(39.872)	
Saldos al 30 de junio de 2020		1.246.706	496.397	(197.667)	675.748	132.907	(39.872)	2.314.219	99.955	2.414.174
Saldos al 31 de diciembre de 2020		1.246.706	496.397	(213.228)	675.689	275.419	(82.626)	2.398.357	107.189	2.505.546
Traspaso a utilidades retenidas		-	-	-	275.419	(275.419)	-	-	-	
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos		-	-	(94.161)	-	-	(94.161)	(29)	(94.190)	
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos		-	-	117.908	-	-	117.908	-	117.908	
Resultados actuariales por planes de beneficios definidos		-	-	-	41	-	41	-	41	
Utilidad del periodo		-	-	-	-	201.170	-	201.170	17.478	218.648
Total de Resultados Integrales del periodo		-	-	23.747	275.460	(74.249)	-	224.958	17.449	242.407
Aumento de capital	26	-	-	-	-	-	-	-	-	
Distribución de Resultado de ejercicios anteriores	26	-	-	-	(110.168)	-	82.626	(27.542)	(5.512)	(33.054)
Provisión para dividendos mínimos	26	-	-	-	-	-	(60.351)	-	(60.351)	
Saldos al 30 de junio de 2021		1.246.706	496.397	(189.481)	840.981	201.170	(60.351)	2.535.422	119.126	2.654.548

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

 Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios
 por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

	Notas	30/06/2021 MM\$	30/06/2020 MM\$
Flujos de actividades operacionales:			
Utilidad del periodo		218.648	136.627
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	34	27.901	30.069
Provisión por riesgo de crédito	31	112.680	217.765
Efecto ajuste valor razonable en instrumentos derivados		76.647	(56.476)
Utilidad neta por venta de activo fijo	35/36	(174)	(28)
Ingreso neto por intereses y reajustes	27	(468.061)	(450.027)
Resultados por inversiones en sociedades	13	7.240	(53)
Impuesto a la renta	16	53.722	40.640
Ingresos por bienes recibidos en pago	35	(2.799)	(4.335)
Provisiones y castigos de activos recibidos en pago	36	3.275	5.377
Deterioro de intangibles	34	4	-
Otros cargos (abonos)		(4.387)	(51.295)
Cambios en activos y pasivos:			
(Aumento) disminución de Instrumentos de negociación		260.226	344.806
(Aumento) disminución de Adeudado por bancos		251.812	(239.070)
(Aumento) disminución de Créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.079.739)	(1.293.920)
Impuestos diferidos	16	9.982	(7.847)
(Aumento) disminución de Otros activos		(213.074)	(701.988)
Variación neta Instrumentos Derivados		(27.207)	477.149
(Disminución) aumento de Depósitos y otras obligaciones a la vista		599.506	1.218.237
(Disminución) aumento de Contratos de retroventa y préstamos de valores		(353.894)	(760.140)
(Disminución) aumento de Depósitos y otras captaciones a plazo		149.193	472.751
(Disminución) aumento de Otros pasivos		(118.505)	51.522
Intereses y reajustes cobrados		827.671	730.670
Intereses y reajustes pagados		84.488	(384.192)
Impuestos y multas pagados		(20)	(62)
Flujo neto originado (utilizado) en actividades operacionales		415.135	(223.820)

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

 Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios
 por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

	Notas	30/06/2021 MM\$	30/06/2020 MM\$
Flujos de actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos	15	(2.500)	(11.583)
Adiciones de activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	15	(231)	(2.551)
Variación neta instrumentos de inversión		(61.863)	(631.847)
Dividendos cobrados	13	282	53
Adquisiciones de intangibles	14	(20.442)	(20.364)
Adquisición de inversiones en sociedades	13	(2.269)	-
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de inversión		(87.023)	(666.292)
Flujos de actividades de financiamiento			
Variación neta de obligaciones con bancos		642.097	1.959.337
Variación neta instrumentos de deuda		(395.177)	112.527
Variación neta de otras obligaciones financieras		22.856	(19.916)
Flujo neto de Pasivos de arrendamiento	15	(7.298)	(9.829)
Aumento de Capital	26	-	250.000
Pago de dividendos accionistas no controladores	26	(5.512)	(9.542)
Pago de dividendos	26	(110.168)	(101.751)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		146.798	2.180.826
Flujo neto de efectivo		474.910	1.290.714
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo	6	2.210.573	1.793.784
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo	6	2.685.483	3.084.498

Los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2021 y 2020, fueron preparados bajo método indirecto, determinando la variación entre los saldos a estas fechas.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Nota 1 Información General**Antecedentes del Banco**

Scotiabank Chile (en adelante el “Banco”) 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.

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 Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras) 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 Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia Bancos e Instituciones Financieras) 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 (83,03%) y accionistas minoritarios (16,97%). 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.scotiabankchile.cl.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados

(a) *Bases de Preparación*

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2021, que comprenden los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, los Estados del Resultado Consolidados Intermedios, los Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados Intermedios, los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios y los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios de Scotiabank Chile y sus filiales, han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante 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 (NIIF o IFRS en inglés) 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 CMF primarán estos últimos.

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

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2021 y sus notas explicativas, se prepararon de acuerdo con a las disposiciones del Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables para bancos (CNC), de la CMF.

De acuerdo con lo anterior, el Banco preparó los Estados Financieros Consolidados Intermedios presentando información comparativa sólo de períodos acumulados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 para los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, y además, los períodos al 30 de junio de 2021 y 2020 para los Estados del Resultado Consolidados Intermedios, de Otros Resultados Integrales Consolidados Intermedios, de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios y de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios.

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios 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 de Scotiabank Chile, han sido consolidados con los de sus filiales de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”. Estos comprenden la preparación de los estados financieros individuales del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios han sido preparados utilizando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes. Las transacciones y saldos significativos (activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo) originados por operaciones efectuadas entre el Banco y sus filiales y entre estas últimas, han sido eliminadas en el proceso de consolidación, como también se ha dado reconocimiento al interés no controlador que corresponde al porcentaje de participación de terceros en las filiales, del cual directa o indirectamente el Banco no es dueño y se muestra en forma separada en el patrimonio y resultados del Banco.

i) Empresas filiales

Se consideran “filiales” aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general, aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de estas, 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 Consolidados Intermedios:

Sociedad	Directa	Indirecta	Directa	Indirecta
	Junio	Junio	Diciembre	Diciembre
	2021	2021	2020	2020
	%	%	%	%
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	99,33	0,67	99,33	0,67
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.	51,00	-	51,00	-
Administradora y Procesos S.A.	51,00	-	51,00	-
Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	-	-	-	-
Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada	99,19	0,80	99,19	0,80
Scotia Asesorías Financieras Limitada	98,74	-	98,74	-
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	97,49	-	97,49	-

ii) Administración de fondos

El Banco, a través de su filial Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. gestiona y administra activos mantenidos en fondos mutuos.

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 del Resultado Consolidados Intermedios, los Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados Intermedios, los Estados de Cambio en el Patrimonio Consolidados Intermedios y los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios 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 Consolidados Intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los siguientes rubros, que son valorizados a valor razonable:

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

(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 Consolidados Intermedios 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 de Situación Financiera Consolidados Intermedios. Las diferencias generadas por variación del tipo de cambio entre la fecha de registro y el cierre siguiente 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 \$731,90 por US\$1 al 30 de junio de 2021 (\$707,85 al 31 de diciembre de 2020).

El saldo de MM\$16.484 al 30 de junio de 2021, correspondiente a “Utilidad de cambio neta” (MM\$14.426 al 30 de junio de 2020), que se muestra en los Estados del Resultado Consolidados Intermedios, 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, con el propósito de identificar y revelar, en notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios, 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 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 operaciones 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) Instrumentos para Negociación, (n) Contratos de Derivados Financieros, (o) Adeudado por Bancos y Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, (p) Operaciones de Factoring, (q) Operaciones de Leasing, (r) Instrumentos de Inversión y (af) Provisiones por Riesgo de Crédito.

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 de Situación Financiera Consolidados Intermedios un pasivo financiero, o una parte de este, 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 de Situación Financiera Consolidados Intermedios, 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 de este, 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 que 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 Consolidados Intermedios.

(i) *Efectivo y Equivalente de Efectivo*

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

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

i) Flujo de efectivo

Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiéndose 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 valor y composición del Patrimonio Neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

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

Los Estados de Cambios en el Patrimonio presentado en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, muestran los movimientos del Patrimonio entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020.

En el Estado de Cambio en el Patrimonio, se presentan todos los movimientos ocurridos en el Patrimonio, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables.

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

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 periodo.
- 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 del Resultado Consolidados Intermedios.

(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 con 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 con 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 de Situación Financiera Consolidados Intermedios 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 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 del Resultado Consolidados Intermedios.

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 de Situación Financiera Consolidados Intermedios 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 de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

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 de Situación Financiera Consolidados Intermedios 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 Consolidados Intermedios 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 de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

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 letra (n) Contratos de Derivados Financieros 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 letra (af) Provisiones por Riesgo de Crédito. 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 recuperabilidad que presentan, según se describe en letra (ad) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes.

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 del Resultado Consolidados Intermedios.

(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 del Resultado Consolidados Intermedios 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

Las operaciones de leasing financiero son arrendamientos que transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario.

Cuando el Banco y sus filiales 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 de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

En el caso de arrendamientos financieros en donde el Banco actúa como arrendatario, se presenta el costo de los activos arrendados en los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, 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 Instrumentos 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 del Resultado Consolidados Intermedios.

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 del Resultado Consolidados Intermedios.

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.

(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 con el 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 (“partícipes”), 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 Consolidados Intermedios, el Banco evaluó y determinó que no participa en negocios conjuntos.

iii) Acciones o derechos en otras sociedades

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Incluye las inversiones permanentes minoritarias en sociedades del país, registradas a su costo de adquisición y con sus ajustes por deterioro cuando corresponda.

(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 sus amortizaciones acumuladas y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

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 importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

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

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. Como regla general, la vida útil estimada de los programas informáticos es de 5 o 10 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 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 importe 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 no supera 20 años.

(u) Activo Fijo

Los ítems del rubro activo fijo, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

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 del Resultado Consolidados Intermedios.

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.

Las vidas útiles estimadas para los bienes del activo fijo del Banco, son las siguientes:

Grupo de Activo	Vidas útiles
Edificios	80 años
Muebles, Maquinarias, Vehículos, Otros activos fijos	Entre 2 y 10 años
Equipos Computacionales	Entre 3 y 10 años
Instalaciones, Mejoras en Propiedades Propias	Entre 3 y 10 años

La vida útil asignada a las mejoras en propiedades arrendadas depende directamente del plazo del contrato de arrendamiento del inmueble.

(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 actúa como parte arrendataria, deben reconocer en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios 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 del Resultado Consolidados Intermedios 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.

Posterior a la fecha de reconocimiento inicial, el Banco mide los activos por derecho de uso aplicando la metodología de costo menos depreciaciones/amortizaciones y deterioros acumulados, ajustado a nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

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 la 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 de interés incremental de financiamiento del Banco.

El pasivo por arrendamiento se vuelve a medir cuando existe un cambio en los pagos de arrendamiento futuro que surgen de un cambio en un índice o tasa.

iii) Ventas con arrendamiento posterior

Una transacción de venta con arrendamiento posterior implica la venta de un activo y el arrendamiento posterior del mismo activo. En este caso el Banco mide el activo de derecho de uso que surge de la venta con arrendamiento posterior en la proporción del importe en libros anterior del activo que se relaciona con los derechos de uso conservados y se reconoce una ganancia o pérdida relacionada con los derechos transferidos al arrendador.

(w) Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

La determinación del gasto por impuesto a la renta se realiza en conformidad a la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias” y a la Ley sobre Impuesto a la Renta. El impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar en relación con la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, 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 de Situación Financiera Consolidados Intermedios, tasa que se debe aplicar en relación con el año en que se estima que tales diferencias temporales se reversen.

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

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios 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 Mantenidos 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 del Resultado Consolidados Intermedios, 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 con las instrucciones impartidas por la CMF. Lo anterior, queda sujeto a eventuales disposiciones transitorias emitidas por el regulador y, que establezcan nuevos plazos en esta materia.

(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 en los Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios 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 Consolidados Intermedios es probable que el Banco o sus filiales tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y
- iii) la cuantía de estos recursos puede medirse de manera fiable.

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

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que les dio origen y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo éstas las siguientes:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por contingencias (incluye provisiones adicionales).

(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 Consolidados Intermedios 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 reconocidos 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 Consolidados Intermedios, es incluida en las siguientes notas:

- 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 del Resultado Consolidados Intermedios 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 \$29.709,83 al 30 de junio de 2021 (\$28.696,42 al 30 de junio de 2020).

El Banco suspende el reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes devengados de las colocaciones deterioradas con alto riesgo de recuperabilidad, 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:

Créditos Sujetos a suspensión	Se suspende:
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 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.

Se considerará cartera comercial evaluada individualmente a todos los clientes que pertenezcan a las carteras de los segmentos Corporativa, Inmobiliaria, Grandes Empresas y Mayorista. También serán considerados aquellos deudores distintos de los segmentos indicados, que presenten ventas anuales mayores o iguales a MM\$1.000 o sus deudas comerciales igualen o superen los MM\$500. Adicionalmente, se incluirán como clientes individuales todos aquellos deudores que registren entre sus créditos operaciones transfronterizas.

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 Compendio de Normas Contables para bancos (CNC) de la 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\$500, utiliza un modelo que determina la provisión basada en el concepto de pérdida esperada de un crédito.

El Banco cuenta con modelos internos para sus carteras grupales, así como métodos estándar para las carteras comerciales grupales y créditos de vivienda.

Provisiones adicionales sobre colocaciones: En conformidad con las normas impartidas por la 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 del Resultado Consolidados Intermedios.

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en los Capítulos B-1 y B-3 del Compendio de Normas Contables para bancos (CNC) de la 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) Avaes 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 Compendio de Normas Contables para bancos (CNC) de la 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 se presta el servicio relacionado.

Por otro lado, las obligaciones por beneficios a los empleados a largo plazo y los beneficios por terminación pactados en los distintos convenios colectivos vigentes entre Scotiabank Chile y sus empleados a través de los sindicatos, incorporan cláusulas para el pago de incentivos relacionados a bonos por antigüedad, indemnizaciones por años de servicios por retiro voluntario y topes distintos a los establecidos en el Código del Trabajo, establecidos ad-hoc en los distintos convenios, beneficios para los cuales el colaborador debe cumplir una serie de requisitos claramente establecidos.

Los gastos de beneficios a los empleados y la obligación de beneficios relacionados se calculan utilizando métodos y supuestos actuariales, que se basan en la mejor estimación de la administración y se revisan y aprueban anualmente. Incluyen variables como la tasa de rotación del personal, el crecimiento salarial esperado, tasa de mortalidad, discapacidad, edad de retiro, comienzo de edad laboral, promedio de edad del personal beneficiario y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo (se utiliza la tasa de los Bonos del Banco Central en UF a 20 años).

Las pérdidas y ganancias originadas por los cambios de las variables actuariales para los beneficios por terminación son reconocidas en Otros Resultados Integrales.

El efecto de las provisiones de estos beneficios se reconoce en el rubro “Provisiones” de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

(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 del Resultado Consolidados Intermedios.

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 Consolidados Intermedios, el Banco y sus filiales no poseen instrumentos que generen efectos dilusivos en el Patrimonio.

(aj) Reclasificaciones

No se han producido reclasificaciones significativas al cierre de este período 2021.

(ak) 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.

(al) Nuevos Pronunciamientos Contables

i) Nuevos pronunciamientos contables introducidos por la CMF

Oficio Circular N°1207, 28 de abril de 2021. Contabilización de los instrumentos de capital nivel 2 utilizados como capital adicional nivel 1 según los límites establecidos en el artículo 66 de la Ley General de Bancos y el artículo tercero transitorio de la Ley N°21.130.

Se precisa que los bonos subordinados y provisiones adicionales que se contabilicen como equivalentes a acciones preferentes o bonos sin plazo fijo de vencimiento acorde al artículo tercero transitorio de la Ley N°21.130, deben adecuarse a los límites establecidos en los literales c) y d) del artículo 66 de la Ley General de Bancos, en los siguientes términos.

- I. Bonos subordinados computados como equivalentes a acciones preferentes o bonos sin plazo fijo de vencimiento. Los bonos subordinados no podrán superar el 50% del capital básico. Este último, se encuentra definido en el Capítulo 21-1 de la Recopilación Actualizada de Normas (RAN). Los bonos subordinados, podrán computarse como equivalentes a acciones preferentes o bonos sin plazo fijo de vencimiento, vale decir, imputarse como capital adicional nivel 1.
- II. Provisiones adicionales computadas como equivalentes a acciones preferentes o bonos sin plazo fijo de vencimiento. Las provisiones adicionales computadas como capital regulatorio no podrán superar el 1,25% de los activos ponderados por riesgo de crédito (APRC) calculados con metodologías estandarizadas. Este límite disminuye a un 0,6% cuando los APRC se estiman mediante metodologías internas. La Ley 21.130 permite que las provisiones adicionales, que se imputan habitualmente en el capital T2, se computen como acciones preferentes o bonos sin plazo fijo de vencimiento, vale decir, como capital AT1.

III. Consideraciones adicionales. Se permite que la contabilización de capital AT1, recurriendo a provisiones adicionales y/o bonos subordinados, tiene un límite máximo del 1,5% de los activos ponderados por riesgo (APR) netos de provisiones exigidas, estimados según las normativas vigentes establecidas por la Comisión. Dicho límite disminuye a un 1,0% de los APR, netos de provisiones exigidas, a partir del 1 de diciembre de 2021, a 0,5% el 1 de diciembre de 2022, llegando así a un 0% a partir del 1 de diciembre de 2023.

La aplicación de las disposiciones de este oficio, rigen a partir del 1 de diciembre de 2021, y en forma consecutiva para los siguientes años 2022 y 2023.

Circular N°2.243, 20 de diciembre de 2019. Compendio de Normas Contables para bancos.

La Comisión ha resuelto actualizar integralmente las instrucciones del Compendio de Normas Contables (CNC) para bancos. Todos estos cambios se orientan a una mayor convergencia con las normas internacionales de información financiera (NIIF), así como también una mejora en la información a revelar en los estados financieros.

Las nuevas disposiciones serán aplicables a partir del 1 de enero de 2022, con fecha de transición el 1 de enero de 2021 para efectos de los Estados Financieros comparativos que se deben publicar a partir de marzo de 2022. El Banco está en proceso de implementación de los cambios requeridos por esta norma.

ii) Nuevos pronunciamientos introducidos por el IASB

Adopción de nuevas Normas y modificaciones NIIF

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de abril de 2021. Se permite adopción anticipada.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)

En agosto de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019 (Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 1) y se enfocan en los efectos que pueden tener en la información financiera, cuando se reemplaza una tasa de interés referencial por otra.

Las modificaciones de esta Fase 2, abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una

equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones, NIIF 4 Contratos de Seguros y NIIF 16 Arrendamientos:

- cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- contabilidad de coberturas; y
- revelaciones

El Banco ha adoptado las medidas necesarias para cumplir con esta normativa; identificando todas las operaciones afectadas por el cambio de tasa de referencia, implementando los desarrollos informáticos necesarios para soportar el nuevo modelo de tasas, redacción del lenguaje legal a incorporar en los contratos y pagarés, tanto de aquellas operaciones con vencimiento posterior al cese de la publicación de las tasas LIBOR, como para las operaciones que serán cursadas a la nueva tasa de referencia. En el primer semestre de 2021 no se han identificado impactos significativos en los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios. Sin embargo, se continúa evaluando los efectos de este cambio en la medida que avance el proceso de implementación de esta reforma.

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que incluye una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19.

La solución práctica incluida en las modificaciones del 2020 solo aplica para las concesiones de renta en donde la reducción en los pagos por arrendamiento se relacione con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021. En tal sentido, el Consejo ha extendido la aplicación del expediente práctico en 12 meses, permitiendo a los arrendatarios aplicarlo a las concesiones de renta en donde la reducción en los pagos por arrendamiento se relacione con pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022.

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

Pronunciamientos Contables emitidos aun no vigentes

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 Consolidados Intermedios. Estas nuevas disposiciones serán aplicadas a partir de su fecha de entrada en vigencia considerando lo que la CMF determine, aun cuando se permite su adopción anticipada.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contratos Onerosos - Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada.
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Propiedad, Planta y Equipos - Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. 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)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.

Contratos Onerosos - Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes. Como consecuencia de esta modificación las entidades que actualmente aplican el enfoque de “costos incrementales”, se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de la aplicación de esta modificación a la Norma es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de la adopción de esta modificación.

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

NIIF 1 Adopción inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.

NIIF 9 Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.

NIIF 16 Arrendamientos. La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de la adopción de estas modificaciones.

Propiedad, Planta y Equipos - Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedad, Planta y Equipo está disponible para su uso, deberá

ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 Inventarios en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos este en uso; y
- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de la adopción de esta modificación.

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.

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la Referencia al Marco Conceptual, que modifica la NIIF 3 Combinaciones de Negocios. La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del Marco Conceptual para los Reportes Financieros con una referencia a la última versión emitida en marzo 2018. Adicionalmente, el Consejo incluyó una excepción a su requerimiento de que la entidad hiciera referencia al Marco Conceptual para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique NIIF 3 debe referirse a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de la adopción de esta modificación.

Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad)

En octubre de 2018, el Consejo perfeccionó la definición de materialidad de manera que fuese más fácil de entender y de aplicar. Esta definición está alineada con todo el marco NIIF incluyendo el marco conceptual. Los cambios en la definición de la materialidad complementan la Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad, no obligatoria, emitida por el Consejo en el 2017, que señala un procedimiento de cuatro pasos que pueden ser utilizados como ayuda para hacer juicios de materialidad en la preparación de los estados financieros.

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros y una actualización de la Declaración de Práctica 2.

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables *materiales* en vez de las políticas contables *significativas*;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

Las modificaciones a la Declaración Práctica 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de la adopción de estas modificaciones.

Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*, para aclarar como las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de la adopción de estas modificaciones.

Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 *Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción*, para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de la adopción de estas modificaciones.

Nota 3 Cambios Contables

Durante el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2021, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la interpretación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Nota 4 Hechos Relevantes

Con fecha 25 de marzo de 2021 de conformidad con lo dispuesto en los Artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y a lo dispuesto en el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF, se informa como Hecho Esencial los siguientes acuerdos adoptados en Junta Ordinaria de Accionistas, realizada con esta misma fecha:

- 1) Se acordó Distribuir un 40% de las utilidades obtenidas durante el ejercicio 2020, esto es, la suma de MMS\$110.168; equivalente a un dividendo de \$8,99705 por acción, y destinar el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.
- 2) Se eligió al Directorio del Banco, el cual quedó compuesto por las siguientes personas:
 - a) Directores Titulares: Salvador Said Somavía, Ignacio Deschamps González, Jaime Said Handal, Manuel José Vial Vial, Gonzalo Said Handal, Ernesto Mario Viola, Sergio Concha Munilla, Fernanda Vicente Mendoza, Karen Ergas Segal, Emilio Deik Morrison y Arturo Tagle Quiroz.
 - b) Directores suplentes: Juan Antonio Guzmán Molinari, como primer director suplente y Guillermo Mackenna Rueda, como segundo director suplente.

Asimismo, se informó que, en sesión de directorio celebrada con esta misma fecha, se designó como Presidente del Directorio a don Salvador Said Somavía y como Vicepresidente al señor Manuel José Vial Vial, quienes asumieron sus cargos en ese mismo acto.

Con fecha 20 de abril de 2021 de conformidad con lo dispuesto en los Artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y a lo dispuesto en el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF, se informa como Hecho Esencial lo siguiente:

El Directorio de Scotiabank Chile acordó, con esta fecha, la designación del señor Diego Masola como nuevo Gerente General de Scotiabank Chile, a contar del día 1 de junio de 2021. Del mismo modo, el Directorio acordó que el Gerente General, señor Francisco Sardón de Taboada, continuará desempeñándose en su rol hasta el día 31 de mayo de 2021.

Impactos por pandemia COVID-19

El nivel de actividad se ha venido recuperando desde mediados del 2020, repunte que ha sido explicado por la moderación de las restricciones a la movilidad, mayor adaptación a las medidas de cuarentena y los apoyos monetarios y fiscales. A lo anterior, debemos destacar la mantención del precio del cobre en niveles atractivos para la minería.

Se ha realizado de manera ordenada la elección de constituyentes y el proceso de redacción de una nueva constitución avanza en línea con el calendario establecido.

Las cuarentenas decretadas en junio impactaron muy moderadamente el desempeño de la economía y un conjunto amplio de analistas y organismos internacionales han aumentado la perspectiva de crecimiento del PIB 2021 a rango entre 7% y 9%, en línea con la proyección que mantiene Scotiabank desde fines del 2020.

En este contexto, el Gobierno Corporativo de Scotiabank y sus filiales ha continuado implementando planes de acción para enfrentar esta emergencia sanitaria, tanto de cara a sus clientes como a sus colaboradores, cuyo cuidado y protección ha sido la prioridad desde el inicio de la crisis.

Asimismo, Scotiabank Chile ha mantenido una adecuada posición de liquidez, gracias al establecimiento de límites internos de coeficiente de cobertura de liquidez más restrictivos que los normativos. Esto ha permitido enfrentar eficientemente las complejidades del mercado bajo este nuevo escenario.

Adicionalmente, como consecuencia de la pandemia, las estimaciones contables relacionadas con riesgo de crédito se ven fuertemente afectadas dado que los modelos actuales no son capaces de predecir con un grado razonable de fiabilidad el comportamiento de variables tan relevantes como el desempleo y capacidad de pago, lo que ha obligado a las instituciones financieras a generar provisiones adicionales. Las provisiones adicionales constituidas al 30 de junio de 2021 se encuentran descritas en Nota 23.

A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, la Administración del Banco continúa monitoreando los efectos que tendrá la expansión del COVID-19 para nuestros clientes, colaboradores y proveedores, en términos de deterioro de cuentas por cobrar, disminución de volúmenes transaccionales, adecuaciones de contratos de prestación de servicios, etc. para poder evaluar y proyectar los impactos financieros y económicos de esta pandemia.

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 cuales son clasificados en distintos segmentos de negocios en relación con sus características comerciales.

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.

Conforme a la norma NIIF 8 “Segmentos de Operación”, el Banco ha agregado los segmentos de operación con características económicas similares atendiendo a los criterios de agregación indicados en la norma. 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. Un segmento de negocio comprende clientes a los cuales se dirige una oferta de productos diferenciada de acuerdo con sus características comerciales, medidos en forma similar en cuanto a su desempeño.

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. Los impuestos son gestionados a nivel corporativo y no son asignados por segmentos de negocio.

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

A continuación, se detallan los segmentos de negocios establecidos por el Banco:

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\$150.000.

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.

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, Cobertura Contable que no dice relación con los segmentos de clientes, y otros ingresos y gastos no asociados a ninguna de las áreas de negocio antes mencionadas.

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

	Al 30 de junio de 2021					
	PYME y Minoristas	Banca Comercial	Banca Personas	Retail Financiero	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingreso neto por intereses y reajustes	51.190	106.583	200.585	84.790	24.913	468.061
Ingreso neto por comisiones	11.933	16.148	36.757	24.285	45	89.168
Resultado neto de operaciones financieras	164	32.602	(1.099)	32	23.662	55.361
Utilidad de cambio neta	1.580	12.194	3.526	806	(1.622)	16.484
Otros ingresos operacionales	122	318	3.884	224	21.798	26.346
Total ingresos operacionales	64.989	167.845	243.653	110.137	68.796	655.420
Provisiones por riesgo de crédito	(16.913)	(46.267)	(4.900)	(8.857)	(1.096)	(78.033)
Ingreso operacional neto	48.076	121.578	238.753	101.280	67.700	577.387
Gastos operacionales	(47.701)	(41.209)	(85.104)	(55.030)	(58.751)	(287.795)
Resultado operacional del segmento	375	80.369	153.649	46.250	8.949	289.592
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	(7.240)	(7.240)
Resultado antes de impuesto del segmento	375	80.369	153.649	46.250	1.709	282.352
Impuesto a la renta						(63.704)
Utilidad del período						218.648
Activos por segmentos	1.308.818	9.962.449	13.871.341	1.053.118	10.418.920	36.614.646
Pasivos por segmentos	1.395.640	8.651.995	4.415.755	99.919	19.396.789	33.960.098

	Al 30 de junio de 2020					
	PYME y Minoristas	Banca Comercial	Banca Personas	Retail Financiero	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingreso neto por intereses y reajustes	52.231	101.567	192.258	118.262	(14.291)	450.027
Ingreso neto por comisiones	15.301	13.194	35.386	33.684	(3)	97.562
Resultado neto de operaciones financieras	(521)	38.593	(255)	234	32.288	70.339
Utilidad de cambio neta	1.417	10.205	1.848	597	359	14.426
Otros ingresos operacionales	110	278	798	1.446	21.697	24.329
Total ingresos operacionales	68.538	163.837	230.035	154.223	40.050	656.683
Provisiones por riesgo de crédito	(12.443)	(49.872)	(59.594)	(73.276)	3.184	(192.001)
Ingreso operacional neto	56.095	113.965	170.441	80.947	43.234	464.682
Gastos operacionales	(46.885)	(36.333)	(90.104)	(57.849)	(64.144)	(295.315)
Resultado operacional del segmento	9.210	77.632	80.337	23.098	(20.910)	169.367
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	53	53
Resultado antes de impuesto del segmento	9.210	77.632	80.337	23.098	(20.857)	169.420
Impuesto a la renta						(32.793)
Utilidad del período						136.627
Activos por segmentos	2.202.497	10.814.056	12.194.792	1.149.893	14.371.597	40.732.835
Pasivos por segmentos	1.167.607	10.627.744	3.646.882	109.655	22.766.773	38.318.661

Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	145.463	172.793
Depósitos en el Banco Central de Chile	680.089	573.041
Depósitos en bancos del país	42.068	19.606
Depósitos en el exterior	551.311	486.815
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>1.418.931</u>	<u>1.252.255</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	(86.364)	45.268
Instrumentos Financieros de alta liquidez	1.196.393	838.731
Contratos de retrocompra	156.523	74.319
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>2.685.483</u>	<u>2.210.573</u>

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 o 24 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	32.613	37.642
Fondos por recibir	398.205	306.640
Subtotal activos	<u>430.818</u>	<u>344.282</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	(517.182)	(299.014)
Subtotal pasivos	<u>(517.182)</u>	<u>(299.014)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>(86.364)</u>	<u>45.268</u>

Nota 7 Instrumentos para Negociación

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

	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	23.313	19.490
Bonos o Pagarés de la Tesorería	49.715	206.194
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	153.225	255.173
Bonos y efectos de comercio de empresas	13.280	28.088
Otros instrumentos emitidos en el país	3.247	4.731
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	4.760	2.479
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	155.228	235.114
Total	402.768	751.269

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, bajo el rubro “Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile”, no existen operaciones de instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras.

Al 30 de junio de 2021 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\$90.241 y vencimiento promedio de 9 días (MM\$213.734 con un vencimiento promedio de 9 días al 31 de diciembre de 2020).

Nota 8 Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

El detalle de los instrumentos adquiridos con pacto de retroventa y vendidos con pacto de retrocompra es el siguiente:

	30/06/2021		31/12/2020	
	Derechos por compromisos de compra	Obligaciones por compromisos de venta	Derechos por compromisos de compra	Obligaciones por compromisos de venta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Operaciones con bancos:				
Contratos de retrocompra - Banco Central de Chile	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades:				
Contratos de retrocompra	156.523	102.056	74.319	456.155
Préstamos de valores	368	368	164	164
Total	156.891	102.424	74.483	456.319

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El detalle de los instrumentos derivados que utiliza el Banco es el siguiente:

Al 30 de junio de 2021

Derivados Mantenidos Para Negociación	Monto nocional del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards de monedas	17.030.030	13.750.017	10.376.403	442.623	(566.529)
Swap de tasas de interés	6.362.013	14.493.525	53.238.185	1.388.998	(1.413.633)
Swap de tasas de interés y moneda	1.550.418	4.797.540	34.891.969	1.870.124	(1.695.376)
Opciones	20.237	204	-	172	(175)
Subtotal	24.962.698	33.041.286	98.506.557	3.701.917	(3.675.713)

Derivados Para Cobertura Contable	Monto nocional del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards de monedas (1)	-	210.940	-	-	(1.465)
Swap de tasas de interés (2)	50.000	297.059	17.400	806	(15.265)
Swap de tasas de interés y moneda (3)	-	315.168	6.629.191	75.435	(498.052)
Subtotal	50.000	823.167	6.646.591	76.241	(514.782)
Total				3.778.158	(4.190.495)

(1) Corresponden a Derivados que cubren el riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$210.940).

(2) Corresponden a Derivados que cubren:

i) Riesgo de tasa de interés flotante y fija de Depósitos a Plazo y Bonos activos y pasivos (Nocional de MM\$347.059 y MM\$17.400).

(3) Corresponden a Derivados que cubren:

- i) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMUS\$570).
- ii) Riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$6.462.928).
- iii) Riesgo de tasa de interés flotante de Depósitos a Plazo (Nocional de MM\$1.858.064).
- iv) Riesgo de tasa de interés fija de Bonos emitidos en UF (Nocional de MM\$103.984).
- v) Riesgo de inflación de Bonos BTU y BCU (Nocional de MM\$158.888).
- vi) Riesgo de inflación de Créditos Comerciales en UF (Nocional de MM\$218.367).

Existe un derivado que cubre riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$139.547), que comenzará en una fecha futura.

Al 31 de diciembre de 2020

	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
Derivados Mantenidos Para Negociación	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards de monedas	23.085.668	12.233.006	9.246.110	1.090.566	(1.233.356)
Swap de tasas de interés	15.727.518	19.429.986	54.245.084	1.757.996	(1.991.965)
Swap de tasas de interés y moneda	3.039.533	4.779.806	32.341.233	2.360.146	(1.901.553)
Opciones	-	22.988	-	848	(848)
Subtotal	41.852.719	36.465.786	95.832.427	5.209.556	(5.127.722)

	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
Derivados Para Cobertura Contable	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards de monedas (1)	116.281	168.608	-	777	(177)
Swap de tasas de interés (2)	67.000	50.000	143.400	3.466	(6.116)
Swap de tasas de interés y moneda (3)	455.235	198.133	5.253.576	79.993	(599.321)
Subtotal	638.516	416.741	5.396.976	84.236	(605.614)
Total				5.293.792	(5.733.336)

(1) Corresponden a Derivados que cubren el riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$284.889).

(2) Corresponden a Derivados que cubren:

ii) Riesgo de tasa de interés flotante y fija de Depósitos a Plazo y Bonos activos y pasivos (Nocional de MM\$105.000 y MM\$155.400).

(3) Corresponden a Derivados que cubren:

i) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMUS\$550).

ii) Riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$5.308.969).

iii) Riesgo de tasa de interés flotante de Depósitos a Plazo (Nocional de MM\$2.159.105).

iv) Riesgo de tasa de interés fija de Bonos emitidos en UF (Nocional de MM\$188.957).

v) Riesgo de inflación de Bonos BTU y BCU (Nocional de MM\$224.132).

vi) Riesgo de inflación de Créditos Comerciales en UF (Nocional de MM\$289.250).

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 2021, se ha registrado en cuentas de valoración de patrimonio una pérdida neta de impuestos de MM\$105.464 (MM\$223.372 al 31 de diciembre de 2020) por ajuste de los instrumentos de coberturas de Flujo de Caja.

Al 30 de junio de 2021, se reconoció una utilidad en resultados por derivados de coberturas de Flujo de Caja de MM\$42.597 (MM\$108.253 al 30 de junio de 2020).

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

	30/06/2021		31/12/2020	
	A Favor MM\$	En Contra MM\$	A Favor MM\$	En Contra MM\$
Derivados designados en relaciones de cobertura de valor razonable	16.713	(7.178)	53.497	(25.237)
Derivados designados en relaciones de cobertura de flujo de caja	59.528	(507.604)	30.739	(580.377)
Total derivados designados en relaciones de cobertura	76.241	(514.782)	84.236	(605.614)

a.4) Flujos de caja de los elementos cubiertos que se espera que ocurran e impacten en el resultado por las coberturas contables de flujo de caja

Al 30 de junio de 2021	Menos de 3 meses MM\$	Entre 3 meses y 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto - Activos	-	508.115	6.340.229	6.848.344
Elemento cubierto - (Pasivos)	-	(523.605)	(6.772.815)	(7.296.420)
Flujos de Caja Netos	-	(15.490)	(432.586)	(448.076)

Al 31 de diciembre de 2020	Menos de 3 meses MM\$	Entre 3 meses y 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto - Activos	511.053	374.928	5.069.855	5.955.836
Elemento cubierto - (Pasivos)	(540.069)	(381.579)	(5.583.827)	(6.505.475)
Flujos de Caja Netos	(29.016)	(6.651)	(513.972)	(549.639)

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:

	30/06/2021 MM\$	30/06/2020 MM\$
<u>Coberturas de Valor Razonable</u>		
Ganancia (pérdida) registrada en los elementos cubiertos	7.904	4.740
Ganancia (pérdida) registrada en los instrumentos de cobertura	(7.536)	(5.061)
Ineficacia	368	(321)
<u>Coberturas de Flujo de Caja</u>		
Ineficacia	1.861	(1.669)

Nota 10 Adeudado por Bancos

a) Composición de Adeudado por Bancos:

El detalle del rubro “Adeudado por Bancos” es el siguiente:

Al 30 de junio de 2021	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
BANCOS DEL PAIS							
Préstamos interbancarios de liquidez	100.001	-	100.001	(36)	-	(36)	99.965
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	100.001	-	100.001	(36)	-	(36)	99.965
BANCOS DEL EXTERIOR							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	2.582	-	2.582	(1)	-	(1)	2.581
Subtotal	2.582	-	2.582	(1)	-	(1)	2.581
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	102.583	-	102.583	(37)	-	(37)	102.546

Al 31 de diciembre de 2020	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
BANCOS DEL PAIS							
Préstamos interbancarios de liquidez	50.001	-	50.001	-	-	-	50.001
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	50.001	-	50.001	-	-	-	50.001
BANCOS DEL EXTERIOR							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	1.478	-	1.478	-	-	-	1.478
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	2.914	-	2.914	(21)	-	(21)	2.893
Subtotal	4.392	-	4.392	(21)	-	(21)	4.371
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	300.002	-	300.002	-	-	-	300.002
Subtotal	300.002	-	300.002	-	-	-	300.002
Total	354.395	-	354.395	(21)	-	(21)	354.374

b) Provisiones por Riesgo de Crédito

	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Banco Central de Chile	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2020	-	1	-	1
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	-	24	-	24
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	(4)	-	(4)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	21	-	21
Saldo al 1 de enero de 2021	-	21	-	21
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	43	6	-	49
Provisiones liberadas (Nota 31)	(7)	(26)	-	(33)
Saldo al 30 de junio de 2021	36	1	-	37

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 2021	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
COLOCACIONES COMERCIALES							
Préstamos comerciales	9.615.175	225.294	9.840.469	(134.807)	(36.296)	(171.103)	9.669.366
Créditos de comercio exterior	1.252.099	64.230	1.316.329	(59.628)	(136)	(59.764)	1.256.565
Deudores en cuentas corrientes	29.372	4.211	33.583	(1.922)	(1.138)	(3.060)	30.523
Operaciones de factoraje	184.008	41	184.049	(2.904)	(29)	(2.933)	181.116
Préstamos estudiantiles	672.113	84.421	756.534	-	(19.411)	(19.411)	737.123
Operaciones de leasing	637.662	18.782	656.444	(5.054)	(1.984)	(7.038)	649.406
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.148	522	6.670	(431)	(111)	(542)	6.128
Subtotal	12.396.577	397.501	12.794.078	(204.746)	(59.105)	(263.851)	12.530.227
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	85.930	12.575	98.505	-	(381)	(381)	98.124
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	41.295	3.696	44.991	-	(62)	(62)	44.929
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	10.076.598	259.233	10.335.831	-	(34.664)	(34.664)	10.301.167
Créditos provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	41.013	3.028	44.041	-	(407)	(407)	43.634
Otros créditos y cuentas por cobrar	71.273	3.611	74.884	-	(230)	(230)	74.654
Subtotal	10.316.109	282.143	10.598.252	-	(35.744)	(35.744)	10.562.508
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	1.421.423	95.442	1.516.865	-	(72.405)	(72.405)	1.444.460
Deudores en cuentas corrientes	49.875	2.461	52.336	-	(1.896)	(1.896)	50.440
Deudores por tarjetas de crédito	1.292.541	75.595	1.368.136	-	(72.863)	(72.863)	1.295.273
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	362	1	363	-	(8)	(8)	355
Subtotal	2.764.201	173.499	2.937.700	-	(147.172)	(147.172)	2.790.528
Total	25.476.887	853.143	26.330.030	(204.746)	(242.021)	(446.767)	25.883.263

Al 31 de diciembre de 2020	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
COLOCACIONES COMERCIALES							
Préstamos comerciales	9.353.762	265.286	9.619.048	(155.124)	(39.398)	(194.522)	9.424.526
Créditos de comercio exterior	1.081.309	64.401	1.145.710	(61.300)	(213)	(61.513)	1.084.197
Deudores en cuentas corrientes	41.191	4.087	45.278	(1.642)	(1.354)	(2.996)	42.282
Operaciones de factoraje	180.794	493	181.287	(3.428)	(64)	(3.492)	177.795
Préstamos estudiantiles	604.341	88.389	692.730	-	(20.157)	(20.157)	672.573
Operaciones de leasing	643.233	19.518	662.751	(6.715)	(2.061)	(8.776)	653.975
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.944	562	7.506	(516)	(93)	(609)	6.897
Subtotal	11.911.574	442.736	12.354.310	(228.725)	(63.340)	(292.065)	12.062.245
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	87.960	17.468	105.428	-	(573)	(573)	104.855
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	42.930	5.391	48.321	-	(103)	(103)	48.218
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	9.491.412	299.047	9.790.459	-	(37.015)	(37.015)	9.753.444
Créditos provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	43.458	3.964	47.422	-	(513)	(513)	46.909
Otros créditos y cuentas por cobrar	71.264	4.769	76.033	-	(264)	(264)	75.769
Subtotal	9.737.024	330.639	10.067.663	-	(38.468)	(38.468)	10.029.195
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	1.396.249	117.170	1.513.419	-	(85.668)	(85.668)	1.427.751
Deudores en cuentas corrientes	57.243	4.559	61.802	-	(3.143)	(3.143)	58.659
Deudores por tarjetas de crédito	1.273.922	105.022	1.378.944	-	(87.100)	(87.100)	1.291.844
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	385	-	385	-	(8)	(8)	377
Subtotal	2.727.799	226.751	2.954.550	-	(175.919)	(175.919)	2.778.631
Total	24.376.397	1.000.126	25.376.523	(228.725)	(277.727)	(506.452)	24.870.071

b) Provisiones por Riesgo de Crédito

	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2020	163.459	371.431	534.890
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(21.415)	(30.514)	(51.929)
Colocaciones para vivienda	-	(6.867)	(6.867)
Colocaciones de consumo	-	(288.841)	(288.841)
Total de castigos	(21.415)	(326.222)	(347.637)
Provisiones constituidas (Nota 31)	152.482	293.721	446.203
Provisiones liberadas (Nota 31)	(65.801)	(58.012)	(123.813)
Aplicación Provisión por venta cartera	-	(3.191)	(3.191)
Total Provisiones	86.681	232.518	319.199
Saldo al 31 de diciembre de 2020	228.725	277.727	506.452
Saldo al 1 de enero de 2021	228.725	277.727	506.452
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(13.083)	(12.921)	(26.004)
Colocaciones para vivienda	-	(3.982)	(3.982)
Colocaciones de consumo	-	(57.994)	(57.994)
Total de castigos	(13.083)	(74.897)	(87.980)
Provisiones constituidas (Nota 31)	25.836	53.855	79.691
Provisiones liberadas (Nota 31)	(10.309)	(13.517)	(23.826)
Aplicación Provisión por venta cartera	(26.423)	(1.147)	(27.570)
Total Provisiones	(10.896)	39.191	28.295
Saldo al 30 de junio de 2021	204.746	242.021	446.767

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 2021				Al 31 de diciembre de 2020			
	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Totales MM\$	%	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Totales MM\$	%
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	522.815	8.093	530.908	2,02	412.022	9.103	421.125	1,66
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.768.237	75.913	1.844.150	7,00	1.499.782	77.347	1.577.129	6,21
Comercio al por mayor	1.480.037	86.671	1.566.708	5,95	1.220.303	85.282	1.305.585	5,14
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	646.227	51.346	697.573	2,65	362.121	49.663	411.784	1,62
Comunicaciones	232.396	-	232.396	0,88	521.484	-	521.484	2,05
Construcción de viviendas	459.750	-	459.750	1,75	541.453	-	541.453	2,13
Electricidad, gas y agua	528.874	-	528.874	2,01	436.333	-	436.333	1,72
Establecimientos financieros y de seguros	1.441.457	-	1.441.457	5,47	1.700.398	-	1.700.398	6,70
Explotación de minas y canteras	268.617	-	268.617	1,02	277.563	-	277.563	1,09
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	265.125	-	265.125	1,01	256.581	-	256.581	1,01
Industria de la madera y muebles	65.404	-	65.404	0,25	73.623	-	73.623	0,29
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	499.926	-	499.926	1,90	491.922	14.229	506.151	1,99
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	204.401	-	204.401	0,78	191.267	-	191.267	0,75
Industria del papel, imprentas y editoriales	31.991	-	31.991	0,12	30.983	-	30.983	0,12
Industria textil y del cuero	162.061	-	162.061	0,62	71.561	-	71.561	0,28
Otras industrias manufactureras	48.761	-	48.761	0,19	227.294	88	227.382	0,90
Otras obras y construcciones	230.735	-	230.735	0,88	334.626	-	334.626	1,32
Pesca	111.442	10.256	121.698	0,46	100.496	-	100.496	0,40
Producción de petróleo crudo y gas natural	161.064	-	161.064	0,61	22	-	22	0,00
Servicios comunales, sociales y personales	2.079.655	-	2.079.655	7,90	2.039.145	-	2.039.145	8,06
Silvicultura y extracción de madera	79.706	-	79.706	0,30	58.860	-	58.860	0,23
Transporte y almacenamiento	616.674	-	616.674	2,33	607.990	18	608.008	2,40
Subtotales	11.905.355	232.279	12.137.634	46,10	11.455.829	235.730	11.691.559	46,07
Colocaciones para vivienda	10.554.211	-	10.554.211	40,08	10.020.241	-	10.020.241	39,49
Colocaciones de consumo	2.937.700	-	2.937.700	11,16	2.954.550	-	2.954.550	11,64
Operaciones de Leasing	700.485	-	700.485	2,66	710.173	-	710.173	2,80
Total	26.097.751	232.279	26.330.030	100,00	25.140.793	235.730	25.376.523	100,00

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, 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 estas.

El resumen de las ventas efectuadas es el siguiente:

Concepto	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Valor par	12.154	81.717
Provisiones	<u>(1.147)</u>	<u>(3.191)</u>
Valor Neto de Provisiones	11.007	78.526
Valor Venta	<u>11.784</u>	<u>98.853</u>
Resultado venta (1)	<u>777</u>	<u>20.327</u>
Utilidad en venta	326	8.572
Ingresos percibidos por adelantado	451	11.755

(1) El resultado de la venta se obtiene del valor venta menos el valor neto de provisiones.

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

e) Venta de créditos

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 se efectuaron ventas de créditos de la cartera comercial, registrando una utilidad de MM\$8.525 en el rubro “Utilidad Neta de Operaciones Financieras”. Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2020 no se efectuaron ventas de créditos.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 la filial Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., registro una utilidad realizada por cesión de cartera de MM\$39 (MM\$33 al 30 de junio de 2020), en el rubro “Utilidad Neta de Operaciones Financieras”.

f) Operaciones de Leasing

Las Colocaciones por contratos de leasing financiero presentan los siguientes plazos restantes para su vencimiento:

Al 30 de junio de 2021	Cuentas por cobrar	Intereses e IVA diferidos	Saldo neto por cobrar
Vencimiento:	MM\$	MM\$	MM\$
Menos de un año	278.594	(52.949)	225.645
Entre un año y cinco años	479.645	(95.853)	383.792
Más de cinco años	122.330	(31.282)	91.048
Total	880.569	(180.084)	700.485

Al 31 de diciembre de 2020	Cuentas por cobrar	Intereses e IVA diferidos	Saldo neto por cobrar
Vencimiento:	MM\$	MM\$	MM\$
Menos de un año	289.890	(55.899)	233.991
Entre un año y cinco años	483.194	(98.949)	384.245
Más de cinco años	122.842	(30.905)	91.937
Total	895.926	(185.753)	710.173

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:	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	1.106.521	755.647
Instrumentos de la Tesorería General de la República	1.358.130	1.314.172
Otros instrumentos fiscales	11.620	13.472
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	14.739	33.908
Otros instrumentos emitidos en el país	3.809	4.415
Total	2.494.819	2.121.614

Al 30 de junio de 2021 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\$145.529, con un vencimiento promedio de 24 días (MM\$185.005, con un vencimiento promedio de 4 días al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de junio de 2021 bajo el rubro “Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile”, no existen instrumentos comprados con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras. Al 31 de diciembre de 2020 incluye un monto de MM\$3.501, con un vencimiento promedio de 1 día.

Al 30 de junio de 2021, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM\$84.017 (utilidad de MM\$10.144 al 31 de diciembre de 2020) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio y una utilidad neta realizada de MM\$8.883 (MM\$3.241 al 30 de junio de 2020) registrada en el rubro “Resultado neto de operaciones financieras”.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021 MM\$	31/12/2020 MM\$	30/06/2021 MM\$	30/06/2020 MM\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:						
Nexus S.A. (1)	25,93	25,93	821	2.890	(2.069)	-
Transbank S.A. (1) (2)	23,37	22,69	8.336	11.520	(5.453)	-
Subtotal			9.157	14.410	(7.522)	-
Inversiones valorizadas al costo:						
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores	15,86	15,86	204	204	59	41
Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC	18,28	18,28	2.291	2.291	-	-
Redbanc S.A.	12,72	12,72	860	860	-	-
Combank S.A.	15,00	15,00	597	597	8	9
Bolsa de Valores de Valparaíso S.A.	1,67	1,67	11	11	-	-
Otras Sociedades			62	62	215	3
Subtotal			4.025	4.025	282	53
Total			13.182	18.435	(7.240)	53

(1) Durante septiembre de 2020 se procedió al cambio en la presentación de las inversiones, para ser clasificadas desde "Inversiones valorizadas al costo" a "Inversiones valorizadas a valor patrimonial". El Banco posee influencia significativa en Nexus S.A. y Transbank S.A.

(2) Con fecha 22 de abril de 2021 el Directorio de Transbank S.A. acuerda aumentar el capital de la sociedad. Con fecha 8 de junio de 2021 Scotiabank paga MM\$2.269 por el equivalente de 11.563.226 acciones.

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

	30/06/2021 MM\$	31/12/2020 MM\$
Valor libro inicial	18.435	16.709
Adquisición de Inversiones	2.269	-
Participación sobre resultados	(7.240)	1.619
Ajuste inversiones a Valor Patrimonial	-	164
Dividendos recibidos	(282)	(57)
Total	13.182	18.435

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no se han producido movimientos por concepto de deterioro.

Nota 14 Intangibles

a) El detalle de la composición de los activos intangibles, es el siguiente:

Activos intangibles	Años				Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	Vida Útil		Amortización Remanente Promedio		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	2021	2020	2021	2020	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Programas computacionales	10	10	6	7	178.488	158.257	(48.172)	(39.584)	130.316	118.673
Intangibles Combinaciones de negocios (1)	15	15	9	10	138.425	138.425	(56.908)	(52.294)	81.517	86.131
Otros activos intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total					316.913	296.682	(105.080)	(91.878)	211.833	204.804

(1) 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.

b) El movimiento de los activos intangibles, es el siguiente:

	Programas computacionales MM\$	Intangibles Combinaciones de negocios MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo bruto:				
Saldo al 1 de enero de 2020	166.851	138.425	2.457	307.733
Adquisiciones	44.374	-	-	44.374
Bajas de Activos	(52.830)	-	(2.457)	(55.287)
Deterioro	(138)	-	-	(138)
Total bruto	158.257	138.425	-	296.682
Amortización acumulada al 1 de enero de 2020	(75.564)	(43.065)	(2.457)	(121.086)
Amortización del período	(16.916)	(9.229)	-	(26.145)
Bajas de Activos	52.830	-	2.457	55.287
Deterioro	66	-	-	66
Total amortización	(39.584)	(52.294)	-	(91.878)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	118.673	86.131	-	204.804
Saldo bruto:				
Saldo al 1 de enero de 2021	158.257	138.425	-	296.682
Adquisiciones	20.442	-	-	20.442
Bajas de Activos	(119)	-	-	(119)
Deterioro	(91)	-	-	(91)
Otros	(1)	-	-	(1)
Total bruto	178.488	138.425	-	316.913
Amortización acumulada al 1 de enero de 2021	(39.584)	(52.294)	-	(91.878)
Amortización del período	(8.674)	(4.614)	-	(13.288)
Deterioro	87	-	-	87
Otros	(1)	-	-	(1)
Total amortización	(48.172)	(56.908)	-	(105.080)
Saldos al 30 de junio de 2021	130.316	81.517	-	211.833

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

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, es el siguiente:

	Edificios y terrenos MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2020	64.334	109.441	34.618	208.393
Compras de activos fijos	-	55	17.676	17.731
Bajas de activos	(3.709)	(1.908)	(413)	(6.030)
Reclasificación de cuentas (1)	11.183	10.211	(30.150)	(8.756)
Total bruto	71.808	117.799	21.731	211.338
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2020	(15.810)	(68.962)	(11.162)	(95.934)
Depreciación del período	(1.609)	(10.880)	(939)	(13.428)
Bajas de activos	1.106	1.610	291	3.007
Reclasificación de cuentas (1)	-	(41)	(9)	(50)
Total depreciaciones	(16.313)	(78.273)	(11.819)	(106.405)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	55.495	39.526	9.912	104.933
Saldo al 1 de enero de 2021	71.808	117.799	21.731	211.338
Compras de activos fijos	-	-	2.500	2.500
Bajas de activos	(5)	(262)	-	(267)
Reclasificación de cuentas (1)	1.738	3.109	(5.535)	(688)
Total bruto	73.541	120.646	18.696	212.883
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2021	(16.313)	(78.273)	(11.819)	(106.405)
Depreciación del período	(817)	(5.482)	(558)	(6.857)
Bajas de activos	-	191	-	191
Reclasificación de cuentas	-	1	(2)	(1)
Total depreciaciones	(17.130)	(83.563)	(12.379)	(113.072)
Saldos al 30 de junio de 2021	56.411	37.083	6.317	99.811

(1) Corresponde principalmente a importes que al inicio no se cuenta con su identificación individual. Estos, una vez finalizada la compra o construcción son traspasados al activo definitivo.

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

b) Activo por Derecho a usar bienes en arrendamiento

El movimiento del rubro de activos sujetos a NIIF 16 por clase de activo subyacente, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Mejoras en propiedades arrendadas	Equipos	Otros activos fijos	Otros activos Intangibles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2020	233.011	37.588	-	-	-	270.599
Reajuste por re medición del pasivo	5.393	-	-	-	-	5.393
Adiciones	2.305	337	-	-	-	2.642
Aumento por modificación de contrato	3.111	-	-	-	-	3.111
Modificación de contrato - filiales (1)	(47.497)	-	-	-	-	(47.497)
Reclasificaciones (2)	-	8.771	-	-	-	8.771
Retiros / Bajas	(8.088)	(1.056)	-	-	-	(9.144)
Total bruto	188.235	45.640	-	-	-	233.875
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2020	(16.469)	(17.493)	-	-	-	(33.962)
Modificación de contrato - filiales (1)	7.978	-	-	-	-	7.978
Depreciación del periodo	(16.575)	(2.631)	-	-	-	(19.206)
Reclasificaciones (2)	-	35	-	-	-	35
Retiros / Bajas	1.363	625	-	-	-	1.988
Total depreciación	(23.703)	(19.464)	-	-	-	(43.167)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	164.532	26.176	-	-	-	190.708
Saldo al 1 de enero de 2021	188.235	45.640	-	-	-	233.875
Reajuste por re medición del pasivo	3.524	-	-	-	-	3.524
Adiciones	-	231	-	-	-	231
Aumento por modificación de contrato	650	-	-	-	-	650
Reclasificaciones (2)	-	688	-	-	-	688
Retiros / Bajas	(6.078)	(878)	-	-	-	(6.956)
Total bruto	186.331	45.681	-	-	-	232.012
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2021	(23.703)	(19.464)	-	-	-	(43.167)
Depreciación del periodo	(6.288)	(1.468)	-	-	-	(7.756)
Reclasificaciones	-	1	-	-	-	1
Retiros / Bajas	1.438	749	-	-	-	2.187
Total depreciación	(28.553)	(20.182)	-	-	-	(48.735)
Saldo al 30 de junio de 2021	157.778	25.499	-	-	-	183.277

- (1) Corresponde a modificación de contrato en la filial CAT Administradora de Tarjetas S.A., efectuada en Dic-20.
- (2) Corresponde principalmente a importes que al inicio no se cuenta con su identificación individual. Estos, una vez finalizada la compra o construcción (en el caso de remodelaciones de oficinas arrendadas), son traspasados al activo definitivo.

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

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el Banco no tiene gastos relacionados con arrendamientos de bajo valor. Los gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo ascienden a MM\$2.269 al 30 de junio de 2021 (MM\$652 al 30 de junio de 2020) y se encuentran incluidos en el rubro “Gastos de administración” de los Estados del Resultado Consolidados Intermedios.

Los ingresos percibidos provenientes del sub-arrendamiento de Derecho de uso de activos corresponden a MM\$203 al 30 de junio de 2021 (MM\$358 al 30 de junio de 2020), los que se encuentran incluidos en el rubro “Otros Ingresos Operacionales” de los Estados del Resultado Consolidados Intermedios.

Al 30 de junio de 2021 y 2020 no se generaron resultados por transacciones de venta con arrendamiento posterior.

c) Obligaciones por contratos de arrendamiento

El movimiento de las obligaciones por contratos de arrendamiento y flujos es el siguiente:

Pasivo de arrendamiento	Movimiento para los periodos finalizados al	
	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	168.763	219.062
Pasivos de arrendamiento generados	-	2.305
Aumento por modificación de contrato	650	3.111
Modificación de contrato - filiales	-	(39.666)
Gasto por intereses	2.152	4.697
Pagos de capital (1)	(5.146)	(14.448)
Pagos de intereses (1)	(2.152)	(4.697)
Reajustes del contrato	3.524	5.393
Pagos por cancelación/terminación de arriendos	(4.841)	(6.864)
Pagos anticipado de rentas	(13)	(103)
Concesiones efecto COVID-19	(13)	(27)
Total	162.924	168.763
(1) Total Pagos asociados con pasivos de arrendamiento en el periodo	(7.298)	(19.145)

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 los flujos de vencimientos contractuales:

Flujos por contratos de arrendamiento	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 mes y 3 meses MM\$	Entre 3 meses y 1 año MM\$	Entre 1 año y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Al 30 de junio de 2021	1.238	2.477	11.110	57.057	133.815	205.697
Al 31 de diciembre de 2020	1.285	2.528	11.400	48.028	150.289	213.530

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

	30/06/2021 MM\$	31/12/2020 MM\$
Activos:		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 27%	(6.651)	(54.537)
Impuesto único a la renta, tasa 40%	-	(559)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	8.017	42.672
Crédito por gastos de capacitación	24	566
Crédito 104 LIR	-	989
Impuesto por recuperar año anterior	908	27.862
Otros	-	28
Total activo por impuesto corriente	2.298	17.021
Pasivos:		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 27%	(94.733)	(10.687)
Impuesto único a la renta, tasa 40%	(559)	-
Impuesto único a la renta año anterior	551	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	17.571	7.975
Crédito por gastos de capacitación	68	-
Impuestos por recuperar año anterior	25.319	357
Crédito 104 LIR	916	-
Total pasivo por impuesto corriente	(50.867)	(2.355)

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario, se compone de los siguientes conceptos:

	30/06/2021	30/06/2020
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(58.642)	(44.701)
Exceso (déficit) provisión año anterior	5.034	4.106
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporales año corriente	(4.734)	9.069
Originación y reverso de diferencias temporales año anterior	(5.354)	(1.222)
Subtotal	<u>(63.696)</u>	<u>(32.748)</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(8)	(45)
Cargo neto a Resultados por impuesto a la renta	<u>(63.704)</u>	<u>(32.793)</u>

c) Efecto de impuestos en patrimonio

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

	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	33.669	37
Planes por beneficios definidos a empleados	6	-
Derivados en coberturas de flujos de caja	(43.105)	18.889
Total (cargo) abono en patrimonio	<u>(9.430)</u>	<u>18.926</u>

d) Activos y pasivos por impuestos diferidos

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

	30/06/2021 MM\$	31/12/2020 MM\$
Activo por impuesto diferido:		
Provisiones globales cartera de colocaciones	117.803	113.319
Diferencias tributario-financiero activo fijo	9.123	19.073
Activos en leasing (netos)	83.729	70.708
Provisión vacaciones del personal	4.338	4.306
Castigos anticipados no tributarios	2	2.674
Provisión deudores incobrables	24.531	35.657
Provisiones bienes recibidos en dación en pago	120	71
Instrumentos financieros para negociación	60.510	76.438
Activos negocios factoring	-	400
Intereses y reajustes cartera riesgosa	16.020	16.448
Deuda renegociada fusión BDD	13.439	12.908
Castigos dación en pago	721	943
Intangible	30.290	31.507
Ajuste goodwill Tributario	17.691	25.129
Provisiones varias	18.271	15.029
Otros	4.938	444
Total activos por impuestos diferidos	401.526	425.054
Pasivos por impuestos diferidos:		
Activos en leasing (netos)	-	(2)
Instrumentos financieros para negociación	(7.341)	(16.020)
Gastos diferidos	(34.994)	(39.782)
Intangible	(23.941)	(23.532)
Otros	(112)	(492)
Total pasivos por impuestos diferidos	(66.388)	(79.828)
Total activo neto	335.138	345.226
Impuestos diferidos a patrimonio		
Inversiones financieras disponibles para la venta	31.740	(1.929)
Planes por beneficios definidos a empleados	6	-
Provisión menor valor Serviu	(66)	(491)
Total activo neto	366.818	342.806
Activo por impuestos diferidos	367.416	343.328
Pasivo por impuestos diferidos	(598)	(522)
Activo por impuestos diferido neto	366.818	342.806

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.

	Tasa impuesto %	30/06/2020 MM\$
Resultado antes de impuesto de primera categoría	27,00%	45.743
Diferencias permanentes	(6,96%)	(11.791)
Efecto año anterior	(3,04%)	(5.142)
Otros	2,32%	3.938
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente	19,32%	32.748
Impuesto único Artículo N° 21	0,03%	45
Total gasto por impuesto renta	19,35%	32.793

	Tasa impuesto %	30/06/2021 MM\$
Resultado antes de impuesto de primera categoría	27,00%	76.235
Diferencias permanentes	(6,53%)	(18.428)
Efecto año anterior	0,11%	320
Otros	1,98%	5.569
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente	22,56%	63.696
Impuesto único Artículo N° 21	0,00%	8
Total gasto por impuesto renta	22,56%	63.704

f) Circular Conjunta SII N°47 / CMF N°3.478

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30/06/2021

Tipo de Colocación	Activos a valor	Activos a valor tributario		
	de Estados	Total	Cartera	Cartera
	Financieros (*)		vencida con	vencida sin
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales:	12.767.554	12.994.434	18.879	84.518
Colocaciones de Consumo:	1.884.582	1.983.242	-	4.187
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	10.554.212	10.551.441	7.618	51
Total	25.206.348	25.529.117	26.497	88.756

Provisiones sobre cartera vencida al 30/06/2021

Tipo de Colocación	Saldo al 31 de	Castigos	Provisiones	Provisiones	Saldo al 30 de
	diciembre de	contra	Constituidas	Liberadas	junio de 2021
	2020	Provisiones			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales:	87.557	(554)	17.648	(20.133)	84.518
Colocaciones de Consumo:	6.826	(801)	9.807	(11.645)	4.187
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	57	-	7	(13)	51
Total	94.440	(1.355)	27.462	(31.791)	88.756

Castigos Directos y Recuperaciones al 30/06/2021

	MM\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	1.354
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	11.775

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

	MM\$
Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31/12/2020

Tipo de Colocación	Activos a valor de Estados Financieros (*)		Activos a valor tributario	
	MM\$	MM\$	Total	Cartera vencida con garantía
			MM\$	Cartera vencida sin garantía
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales:	12.381.909	12.600.730	19.732	87.557
Colocaciones de Consumo:	1.888.203	1.994.707	-	6.826
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	10.020.241	10.019.758	8.647	57
Total	24.290.353	24.615.195	28.379	94.440

Provisiones sobre cartera vencida al 31/12/2020

Tipo de Colocación	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Castigos contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31 de diciembre de 2020
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales:	40.861	(7.594)	160.516	(106.226)	87.557
Colocaciones de Consumo:	15.952	(11.804)	74.444	(71.766)	6.826
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	115	-	189	(247)	57
Total	56.928	(19.398)	235.149	(178.239)	94.440

Castigos Directos y Recuperaciones al 31/12/2020

	MM\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	41.407
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	18.367

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

	MM\$
Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

(*) De acuerdo a la Circular indicada y a instrucciones del Servicio de Impuestos Internos, el valor de los activos de estados financieros se presenta sobre bases individuales y no incluye las operaciones de leasing y factoring.

Nota 17 Otros Activos

La composición del rubro “Otros Activos” es la siguiente:

	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Depósitos de dinero en garantía (1)	766.378	695.594
Cuentas y comisiones por cobrar	231.144	87.158
Bonos securitizados	17.764	16.472
Bienes recibidos en pago o adjudicados (2)	8.974	16.203
Gastos pagados por anticipado	8.025	7.572
Activos para leasing (3)	6.697	3.661
Operaciones pendientes	5.543	7.496
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	5.160	17
Impuestos por recuperar	4.585	3.433
Impuesto al Valor Agregado	3.878	3.921
Bienes del activo fijo para la venta	2.906	3.218
Cuenta por Cobrar Ley N° 20.634	2.149	2.228
Cuenta por cobrar Minvu	1.788	2.889
Bienes recuperados de leasing	1.161	803
Otros activos	2.483	3.927
Total	1.068.635	854.592

- (1) Al 30 de junio de 2021, incluye depósitos en efectivo por MM\$219.914 para operar con la Cámara de Compensación de Derivados (COMDER) (MM\$201.761 al 31 de diciembre de 2020) y MM\$470.796 con otras instituciones en el exterior (MM\$390.803 al 31 de diciembre de 2020). Además, incluye Garantías con terceros por MM\$73.412 (MM\$101.797 al 31 de diciembre de 2020).
- (2) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 30 de junio de 2021 de MM\$1 (MM\$93 al 31 de diciembre de 2020), 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”:

	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Cuentas corrientes	5.527.624	5.251.104
Vales vista	216.990	185.158
Cuentas de depósitos a la vista	886.623	757.107
Boletas de garantía pagaderas a la vista	38.437	29.511
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	79.423	61.432
Ordenes de pagos pendientes	15.645	12.599
Amortizaciones extraordinarias letras de crédito	2.050	1.421
Pagos a cuentas de créditos por liquidar	3.808	2.507
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	17.265	20.204
Depósitos a plazo vencidos	8.028	12.743
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	4.667	5.041
Varios acreedores hipotecarios	320.845	234.785
Otorgamientos créditos Ley N°20.027	33.039	113
Otras obligaciones a la vista	250.219	231.386
Total	<u>7.404.663</u>	<u>6.805.111</u>

Nota 19 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

La composición del rubro “Depósitos y Otras Captaciones a Plazo” es la siguiente:

	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo	8.852.448	8.755.961
Cuentas de ahorro a plazo	94.095	84.177
Total	<u>8.946.543</u>	<u>8.840.138</u>

Nota 20 Obligaciones con Bancos

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

	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios (1)	-	100.002
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	14.185
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior	807.052	916.341
Sobregiros en cuentas corrientes	-	81
Líneas de créditos bancos del exterior	1.192.010	1.163.147
Banco central de Chile		
Préstamos y otras obligaciones (2)	3.030.026	2.193.026
Total	<u>5.029.088</u>	<u>4.386.782</u>

(1) Al 30 de junio de 2021, el Banco y sus filiales no mantienen obligaciones de préstamos interbancarios. Al 31 de diciembre de 2020, estos corresponden a obligaciones con vencimiento promedio de 2 días.

(2) A partir de abril de 2020, el Consejo del Banco Central de Chile (BCCh) ha dispuesto de una serie de medidas para entregar liquidez a la economía, apoyar el flujo de crédito y la transmisión de la política monetaria. Un componente central de estas medidas es la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) y la Línea de Crédito de Liquidez (LCL).

Nota 21 Instrumentos de Deuda Emitidos

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

	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Letras de crédito (1)	107.677	117.160
Bonos corrientes (2)	5.947.517	5.917.945
Bonos subordinados (3)	735.636	730.285
Total	<u>6.790.830</u>	<u>6.765.390</u>

- (1) Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020, no se han emitido nuevas letras de crédito.
- (2) Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 se ha emitido el siguiente bono corriente.

Serie	Monto	Plazo (años)	Tasa Anual emisión	Moneda	Fecha emisión	Fecha vencimiento
1	175.000.000	5	0,385	CHF	29-06-2021	22-07-2026

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020, se han emitido los siguientes bonos corrientes:

Serie	Monto	Plazo (años)	Tasa Anual emisión	Moneda	Fecha emisión	Fecha vencimiento
AR	5.000.000	5	0,9	UF	09-04-2020	09-04-2025
AS	5.000.000	5,5	1,05	UF	09-04-2020	09-10-2025
AT	90.000	3	3,0	MM\$	01-03-2020	01-03-2023
AU	4.000.000	6	1,2	UF	09-06-2020	09-06-2026
AV	4.000.000	7,5	1,3	UF	09-06-2020	09-12-2027
AW	4.000.000	9	1,4	UF	09-07-2020	09-07-2029
AX	70.000	4	3,1	MM\$	01-03-2020	01-03-2024
AY	6.000.000	10,5	0,6	UF	09-06-2020	09-12-2030
AZ	6.000.000	11,5	0,6	UF	09-06-2020	09-12-2031

- (3) Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020, no se han emitido nuevos bonos subordinados.

Nota 22 Otras Obligaciones Financieras

Bajo el rubro “Otras obligaciones financieras” se incluyen las siguientes obligaciones:

	30/06/2021 MM\$	31/12/2020 MM\$
Obligaciones con el sector público	-	-
Adeudado a establecimientos afiliados por el uso de tarjetas de crédito	2.032	2.178
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	66.629	42.768
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	2.582	2.915
Cartera Securitizada filial Leasing Inmobiliario	4.828	5.354
Total	76.071	53.215

Nota 23 Provisiones

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

	30/06/2021 MM\$	31/12/2020 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	36.830	29.191
Provisión para dividendos mínimos	60.351	82.626
Provisión por riesgo de créditos contingentes	26.660	28.302
Provisiones por riesgo país	735	1.397
Provisiones adicionales colocaciones comerciales (1) (2)	58.138	7.046
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda (1)	32.088	30.111
Provisiones adicionales colocaciones de consumo (1)	53.023	47.651
Contingencias legales filial Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada	1.414	15.214
Otras provisiones por contingencias	11.828	9.045
Total	281.067	250.583

- (1) Durante el primer trimestre del año 2021 se constituyen provisiones adicionales utilizando la metodología de Provisiones Anticíclicas, estas se determinan en función del monitoreo periódico a través del Índice de Riesgo (IR), evaluando si estas se encuentran en un rango esperado histórico en base al riesgo de largo plazo. La metodología considera como principal input el establecimiento de bandas de confianza sobre el IR, que permitan detectar tendencias no normales en el comportamiento de este índice alertando ante niveles por fuera de lo esperado, lo que indicaría una acción sobre el Fondo de Provisiones. Al cierre de marzo 2021 se constituyen provisiones adicionales por este concepto de MM\$10.756.
- (2) Durante el segundo trimestre 2021 en particular para el cierre del mes de abril 2021 se constituyen provisiones adicionales para el portafolio Comercial Grupal por MM\$8.685 por concepto de Reprogramaciones y Apetito de Riesgo de las colocaciones propias del portafolio. Para la cartera Comercial Individual se constituyen provisiones adicionales por MM\$22.000 al cierre de mayo 2021 y MM\$17.000 al cierre de junio de 2021.

b) El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del Personal	Dividendos Mínimos	Riesgo Créditos Contingentes	Provisiones Adicionales	Otras Contingencias	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2020	63.791	76.314	34.986	5.451	22.248	202.790
Provisiones constituidas	83.104	82.626	1.435	83.716	3.437	254.318
Aplicación de provisiones	(117.704)	(76.314)	-	-	-	(194.018)
Liberación de provisiones	-	-	(8.119)	(4.359)	(29)	(12.507)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	29.191	82.626	28.302	84.808	25.656	250.583
Saldo al 1 de enero de 2021	29.191	82.626	28.302	84.808	25.656	250.583
Provisiones constituidas	37.868	60.351	2.291	58.441	3.179	162.130
Aplicación de provisiones	(30.229)	(82.626)	-	-	-	(112.855)
Liberación de provisiones	-	-	(3.933)	-	(14.858)	(18.791)
Saldo al 30 de junio de 2021	36.830	60.351	26.660	143.249	13.977	281.067

Nota 24 Otros Pasivos

Bajo el rubro “Otros pasivos” se incluyen los siguientes saldos:

	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Depósitos recibido en garantía	170.986	269.714
Cuentas y documentos por pagar	84.562	103.168
Ingresos percibidos por adelantado	66.877	69.380
Fondos por transferir	64.294	64.294
Iva Débito Fiscal	7.490	10.807
Operaciones pendientes	1.896	2.126
Dividendos acordados por pagar	247	146
Otros pasivos	10.994	9.252
Total	407.346	528.887

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:

	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	192.628	178.672
Cartas de crédito del exterior confirmadas	17.989	4.196
Cartas de créditos documentarias emitidas	133.207	92.153
Boletas de garantía	700.887	758.792
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.044.200	4.787.862
Otros compromisos de crédito	235.827	192.341
Provisiones constituidas (Nota 23)	(26.660)	(28.302)
Total	6.298.078	5.985.714

b) Contingencias

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de junio de 2021, las provisiones por contingencias judiciales ascienden a MM\$4.067 (MM\$18.151 al 31 de diciembre de 2020), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

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. Un mecanismo denominado Cuenta de Ajuste se estableció sobre las provisiones de crédito, para el caso que si de una lista de acreencias del Banco Nacional identificadas por las partes estas 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.

Las diferencias surgidas entre las partes sobre la interpretación de la Cuenta de Ajuste han originado varios juicios arbitrales, identificados en cuadernos con un número correlativo.

En relación a la sentencia dictada en el “Cuaderno 20” favorable al Grupo Errázuriz, que para BBVA se encontraba íntegramente pagada, en virtud de una nueva liquidación, practicada el 27 de enero de 2017, un saldo de deuda se debía pagar, ascendente a UF159.665,58, que dio origen a un embargo, el 17 de mayo de 2017, por \$4.247.942.672 sobre dineros existentes en la cuenta corriente que BBVA mantenía en el Banco Central de Chile, los que, una vez resueltos los incidentes y recursos interpuestos por BBVA, fueron puestos a disposición del tribunal arbitral. Luego, producto de una liquidación adicional de intereses por el período entre enero 2017 y diciembre 2018, la que fue presentada a las partes en enero de 2019 por el tribunal arbitral, sin que hubiera sido objetada, una suma de \$294.676.095 fue pagada por el Banco el 12 de junio de 2019. Adicionalmente, una nueva liquidación de intereses para cubrir el período enero a julio 2019, que resultó en la suma de \$3.900.000, dio origen a una consignación con fecha 30 de abril de 2020 por la suma de \$5.002.697. Finalmente, una nueva liquidación de intereses, solicitada por el demandante, fue rechazada por el tribunal 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 exempleados.

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 Corfo.

Con fecha 11 de abril de 2016, la Corte de Apelaciones de Santiago revocó la decisión del Tribunal de Primera Instancia, ordenando a la Corredora pagar intereses por sobre la suma consignada en cumplimiento del fallo condenatorio.

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.

Con fecha 28 de mayo de 2021 la Corte Suprema acogió el recurso de casación en el fondo de la Corredora, eximiéndola del pago de intereses, poniendo término a la causa en cuanto a la procedencia o no del pago de intereses, quedando sólo pendiente para el cierre definitivo de la misma que se regulen las costas a que fue condenada la Corredora por el fallo de 2 de diciembre de 2014, las que deberían ser fijadas por el tribunal de primera instancia durante el segundo semestre de 2021.

En virtud de la dictación de este fallo absolutorio, la Corredora liberó parte de la provisión que había constituido por este evento, dejando un saldo disponible para cubrir el pago de las costas que se encuentran pendientes.

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 Consolidados Intermedios.

b3) Covenants

El Banco mantiene tres contratos de financiamiento vigentes firmados con Export Development Canada el 17 de abril de 2017 (MMUS\$200), el 3 de agosto de 2018 (MMUS\$200) y el 31 de mayo de 2019 (MMUS\$100). Dichos contratos establecen el cumplimiento de Covenants por parte del Banco relacionados principalmente con la entrega de información financiera y no financiera, cumplimiento regulatorio y cumplimiento de ciertas obligaciones de hacer y de no hacer. Tales como cumplimiento de las leyes y autorizaciones necesarias para llevar a cabo sus negocios y operaciones en general, realizar todo lo necesario para preservar, renovar y mantener en pleno vigor y efecto su existencia legal. Notar que estos contratos de crédito no requieren el cumplimiento de razones financieras específicas.

Al 30 de junio de 2021, el Banco ha dado pleno cumplimiento a cada una de las obligaciones emanadas de los mencionados contratos.

c) Responsabilidades

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

	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Documentos en cobranza	115.607	113.731
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	1.111.767	6.985
Valores en custodia	5.337.919	4.808.530
Activos en garantía	2.677.711	640.735
Total	9.243.004	5.569.981

d) Garantías por operaciones

i) En Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada

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 N°330-21-00030256 con MAPFRE 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 2021 al 22 de abril de 2022.

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°5445109 por un valor asegurado de US\$1.000.000, cuya vigencia cubre el período desde el 31 de mayo de 2021 hasta el 31 de mayo de 2022.

Para garantizar las operaciones del sistema de compensación de liquidación bruta, fueron entregados a la Bolsa de Comercio títulos en garantía por un valor de MM\$11.117 al 30 de junio de 2021 (MM\$12.427 al 31 de diciembre de 2020).

En conformidad a los reglamentos internos de la Bolsa de Valores, para efectos de garantizar el correcto desempeño y cumplimiento de las operaciones de Corredores de Bolsa, al 30 de junio de 2021, se constituyeron garantías en títulos por MM\$1.819 y en efectivo por MM\$0 en favor de Bolsa de Comercio de Santiago, en favor de la Bolsa Electrónica de Chile se constituyeron garantías en títulos por MM\$211 y en efectivo MM\$200 (al 31 de diciembre de 2020, se constituyeron garantías en títulos por MM\$1.795 y en efectivo por MM\$0 en favor de la Bolsa de Comercio de Santiago, en favor de la Bolsa Electrónica de Chile se constituyeron garantías en títulos por MM\$206 y en efectivo MM\$200).

Para garantizar las operaciones de préstamos de acciones, al 30 de junio de 2021 fue entregado efectivo a la Bolsa Electrónica de Chile por MM\$1.100 (MM\$0 al 31 de diciembre de 2020).

La sociedad mantiene garantías por Simultáneas al 30 de junio de 2021 por MM\$3.898 en la Bolsa de Comercio de Santiago y por MM\$3.472 en la Bolsa Electrónica de Chile. Al 31 de diciembre de 2020 la sociedad mantiene garantías por operaciones simultáneas por MM4.987 en la Bolsa de Comercio de Santiago y MM\$2.656 en la Bolsa Electrónica de Chile, mantenidas en el departamento de Custodia de la Bolsa de Comercio de Santiago o Bolsa Electrónica de Chile.

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 UF1.107.794 con vencimiento el 10 de enero de 2022.

iii) En Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251, al 30 de junio de 2021, 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.

Serie A : N°5931346
Monto : UF60.000
A favor de : Scotiabank Chile
Objeto : 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 2022

Adicionalmente la Sociedad mantiene dos boletas de garantías a favor de Scotiabank Chile para dar cumplimiento a sus obligaciones como intermediario de la cartera de seguros de desgravamen.

Serie A : N°10047950
Monto : UF500
A favor de : Scotiabank Chile
Objeto : Para Garantizar el correcto cumplimiento de las obligaciones que el corredor de seguros, individualizado en esta póliza como el afianzado, tenga razón de sus operaciones como intermediario en la contratación de seguros de acuerdo con las normas establecidas en la circular N°.1584 de fecha 21 de enero de 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).
Vigencia : Hasta el 14 de abril de 2022

Serie A : N°420001709096
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 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 31 de octubre de 2021

Serie A : N°420001709193
Monto : UF10.000
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 a la cartera de deudores de Scotiabank Chile.
Vigencia : Hasta el 31 de octubre de 2021

Serie A : N°420001709266
Monto : UF600
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 31 de octubre de 2021

Serie A : N°420001709304
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 emanan de su actuación como intermediario del seguro de desgravamen a la cartera de deudores de Scotiabank Chile.
Vigencia : Hasta el 31 de octubre de 2021

e) **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 CMF, 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 2021, la Sociedad mantiene contratadas con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., las siguientes pólizas, cuyo inicio de vigencia son el 15 de abril de 2021 y el vencimiento el 14 de abril de 2022, 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
10047046	CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	Garantía Corredores	UF 500
10047048	CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	Responsabilidad Civil	UF 60.000

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

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

Entidad	% Sobre el valor de vivienda	Definición de valor vivienda
Santander S.A. Sociedad Securitizadora Patrimonio Separado BSTDS E N°2	85	Valor comercial actual
Securitizadora Bice S.A.		
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
Patrimonio Separado BBICS N°22	60	Precio prometido del contrato original

Nota 26 Patrimonio

a) Composición accionaria

La composición accionaria es la siguiente:

a.1) Acciones suscritas y pagadas

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el capital autorizado del Banco está compuesto por 12.244.885.748 acciones nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal, de las cuales el 100% se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

a.2) Aumentos de capital

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 no se registraron aumentos de capital.

Con fecha 6 de enero de 2020 en junta extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital de Scotiabank Chile en la suma de MM\$250.000, mediante la emisión de 735.294.118 nuevas acciones de pago nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del referido aumento, el capital de Scotiabank Chile es la cantidad de MM\$1.246.706 dividido en 12.244.885.748 acciones.

La CMF autorizó el referido aumento de capital, mediante Resolución N°929, de fecha 28 de enero de 2020 que se inscribió a fojas 8449, N°4558, del Registro de Comercio de Santiago, con fecha 30 de enero de 2020 y se publicó en el Diario Oficial con fecha 5 de febrero de 2020. El periodo de suscripción preferente para los accionistas se inició el 20 de febrero y concluyó el 20 de marzo de 2020.

a.3) Dividendos pagados y reservas

En junta ordinaria de accionistas de Scotiabank Chile celebrada el día 25 de marzo de 2021, se acordó distribuir un 40% de las utilidades del ejercicio 2020, que en total asciende a MM\$110.168, equivalentes a un dividendo de \$8,99705 por acción, y destinar el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.

En junta ordinaria de accionistas de Scotiabank Chile celebrada el día 27 de marzo de 2020, se acordó distribuir un 40% de las utilidades del ejercicio 2019, que en total asciende a MM\$101.751, equivalentes a un dividendo de \$8,51491 por acción, y destinar el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.

b) Patrimonio Contable

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

	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Capital:		
Capital pagado	1.246.706	1.246.706
Acciones adquiridas por el propio banco	-	-
Total	1.246.706	1.246.706
Reservas:		
Sobreprecio pagado por acciones	121.715	121.715
Otras reservas no provenientes de utilidades	10.296	10.296
Reservas provenientes de utilidades	364.386	364.386
Total	496.397	496.397
Cuentas de Valoración:		
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	(84.017)	10.144
Ajuste derivados en coberturas de flujo de caja	(105.464)	(223.372)
Total	(189.481)	(213.228)
Utilidades Retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	840.981	675.689
Utilidad del ejercicio	201.170	275.419
Provisiones para dividendos mínimos	(60.351)	(82.626)
Total	981.800	868.482
Interés no Controlador	119.126	107.189
Total	119.126	107.189

c) Interés no controlador

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

Información al 30 de junio de 2021	Interés no controlador	Interés no controlador	Resultado atribuible a Interés no controlador	Pago de dividendos a Interés no controlador
	%	MM\$	MM\$	MM\$
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	49,00%	107.691	16.531	(3.435)
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	49,00%	5.908	716	(700)
Servicios Integrales S.A.	49,00%	1.050	272	(273)
Administradora y Procesos S.A.	49,00%	3.675	(115)	(962)
Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada	0,01%	7	1	-
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	0,09%	11	1	-
Scotia Asesorías Financieras Limitada	1,26%	84	51	(142)
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	2,51%	700	21	-
Total		119.126	17.478	(5.512)

Información al 31 de diciembre de 2020	Interés no controlador	Interés no controlador	Resultado atribuible a Interés no controlador	Pago de dividendos a Interés no controlador
	%	MM\$	MM\$	MM\$
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	49,00%	94.595	6.871	(6.747)
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	49,00%	5.892	1.400	(1.266)
Servicios Integrales S.A.	49,00%	1.051	547	(238)
Administradora y Procesos S.A.	49,00%	4.752	1.922	(1.291)
Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada	0,01%	6	1	-
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	0,09%	10	1	-
Scotia Asesorías Financieras Limitada	1,26%	175	57	-
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	2,51%	708	151	-
Total		107.189	10.950	(9.542)

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

Información al 30 de junio de 2021	Utilidad del Período	Total de Activos	Total de Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	33.738	1.123.603	917.320
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	1.463	20.370	8.897
Servicios Integrales S.A.	556	3.699	1.778
Administradora y Procesos S.A.	(235)	10.173	2.672
Scotia Asesorías Financieras Limitada	4.063	7.030	373
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	817	45.263	17.617

Información al 31 de diciembre de 2020	Utilidad del ejercicio	Total de Activos	Total de Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	14.021	1.145.177	957.735
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	2.858	19.501	8.620
Servicios Integrales S.A.	1.116	3.889	2.190
Administradora y Procesos S.A.	3.924	12.667	4.539
Scotia Asesorías Financieras Limitada	4.491	14.066	169
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	6.019	46.447	20.032

Nota 27 Intereses y Reajustes

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

	Intereses		Reajustes		Totales	
	30/06/2021 MM\$	30/06/2020 MM\$	30/06/2021 MM\$	30/06/2020 MM\$	30/06/2021 MM\$	30/06/2020 MM\$
Ingresos:						
Contratos de retrocompra	472	525	-	-	472	525
Créditos otorgados a bancos	48	242	-	-	48	242
Colocaciones comerciales	164.857	235.080	72.082	47.544	236.939	282.624
Colocaciones para vivienda	165.138	161.525	223.073	126.790	388.211	288.315
Colocaciones de consumo	183.395	238.774	524	602	183.919	239.376
Instrumentos de inversión	12.592	9.660	3.598	4.270	16.190	13.930
Otros ingresos por intereses o reajustes	2.993	8.534	1.891	1.154	4.884	9.688
Resultado de coberturas contables	-	-	(72.044)	(4.032)	(72.044)	(4.032)
Total	529.495	654.340	229.124	176.328	758.619	830.668
Gastos:						
Depósitos a la vista	(5.563)	(12.834)	-	-	(5.563)	(12.834)
Contratos de retrocompra	(227)	(4.768)	-	-	(227)	(4.768)
Depósitos y captaciones a plazo	(23.924)	(121.382)	(2.304)	(1.922)	(26.228)	(123.304)
Obligaciones con bancos	(12.897)	(41.668)	-	(3)	(12.897)	(41.671)
Instrumentos de deuda emitidos	(82.621)	(85.221)	(135.853)	(82.135)	(218.474)	(167.356)
Otras obligaciones financieras	(17)	-	(163)	177	(180)	177
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(2.152)	(2.392)	-	-	(2.152)	(2.392)
Otros gastos por intereses o reajustes	(117)	(1.157)	(5.967)	(5.703)	(6.084)	(6.860)
Resultado de coberturas contables	-	-	(18.753)	(21.633)	(18.753)	(21.633)
Total	(127.518)	(269.422)	(163.040)	(111.219)	(290.558)	(380.641)
Ingreso neto por intereses y reajustes	401.977	384.918	66.084	65.109	468.061	450.027

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

	Intereses		Reajustes		Totales	
	30/06/2021 MM\$	30/06/2020 MM\$	30/06/2021 MM\$	30/06/2020 MM\$	30/06/2021 MM\$	30/06/2020 MM\$
Colocaciones comerciales	3.078	2.642	1.706	1.318	4.784	3.960
Colocaciones para vivienda	2.298	2.095	4.671	3.797	6.969	5.892
Colocaciones de consumo	-	1	-	-	-	1
Total	5.376	4.738	6.377	5.115	11.753	9.853

Nota 28 Comisiones

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

	30/06/2021	30/06/2020
	MM\$	MM\$
Ingresos por Comisiones :		
Líneas de crédito y sobregiros	475	569
Avales y cartas de crédito	5.166	5.928
Servicios de tarjetas	36.847	40.227
Administración de cuentas	9.240	9.792
Cobranzas, recaudaciones y pagos	26.047	36.204
Intermediación y manejo de valores	1.107	1.477
Inversiones en fondos mutuos u otros	7.521	7.380
Remuneraciones por comercialización de seguros	18.812	13.809
Administración créditos Ley 20.027	5.665	5.695
Otras comisiones de filiales	5.873	4.028
Otras comisiones	4.346	4.926
Total	121.099	130.035
Gastos por Comisiones :		
Operación de tarjetas de crédito	(14.116)	(14.044)
Operación de tarjetas de débito y cajeros	(3.473)	(5.309)
Otras comisiones por operación de tarjetas	(162)	(181)
Depósito y custodia de valores	(377)	(234)
Corretajes	(1.454)	(1.756)
Otras operaciones con valores	(8.458)	(6.222)
Comisiones pagadas por gestión de cobranza	(1.412)	(1.887)
Comisiones por Garantías Otorgadas	(1.581)	-
Otras comisiones	(898)	(2.840)
Total	(31.931)	(32.473)
Ingreso neto por comisiones	89.168	97.562

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

Concepto	Al 30 de junio de 2021					Total MM\$
	PYME y Minorista	Banca Comercial	Banca Personas	Retail Financiero	Otros	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Líneas de Crédito	89	153	229	-	4	475
Boletas de Garantías	160	4.863	37	-	106	5.166
Tarjetas de Crédito	440	81	6.646	11.893	36	19.096
Cuentas Corrientes	2.247	646	6.347	-	-	9.240
Cobranza	4.341	230	22.747	7.882	(9.154)	26.046
Seguros	1.052	1.571	6.571	4.624	13.621	27.439
Otras	3.604	8.604	(5.820)	(114)	(4.568)	1.706
Ingreso neto por comisiones	11.933	16.148	36.757	24.285	45	89.168

Concepto	Al 30 de junio de 2020					Total MM\$
	PYME y Minorista	Banca Comercial	Banca Personas	Retail Financiero	Otros	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Lineas de Crédito	80	157	313	-	19	569
Boleta Garantía	155	4.087	146	-	1.540	5.928
Tarjeta de Crédito	350	91	5.243	2.639	12.370	20.693
Cuentas Corrientes	2.450	533	6.809	-	-	9.792
Cobranzas	6.099	1.733	10.756	12.224	3.004	33.816
Seguros	2.259	1.965	14.663	5.900	(119)	24.668
Otras	3.908	4.628	(2.544)	12.921	(16.817)	2.096
Ingreso neto por comisiones	15.301	13.194	35.386	33.684	(3)	97.562

Nota 29 Resultado de Operaciones Financieras

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

	30/06/2021	30/06/2020
	MM\$	MM\$
Utilidad (Pérdida) neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	3.223	9.286
Ajuste a valor razonable	(3.644)	544
Utilidad por venta	8.568	27.695
Pérdida por venta	(8.581)	(11.478)
Resultado inversiones en fondos mutuos	162	636
Resultado neto por instrumentos financieros para negociación	(272)	26.683
Utilidad (Pérdida) neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad por contratos de derivados	3.208.579	5.437.363
Pérdida por contratos de derivados	(3.172.543)	(5.395.183)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	36.036	42.180
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Utilidad por venta	8.883	3.241
Resultado neto por venta de instrumentos disponibles para la venta	8.883	3.241
(Pérdida) Utilidad neta por venta de cartera de créditos	8.890	95
Resultado neto de otras operaciones		
Ingresos de coberturas inefectivas	2.018	343
Gastos de coberturas inefectivas	(157)	(2.012)
Otros ingresos	1	166
Otros gastos	(38)	(357)
Resultado neto de otras operaciones	1.824	(1.860)
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	55.361	70.339

Nota 30 Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	30/06/2021	30/06/2020
	MM\$	MM\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	2.084	(27.369)
Otros resultados de cambio	(2.056)	(7.073)
Subtotal	28	(34.442)
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio:		
Créditos otorgados a clientes	2.452	7.979
Subtotal	2.452	7.979
Resultado neto de derivados en cobertura contable:		
Utilidad en cobertura de activos	14	-
Utilidad en cobertura de pasivos	23.039	45.564
Pérdida en cobertura de pasivos	(9.049)	(4.675)
Subtotal	14.004	40.889
Total	16.484	14.426

Nota 31 Provisiones por Riesgo de Crédito

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

Al 30 de junio de 2021	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Adicionales	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(49)	(25.836)	-	-	-	(39.000)	(64.885)
Provisiones grupales		(11.067)	(2.921)	(39.867)	(2.291)	(19.441)	(75.587)
Resultado por constitución de provisiones	(49)	(36.903)	(2.921)	(39.867)	(2.291)	(58.441)	(140.472)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	33	10.309	-	-	-	-	10.342
Provisiones grupales	-	1.234	1.663	10.620	3.933	-	17.450
Resultado por liberación de provisiones	33	11.543	1.663	10.620	3.933	-	27.792
Resultado neto por provisiones	(16)	(25.360)	(1.258)	(29.247)	1.642	(58.441)	(112.680)
Recuperación de activos castigados	-	6.219	1.649	26.779	-	-	34.647
Resultado neto	(16)	(19.141)	391	(2.468)	1.642	(58.441)	(78.033)

Al 30 de junio de 2020	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Adicionales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(2)	(45.542)	-	-	(343)	-	(45.887)
Provisiones grupales	-	(20.807)	(5.581)	(171.733)	(1.153)	-	(199.274)
Resultado por constitución de provisiones	(2)	(66.349)	(5.581)	(171.733)	(1.496)	-	(245.161)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	3	-	-	-	-	-	3
Provisiones grupales	-	-	2.364	17.707	4.112	3.210	27.393
Resultado por liberación de provisiones	3	-	2.364	17.707	4.112	3.210	27.396
Resultado neto por provisiones	1	(66.349)	(3.217)	(154.026)	2.616	3.210	(217.765)
Recuperación de activos castigados	-	3.819	2.177	19.768	-	-	25.764
Resultado neto	1	(62.530)	(1.040)	(134.258)	2.616	3.210	(192.001)

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

Al cierre del periodo, se han pagado al personal o provisionado con cargo a resultados, los siguientes gastos correspondientes a remuneraciones, compensaciones y otros gastos derivados de la relación entre el Banco como empleador y sus empleados:

	30/06/2021	30/06/2020
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	70.155	70.541
Bonos o gratificaciones	46.689	45.230
Indemnizaciones por años de servicio	4.162	2.829
Gastos de capacitación	570	840
Otros gastos del personal	10.096	9.620
Total	131.672	129.060

Nota 33 Gastos de Administración

La composición del rubro “Gastos de Administración” es el siguiente:

	30/06/2021	30/06/2020
	MM\$	MM\$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	2.901	4.181
Primas de seguros	2.508	3.669
Materiales de oficina	800	1.534
Gastos de informática y comunicaciones	26.358	26.763
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.275	1.568
Servicios de vigilancia y transporte de valores	1.487	1.812
Gastos de representación y desplazamiento del personal	123	256
Gastos judiciales y notariales	5.129	3.893
Honorarios por servicios profesionales	1.359	2.466
Multas aplicadas por la CMF	1	-
Multas aplicadas por otros organismos	19	62
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	2.269	652
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	161	150
Otros gastos generales de administración	22.371	23.267
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	242	313
Venta de productos	1	138
Otros (1)	19.562	24.327
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	552	536
Publicidad y propaganda	15.585	12.069
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	430	451
Patentes	1.098	1.063
Otros impuestos	273	245
Aporte a CMF	4.766	4.324
Total	109.270	113.739

- (1) 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\$8.768 (MM\$11.344 al 30 de junio de 2020). Adicionalmente, se incorporan servicios de Scotia Servicios Corporativos SpA por MM\$3.774 (MM\$4.233 al 30 de junio de 2020).

Nota 34 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

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

	30/06/2021	30/06/2020
	MM\$	MM\$
Depreciaciones de activos fijos	6.857	6.534
Amortizaciones de intangibles	13.288	13.841
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	7.756	9.694
Total Depreciaciones y Amortizaciones	27.901	30.069
Deterioro de Intangibles	4	-
Total Deterioros	4	-
Total	27.905	30.069

Nota 35 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales es el siguiente:

	30/06/2021	30/06/2020
	MM\$	MM\$
Ingresos varios filiales	14.194	710
Incentivos recibidos de las marcas de tarjetas de crédito	3.020	2.597
Ingresos por bienes recibidos en pago	2.799	4.335
Recuperación de gastos	2.377	1.729
Ingresos por asesorías	1.510	2.906
Compensaciones recibidas	855	10.787
Liberación de provisiones por contingencias	662	-
Indemnizaciones de compañías de seguros	258	-
Ingresos distintos a intereses y comisiones por contratos de arrendamiento	203	358
Utilidad por venta de activos fijos	174	28
Ingresos varios por operaciones de leasing	165	112
Arriendos percibidos	80	33
Liberación provisiones varias	36	17
Ingresos por Concesiones COVID-19	13	-
Subsidios recibidos del Minvu	-	22
Otros ingresos operacionales	-	695
Total	26.346	24.329

Nota 36 Otros Gastos Operacionales

El detalle de los otros gastos operacionales es el siguiente:

	30/06/2021	30/06/2020
	MM\$	MM\$
Gastos por riesgo operacional	4.722	3.067
Castigos de bienes recibidos en pago	2.428	4.595
Gastos por provisiones de bonos securitizados	2.264	2.351
Compensaciones otorgadas	2.025	-
Servicios Cámara de Compensación	928	844
Castigos por decisión comercial	856	1.627
Provisiones por bienes recibidos en pago	847	782
Gastos bancos corresponsales	744	1.006
Castigos y provisiones sobre bienes recuperados leasing	547	-
Otros gastos operacionales filiales	513	579
Gastos por bienes leasing	335	248
Castigos bienes recuperados leasing	296	83
Gastos por venta bienes dación en pago	247	386
Gastos de mantención de bienes recibidos en pago	172	304
Donaciones	167	695
Gastos por advenimientos judiciales	161	178
Provisiones por contingencias	132	4.183
Devolución comisiones años anteriores	66	5
Gastos rechazados Art.21 Ley de la Renta	16	100
Otros gastos operacionales	1.482	1.414
Total	18.948	22.447

Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas

Según lo instruido en el Capítulo 12-4 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF, 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 de 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 2021			Al 31 de diciembre de 2020		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	253.957	14.665	20.163	274.749	14.131	18.647
Colocaciones para vivienda	-	-	91.086	-	-	81.210
Colocaciones de consumo	-	-	17.306	-	-	15.381
Colocaciones brutas	253.957	14.665	128.555	274.749	14.131	115.238
Provisiones sobre colocaciones	(677)	(178)	(754)	(1.026)	(114)	(785)
Colocaciones netas	253.280	14.487	127.801	273.723	14.017	114.453
Créditos contingentes:						
Total Créditos contingentes	47.449	3.415	26.332	17.606	5.480	22.655
Provisiones sobre créditos contingentes	(56)	(2)	(73)	(29)	(3)	(64)
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Activos		
Contratos de derivados Financieros	1.114.983	1.453.122
Otros activos	3.698	4.232
Pasivos		
Contratos de derivados Financieros	1.191.626	1.437.115
Depósitos a la vista	81.498	71.212
Depósitos y otras captaciones a plazo	94.188	204.178
Otros pasivos	5.966	5.881

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Para los períodos terminados al			
	30/06/2021		30/06/2020	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	10.347	476	7.949	5.841
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	800	6.701	1.345	9.266
Utilidad y pérdida por negociación	662.072	572.035	807.773	1.070.295
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	100	-	233	-
Gastos de apoyo operacional	-	11.249	-	11.920
Otros ingresos y gastos	520	4.045	1.088	3.233
Total	673.839	594.506	818.388	1.100.555

d) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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, el Banco y sus filiales han pagado a su Directorio, o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM\$552 (MM\$536 al 30 de junio de 2020), 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:

	30/06/2021		30/06/2020	
	Directores MM\$	Personal clave MM\$	Directores MM\$	Personal clave MM\$
Beneficios corto plazo	552	7.474	536	5.260
Indemnización por años de servicio	-	-	-	1.123
Totales	552	7.474	536	6.383

f) Conformación del personal clave

La conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	30/06/2021	30/06/2020
	N° de ejecutivos	N° de ejecutivos
Directores	11	11
Personal clave (*)	76	79

(*) El personal clave lo conforman los gerentes divisionales y sus 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 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30/06/2021		31/12/2020	
	Monto	Valor	Monto	Valor
	registrado	razonable	registrado	razonable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	1.418.931	1.418.931	1.252.255	1.252.255
Operaciones con liquidación en curso	430.818	430.818	344.282	344.282
Instrumentos para negociación	402.768	402.768	751.269	751.269
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	156.891	156.613	74.483	74.486
Contratos de derivados financieros	3.778.158	3.778.158	5.293.792	5.293.792
Adeudado por bancos	102.546	102.546	354.374	354.374
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	25.883.263	27.027.504	24.870.071	26.067.821
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.494.819	2.494.819	2.121.614	2.121.614
Bonos securitizados	17.764	18.794	16.472	17.502
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.404.663	7.404.663	6.805.111	6.805.111
Operaciones con liquidación en curso	517.182	517.182	299.014	299.014
Contratos de retroventa y préstamos de valores	102.424	102.426	456.319	456.322
Depósitos y otras obligaciones a plazo	8.946.543	8.982.084	8.840.138	8.940.964
Contratos de derivados financieros	4.190.495	4.190.495	5.733.336	5.733.336
Obligaciones con bancos	5.029.088	5.034.255	4.386.782	4.396.107
Instrumentos de deuda emitidos	6.790.830	7.120.649	6.765.390	7.804.273
Otras obligaciones financieras	76.071	76.071	53.215	53.215
Obligaciones por contratos de arrendamiento	162.924	162.924	168.763	168.763

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 2021 y al 31 de diciembre 2020. 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 2021 y al 30 de diciembre de 2020:

	Medidas de Valor Razonable			
	Valor libros MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Al 30 de junio de 2021				
Activos				
Instrumentos para negociación	402.768	226.888	175.880	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.494.819	1.562.763	932.056	-
Contratos de derivados financieros	3.778.158	-	3.778.158	-
Bonos securitizados	17.764	-	-	18.794
Total Activos	6.693.509	1.789.651	4.886.094	18.794
Pasivos				
Contratos de derivados Financieros	4.190.495	-	4.190.495	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	162.924	-	-	162.924
Total Pasivos	4.353.419	-	4.190.495	162.924

	Medidas de Valor Razonable			
	Valor libros MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Al 31 de diciembre de 2020				
Activos				
Instrumentos para negociación	751.269	413.641	337.628	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.121.614	1.482.553	639.061	-
Contratos de derivados financieros	5.293.792	-	5.293.792	-
Bonos securitizados	16.472	-	-	17.502
Total Activos	8.183.147	1.896.194	6.270.481	17.502
Pasivos				
Contratos de derivados Financieros	5.733.336	-	5.733.336	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	168.763	-	-	168.763
Total Pasivos	5.902.099	-	5.733.336	168.763

Nota 39 Administración de Riesgos

1) Introducción

Scotiabank y sus filiales operan en un mercado altamente tecnologizado, regulado y competitivo expuesto a una serie de riesgos, los cuales pueden impactar a la organización negativamente tanto en términos financieros como en su imagen corporativa. Estos riesgos requieren ser administrados mediante la utilización de estructuras y metodologías consistentes con los volúmenes, complejidad de las transacciones y niveles de automatización, con el propósito de asegurar que dichos riesgos se manejen dentro de niveles acordes al apetito por riesgos definido por la Administración y en concordancia con la estrategia definida por el Gobierno Corporativo. Lo anterior permite al Banco y filiales establecer un equilibrio entre riesgos y beneficios a fin de maximizar el valor para los accionistas.

Como consecuencia de la emergencia sanitaria producida por el COVID-19, desde el ejercicio 2020 Scotiabank y sus filiales ha visto incrementada su exposición a algunos riesgos, cuyo impacto en los negocios y la posición financiera se explican en detalle en las notas de cambios contables, hechos relevantes y provisiones, principalmente.

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.
- Controles – Mantener un entorno de control robusto y resiliente para proteger a nuestras partes interesadas.
- Resiliencia – Estar preparados desde el punto de vista operacional y financiero para responder ante los eventos negativos.

- Compensación - las estructuras de rendimiento y compensación refuerzan los valores del Banco y promueven un comportamiento sólido de toma de riesgos.

2) Estructura de Administración 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.

La toma de decisiones está centralizada en varios Comités relacionados a la gestión de riesgos, entre los cuales se destacan los siguientes:

• Comité de Riesgo

Corresponde a un comité de apoyo, 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 Retail, PyME y Comercial Grupal en las distintas etapas del ciclo de crédito. Además, velar por el correcto desarrollo, aprobación e implementación de los modelos normativos de provisiones locales e internacionales y modelos de gestión que poyan la gestión del portafolio.

- **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, 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 vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio del Banco.

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, que los riesgos son identificados activamente, los que 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, Micro Empresas y PyME.
- 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, Mayorista, 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 como el seguimiento de métricas de apetito por riesgo, responsables de la Cultura de Riesgo, del Plan de Recuperación de Crisis como también determinar el perfil de riesgo Scotiabank Chile.
- 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.
- Entregar visión global del Área de Riesgos, tanto en reportería, Comités, seguimiento métricas/ presupuestos, siendo el nexa global de Riesgo para auditores internos/externos.

Cumplimiento

- Apoyar a la Gerencia en la aplicación del programa de cumplimiento y en la implementación de las normas emanadas por organismos reguladores y procedimientos corporativos de Scotiabank Chile y sus filiales; velar y asesorar en la aplicación del Código de Conducta de Scotiabank; y apoyar a la Alta Dirección en la identificación y administración del riesgo de incumplimiento.
- Colaborar con la Gerencia en 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 sus filiales para la comisión de delitos asociados al Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo disminuyendo el riesgo reputacional asociado.

3) 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 considerará cartera comercial evaluada individualmente deudores con las siguientes características:

Todos los clientes Wholesale, es decir, que pertenezcan a las carteras de los segmentos Corporativa, Inmobiliaria, Grandes Empresas y Mayorista.

Aquellos deudores distintos de Wholesale, que presentan alguna de las siguientes condiciones:

- Ventas anuales iguales o superiores a MM\$1.000.
- Clientes cuyas deudas comerciales igualen o superen los MM\$500. Se entiende por deudas comerciales, operaciones de préstamos, créditos contingentes, leasing y factoring.
- Se incluirán como clientes individuales todos aquellos deudores que registren entre sus créditos operaciones transfronterizas.

Conforme con el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la 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.

Evaluación Grupal - 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.

Todos los modelos cuentan con una calificación de riesgo según su uso, madurez, tipología, materialidad y complejidad.

A continuación, se presentan los Modelos de Riesgo de Crédito Grupales de acuerdo a las carteras de Scotiabank Chile:

Cartera Scotiabank Chile

Modelo Comercial Grupal No Retail

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\$500 son evaluados individualmente.

Los clientes son evaluados a nivel de RUT, los que se agrupan de la siguiente manera: Cliente Renegociado, No Renegociado y Varios Deudores VDE.

Además, la cartera comercial cuenta con un modelo estándar publicado por la CMF que está dividido en tres submatrices: Leasing, Estudiantes y Comercial Resto. Estas matrices son generalmente de doble entrada donde se debe aplicar una Pérdida Esperada (PE) asignada según tramo de mora y cobertura de garantía. Se aplica el modelo que dé mayores provisiones entre el modelo interno o estándar.

Modelo Comercial Grupal Retail

Se aplica a clientes personas naturales o microempresas con algún crédito catalogado comercial según lo definido por la CMF. Existen diversos modelos comerciales para el segmento Retail y se aplican a cada cuenta según corresponda para el cálculo de Probabilidad de Incumplimiento (PI) y son: Educación CAE, Educación Corfo, Microempresas (para cliente nuevo y antiguo), Hipotecario Fines Generales y Modelo Para Clientes Renegociados.

Además, la cartera comercial cuenta con un modelo estándar publicado por la CMF que está dividido en tres submatrices: Leasing, Estudiantes y Comercial Resto. Estas matrices son generalmente de doble entrada donde se debe aplicar una PE asignada según tramo de mora y cobertura de garantía. Se aplica el modelo que dé mayores provisiones entre el modelo interno o estándar.

Modelo Hipotecario

Se aplica a clientes con alguna operación catalogada como Hipotecario Vivienda (para cliente nuevo y antiguo). Los clientes son evaluados a nivel de RUT. Además, cuenta con un modelo estándar determinado por la CMF en una matriz de doble entrada donde se debe aplicar una PE por tramos de mora y tramos de LTV (Loan To Value). Se aplica el modelo que calcule mayores Pérdidas Esperadas.

Modelo Consumo

Se aplica a clientes con alguna operación catalogada como consumo. Existen diversos modelos de consumo y se aplican a cada cuenta según corresponda, buscando la calificación más baja a nivel cliente para el cálculo de PI. Los modelos son: Consumo Cuotas (para cliente nuevo y antiguo), Consumo Revolventes, Consumo Renegociado (a nivel cliente) y Convenios.

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

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

Dónde:

- PE: Pérdida esperada del producto/deudor.
- PI: es la probabilidad de incumplimiento de un individuo.
- PDI: Pérdida dada el incumplimiento.
- Exposición: es la deuda de la cuenta.

Se aplica la Pérdida Esperada del Estado de Chile al porcentaje avalado de las operaciones Fogape, Fogain y Reprogramación Corfo y además se usan otro tipo de avales como las Sociedades de Garantía Recíproca (SGR) o por Infraestructura Escolar.

En función de la antigüedad de un cliente, la PI de éste puede ser estimada por un modelo para clientes nuevos o un modelo de Behavior o clientes antiguos. Los modelos de clientes nuevos 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 clientes nuevos buscan características del cliente y los modelos de Behavior se concentran en el comportamiento crediticio interno del cliente. 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.

Modelo de Provisión Filial CAT

El modelo usado para la Filial CAT utiliza la misma formulación que para el modelo 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, considerando las distintas estrategias de recuperación y cobranzas de CAT.

Calidad de créditos por clase de activo financiero

Al 30 de junio de 2021

Evaluación individual:	Adeudado por bancos MM\$	Créditos comerciales MM\$	Leasing comercial MM\$	Factoring MM\$	Créditos de consumo MM\$	Créditos para la vivienda MM\$	Créditos Contingentes MM\$	Total MM\$
A1	101.805	69.428	-	9.232	-	-	93.170	273.635
A2	778	3.324.213	16.697	-	-	-	560.345	3.902.033
A3	-	1.666.637	103.639	21.460	-	-	164.744	1.956.480
A4	-	2.624.412	304.565	88.882	-	-	170.600	3.188.459
A5	-	1.274.647	114.456	48.692	-	-	35.260	1.473.055
A6	-	630.049	50.881	13.240	-	-	25.740	719.910
B1	-	169.379	12.808	1.361	-	-	1.662	185.210
B2	-	24.391	1.009	53	-	-	912	26.365
B3	-	13.818	8.788	-	-	-	117	22.723
B4	-	25.993	2.034	-	-	-	23	28.050
C1	-	18.989	1.091	-	-	-	12	20.092
C2	-	5.966	1.041	-	-	-	-	7.007
C3	-	4.310	36	-	-	-	-	4.346
C4	-	9.888	715	-	-	-	-	10.603
C5	-	74.010	1.221	-	-	-	-	75.231
C6	-	40.495	76	40	-	-	3.014	43.625
Sub-total	102.583	9.976.625	619.057	182.960	-	-	1.055.599	11.936.824
Evaluación grupal:	-	1.976.960	37.387	1.089	2.937.700	10.598.252	1.578.949	17.130.337
Total	102.583	11.953.585	656.444	184.049	2.937.700	10.598.252	2.634.548	29.067.161

Al 31 de diciembre de 2020

Evaluación individual:	Adeudado por bancos MM\$	Créditos comerciales MM\$	Leasing comercial MM\$	Factoring MM\$	Créditos de consumo MM\$	Créditos para la vivienda MM\$	Créditos Contingentes MM\$	Total MM\$
A1	351.552	70.150	-	12.213	-	-	126.397	560.312
A2	2.843	3.193.600	19.712	-	-	-	441.134	3.657.289
A3	-	1.672.528	96.277	15.187	-	-	190.909	1.974.901
A4	-	2.384.272	292.849	90.542	-	-	116.374	2.884.037
A5	-	1.289.440	139.553	40.109	-	-	66.681	1.535.783
A6	-	643.857	52.526	14.605	-	-	23.122	734.110
B1	-	101.053	6.093	7.014	-	-	2.380	116.540
B2	-	15.765	984	-	-	-	1.328	18.077
B3	-	14.550	8.359	67	-	-	83	23.059
B4	-	24.938	1.517	-	-	-	269	26.724
C1	-	19.166	903	-	-	-	8	20.077
C2	-	3.519	1.137	-	-	-	1	4.657
C3	-	7.656	-	-	-	-	-	7.656
C4	-	5.491	457	-	-	-	-	5.948
C5	-	76.120	1.583	-	-	-	236	77.939
C6	-	66.335	1.612	373	-	-	3.197	71.517
Sub-total	354.395	9.588.440	623.562	180.110	-	-	972.119	11.718.626
Evaluación grupal:	-	1.921.832	39.189	1.177	2.954.550	10.067.663	1.513.675	16.498.086
Total	354.395	11.510.272	662.751	181.287	2.954.550	10.067.663	2.485.794	28.216.712

Provisiones totales sobre Colocaciones

El nivel total de provisiones sobre colocaciones alcanzó MM\$446.767 al 30 de junio de 2021, lo cual implica una disminución de aproximadamente un 11,8% respecto del stock de provisiones a diciembre 2020, que alcanzaban MM\$506.452. De esta forma, y considerando el incremento en el total de colocaciones (crecimiento de 3,8% en el mismo período), el porcentaje de provisiones sobre el total de colocaciones pasó de un 2,00% en diciembre 2020 a 1,70% en junio de 2021.

Tasas de riesgo y provisiones	30/06/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Total provisiones sobre colocaciones	446.767	506.452
Total colocaciones	26.330.030	25.376.523
Porcentaje Provisiones / Colocaciones	1,70%	2,00%

La disminución en provisiones de riesgo de crédito se presenta principalmente en la cartera de consumo y CAT Administradora de tarjetas S.A., además de cesiones de créditos vigentes de la cartera comercial lo cual explica más del 40% de esta disminución.

4) 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 2021

(Banco Individual)

	Valor Compra MM\$	Tir Compra %	Valor Mercado MM\$	Tir Mercado %	Resultado no Reconocido MM\$
Papeles \$	2.398.113	1,62	2.287.940	2,91	(110.173)
PDBC	1.042.564	0,23	1.041.164	1,45	(1.400)
BCP	4.912	2,34	4.923	2,19	11
BTP	1.335.895	2,71	1.227.115	4,18	(108.780)
Depósitos a Plazo Pesos	14.742	0,48	14.738	0,59	(4)
Papeles UF	195.468	(0,30)	191.444	(0,36)	(4.024)
BCU	59.823	(0,24)	60.431	(1,56)	608
BTU	135.645	(0,33)	131.013	0,20	(4.632)
Total Papeles	2.593.581	1,47	2.479.384	2,66	(114.197)

Al 31 de diciembre de 2020

(Banco Individual)

	Valor Compra MM\$	Tir Compra %	Valor Mercado MM\$	Tir Mercado %	Resultado no Reconocido MM\$
Papeles \$	1.926.085	1,43	1.934.347	1,57	8.262
PDBC	699.949	0,18	699.728	1,28	(221)
BCP	16.690	1,53	16.883	0,34	193
BTP	1.175.565	2,20	1.183.838	1,79	8.273
Depósitos a Plazo Pesos	33.881	0,40	33.898	0,31	17
Papeles UF	262.850	(0,17)	268.902	(1,59)	6.052
BCU	137.232	(0,42)	139.008	(2,17)	1.776
BTU	125.618	0,10	129.894	(0,96)	4.276
Total Papeles	2.188.935	1,24	2.203.249	1,18	14.314

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 2021, el VaR total (incluye tasa y moneda) alcanzó un valor de MM\$1.368 (MM\$4.085 al 31 de diciembre de 2020).

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

	30/06/2021	31/12/2020
	MMS	MMS
Bonos en UF	(22)	(2.521)
Derivados UF	(46)	1.199
Bonos en \$	(236)	(3.099)
Derivados \$	(62)	(1.254)
Derivados US\$	195	1.995
Basis US\$/\$	(474)	97
Basis L3L6	21	(919)
Otros	(144)	(18)
FX	(600)	435
Total	(1.368)	(4.085)

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.

Al 30 de junio de 2021

	VPN	VPN + 1%	VPN - 1%
\$	2.139.670	(165.537)	180.776
UF	1.455.693	(48.395)	32.249
US\$	(511.828)	7.793	(5.890)
MX	(131.240)	2	18
Utilización	(206.137)		

Al 31 de diciembre de 2020

	VPN	VPN + 1%	VPN - 1%
\$	653.310	(107.314)	112.061
UF	1.958.052	(48.084)	42.358
US\$	52.098	8.697	(3.716)
MX	17.628	(56)	6
Utilización	146.757		

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

Al 30 de junio de 2021

	Valor Presente Neto				Margen Financiero			
	\$ MM\$	UF MM\$	US\$ MM\$	MX MM\$	\$ MM\$	UF MM\$	US\$ MM\$	MX MM\$
1 Mes	17.450	261.056	288.291	(141.360)	(84)	(2.531)	(691)	338
2 Meses	218.575	215.801	(270.471)	2.231	(959)	(1.914)	591	(5)
3 Meses	270.853	251.996	(418.824)	1.158	(1.075)	(2.019)	828	(3)
4 Meses	(17.057)	217.195	(23.567)	(1.332)	60	(1.559)	41	2
5 Meses	28.375	138.357	313.452	3.195	(89)	(882)	(490)	(5)
6 Meses	851.846	23.838	243.231	2.428	(2.313)	(145)	(330)	(4)
7 Meses	194.127	27.391	16.287	29	(446)	(138)	(19)	(1)
8 Meses	31.525	17.027	(139.035)	1.138	(60)	(74)	130	(2)
9 Meses	(425.529)	191.014	(23.221)	-	622	(565)	16	-
10 Meses	157.460	(87.020)	51.820	855	(165)	176	(27)	(1)
11 Meses	220.126	74.181	(170.719)	-	(138)	(96)	53	-
12 Meses	128.581	103.670	11.517	-	(27)	(45)	(2)	-
					(4.674)	(9.792)	100	319

Exposición a la Inflación

Utilización 18.888

4.841

Al 31 de diciembre de 2020

	Valor Presente Neto				Margen Financiero			
	\$ MM\$	UF MM\$	US\$ MM\$	MX MM\$	\$ MM\$	UF MM\$	US\$ MM\$	MX MM\$
1 Mes	193.594	88.882	796.737	2.965	(930)	(852)	(1.909)	(28)
2 Meses	(242.605)	66.533	(110.989)	3.682	1.064	(582)	243	(32)
3 Meses	(73.505)	63.268	53.841	(201)	292	(501)	(107)	2
4 Meses	31.490	485.402	60.736	836	(112)	(3.438)	(108)	(6)
5 Meses	325.001	(147.868)	173.949	1.428	(1.018)	924	(272)	(9)
6 Meses	433.699	118.595	151.674	7.847	(1.178)	(642)	(205)	(43)
7 Meses	(128.942)	61.909	(121.064)	262	296	(284)	139	(1)
8 Meses	26.120	167.489	(163.673)	695	(49)	(628)	153	(3)
9 Meses	190.846	157.534	(113.489)	25	(279)	(459)	83	-
10 Meses	223.021	54.760	(19.816)	-	(233)	(114)	10	-
11 Meses	136.433	85.963	108.983	9	(85)	(107)	(34)	-
12 Meses	330.826	(32.373)	(220.262)	84	(69)	13	23	-
					(2.301)	(6.670)	(1.984)	(120)

Exposición a la Inflación

Utilización 22.577

11.502

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 2021		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
US\$	45.419.020	45.388.547	30.473
CAD	14.322	8.797	5.525
BRL	26.136	26.215	(79)
PEN	95.136	95.879	(743)
AUD	194.940	193.143	1.797
TWD	-	-	-
DKK	-	-	-
JPY	147.760	156.589	(8.829)
CHF	435.859	435.367	492
NOK	2.950	2.855	95
NZD	136	-	136
GBP	158.825	157.420	1.405
SEK	8.817	8.550	267
HKD	1.708	1.643	65
ZAR	36	-	36
COP	60.330	60.590	(260)
MXN	120.828	119.492	1.336
EUR	1.282.650	1.282.697	(47)
Otras monedas	107.557	106.736	821

	Al 31 de diciembre de 2020		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
US\$	46.853.168	46.788.632	64.536
CAD	16.171	12.951	3.220
BRL	26.933	27.011	(78)
PEN	44.112	44.959	(847)
AUD	200.132	198.479	1.653
TWD	3.687	3.702	(15)
DKK	-	-	-
JPY	110.812	108.978	1.834
CHF	311.466	311.090	376
NOK	2.470	2.394	76
NZD	21	-	21
GBP	116.843	117.793	(950)
SEK	8.925	8.631	294
HKD	2.630	2.577	53
ZAR	964	851	113
COP	63.927	64.600	(673)
MXN	147.872	146.827	1.045
EUR	1.369.543	1.368.692	851
Otras monedas	32.453	31.842	611

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 CMF.

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 2021				Al 31 de diciembre de 2020			
	Descalce por plazo				Descalce por plazo			
	\$	UF	US\$	MX (*)	\$	UF	US\$	MX (*)
00002-00030	(1.993.316)	(29.875)	103.899	(141.360)	(1.656.177)	(147.777)	587.132	2.965
00031-00060	178.777	213.718	(276.955)	2.231	(279.063)	64.494	(115.965)	3.682
00061-00090	238.565	250.198	(425.204)	1.158	(101.883)	61.469	48.931	(201)
00091-00120	(45.948)	215.519	(29.643)	(1.332)	6.779	483.794	56.055	836
00121-00150	(510)	136.761	309.148	3.195	301.003	(149.384)	170.622	1.428
00151-00180	824.595	22.305	238.677	2.428	410.783	117.113	148.218	7.847
00181-00210	166.971	25.858	12.610	29	(151.372)	60.427	(123.979)	262
00211-00240	4.408	15.507	(142.542)	1.138	3.447	165.687	(166.407)	695
00241-00270	(452.494)	189.525	(26.806)	-	168.345	156.001	(116.136)	25
00271-00300	127.370	(88.504)	48.166	855	198.857	53.277	(22.731)	-
00301-00330	194.142	72.694	(174.220)	-	114.914	84.456	106.256	9
00331-00360	102.864	102.238	7.980	-	309.553	(33.784)	(222.997)	84
00361-00720	1.596.556	32.306	(19.315)	(12)	295.141	128.258	(203.313)	-
00721-01080	(1.617.095)	37.458	(26.176)	1	675.479	67.117	(18.118)	-
01081-01440	968.608	(35.681)	(26.284)	1	(1.388.554)	73.029	(16.951)	-
01441-01800	322.843	(214.818)	(22.888)	1	583.892	59.895	(15.192)	-
01801-02160	374.608	(567.720)	(24.768)	439	362.914	(454.152)	(17.290)	-
02161-02520	(24.241)	404.209	(23.365)	-	190.076	92.133	(18.400)	-
02521-02880	(224.914)	199.939	(18.597)	-	(184.677)	257.934	(15.164)	-
02881-03240	181.028	514.927	(1.748)	-	123.426	280.916	(1.035)	-
03241-03600	1.708.966	(524.599)	(7.212)	-	646.394	300.918	(17)	-
03601-05400	287.295	518.038	(4.565)	-	334.161	157.767	75	-
05401-07200	237	46.288	(1)	-	241	99.194	-	-
07201-09000	163	(14.370)	(1)	-	163	(66.881)	-	-
09001-10800	219	986	(1)	-	222	1.255	-	-
10800->>>>>	72	22	-	-	67	21	-	-
NRS	(978.850)	10.429	(66.960)	-	(1.027.399)	6.521	180	-

(*) 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	
	30/06/2021 MM\$	31/12/2020 MM\$
CORTO PLAZO (Margen)		
Riesgo tasa de interés corto plazo	44.842	30.561
Riesgo de reajustabilidad	15.935	27.460
Riesgo total Corto Plazo	60.777	58.021
Límite riesgo corto plazo (35% del margen)	262.595	250.461
Porcentaje de uso del Límite de corto plazo	23,14%	23,17%
LARGO PLAZO (Valor)		
Riesgo tasa de interés largo plazo	620.704	537.921
Riesgo total Largo Plazo	620.704	537.921
Límite largo plazo (30% del Capital)	1.020.618	968.049
Porcentaje de uso del Límite de largo plazo	60,82%	55,57%

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 CMF sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Comisión 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	
	30/06/2021 MM\$	31/12/2020 MM\$
Riesgo tasa de interés	188.687	196.978
Riesgo de moneda	4.386	6.961
Riesgo opcionalidad tasa de interés	851	940
Total riesgo mercado libro de Trading	193.924	204.879
Activos ponderados por riesgo consolidado	25.062.149	24.372.971
Capital regulador riesgo crédito (8% APR)	2.004.972	1.949.838
Capital regulador riesgo mercado	193.924	204.879
Capital regulador total	2.198.896	2.154.717
Patrimonio efectivo consolidado	3.402.058	3.226.829
Consumo % (incluye RC y RM)	64,73%	66,78%
Índice de Basilea (incluyendo riesgo de mercado)	13,57%	13,24%

5) Riesgo Operacional, Tecnológicos y Ciberseguridad

El Riesgo Operacional es riesgo de pérdida por inadecuación o fallas en los procesos internos, errores humanos, fallas en sus sistemas y/o controles o por eventos externos. 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.

Adicionalmente con el crecimiento de las operaciones digitales, el uso de internet y la red, se han incrementado los riesgos operacionales relacionados con la Ciberseguridad, lo que ha obligado al Banco a establecer estrategias para protección de la información que reside en el ciberespacio y a la identificación, protección, detección, respuesta y recuperación frente a un eventual ciberataque, minimizando los daños y el impacto en el Banco.

Administración del Riesgo Operacional

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

El proceso está diseñado para identificar, evaluar, monitorear y reportar los riesgos y eventos, actuales y potenciales, mitigar los efectos, 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, que establece las respectivas responsabilidades de la gestión del Riesgo Operacional.

El Banco gestiona sus riesgos operacionales con una estructura de gobierno conformado por el Directorio en su rol de máxima jerarquía en la aprobación de estrategias y gestión de riesgos, la Gerencia de Enterprise Risk Management, el Comité de Gestión de Riesgos no Financieros, el Comité de Riesgos y las Áreas de Control (Segundas Líneas).

Administración de riesgos Tecnológicos y Ciberseguridad

La gestión de la seguridad de la información tiene como objetivos asegurar la disponibilidad, integridad, confidencialidad de la información general del Banco, en tanto que la Ciberseguridad se orienta a resguardar la información que circula en el ciberespacio y su infraestructura de soporte, con el objetivo de mitigar riesgos inherentes que puedan afectar la seguridad de la información y eventualmente la continuidad del negocio.

El Banco gestiona los riesgos relacionados con la Seguridad de la Información y la Ciberseguridad basado en una estrategia que considera las mejores prácticas de la industria financiera, las normas regulatorias vigentes y las políticas de su Casa Matriz.

Las gerencias de Seguridad de la Información y Enterprise Risk Management, son las responsables de presentar la estrategia de Seguridad Digital Global al Directorio. Estrategia que es Global y que incluye la gestión de riesgos cibernéticos así como también considera los siguientes aspectos principales:

- Política de Seguridad de la Información y Ciberseguridad.
- Marco de Gobierno de S.I. y Gestión de Incidentes.
- Política y Marco de Gestión de Riesgos Tecnológicos y Ciberseguridad.
- Política de Continuidad del Negocio.
- Monitoreo de los indicadores (Security Risk Index (SRI), Weighted Incident Hours (WIH), Incidentes, etc.)
- Participación en las simulaciones de Ciberseguridad.
- Mantenimiento del catastro de activos de Información.
- Programa de fortalecimiento de la cultura de riesgos relacionados con la seguridad de la información y Ciberseguridad.
- Programa de revisión de los servicios críticos externalizados, en cuanto a su gobierno de Seguridad de la Información y Ciberseguridad.
- Programa de monitoreo de Ciberseguridad orientada a la prevención de ciberataques.
- Programa de revisión de la infraestructura tecnológica que soporta las transacciones digitales.

El Directorio juega un rol fundamental en la aprobación de las políticas y marco de gestión de los riesgos de seguridad de la información, Ciberseguridad y código de conducta, donde se definen el apetito del riesgo y los niveles de tolerancia del riesgo.

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.

La definición de los procesos para los cuales se realizarán las evaluaciones de riesgo y controles específicos cada año, están priorizados de acuerdo con 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, por su sigla en inglés) conforma un elemento integral del Marco de Gestión de Riesgos Operacional del Banco.

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.

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 2021, el Banco y sus filiales han reconocido MM\$4.118 por gastos de riesgo operacional (MM\$12.501 al 31 de diciembre de 2020).

6) Riesgo de Liquidez

El Riesgo de liquidez corresponde a la imposibilidad de:

- Cumplir oportunamente con las obligaciones contractuales y de comportamiento ajustado si corresponde.
- 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.

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.

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.

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 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	Hasta 1 año	Hasta la madurez
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 30 de junio de 2021				
Disponible	1.418.931	-	-	-
Colocaciones efectivas	1.246.593	1.452.654	4.324.993	21.925.593
Colocaciones en LCHR	1.893	3.788	16.409	121.246
Contratos de leasing	20.401	43.701	184.954	529.302
Pactos	121.398	10.054	25.068	-
Inversiones financieras	2.343.332	41.086	4.807	355.719
Otras cuentas del Activo	980.256	1.106	165	896.610
Total Activo	6.132.804	1.552.389	4.556.396	23.828.470
Obligaciones a la Vista	(4.653.665)	-	(1.803.379)	(900.617)
Depósitos a plazo, Bonos y otras	(1.818.057)	(2.287.683)	(3.912.002)	(8.476.701)
Pactos	(102.054)	-	-	-
Obligaciones por LCHR	(8.291)	(493)	(16.294)	(119.091)
Obligaciones en el país	-	-	-	-
Obligaciones en el exterior	(5.833)	(211.266)	(1.344.531)	(448.472)
Otras cuentas del pasivo	(774.969)	(3.016)	(63.288)	(544.627)
Total Pasivo	(7.362.869)	(2.502.458)	(7.139.494)	(10.489.508)
Al 31 de diciembre de 2020				
Disponible	1.252.255	-	-	-
Colocaciones efectivas	807.671	1.799.576	3.760.280	20.670.369
Colocaciones en LCHR	1.925	3.889	17.423	131.872
Contratos de leasing	20.091	42.134	179.240	517.948
Pactos	54.270	-	20.043	-
Inversiones financieras	2.521.621	22.913	29	6.027
Otras cuentas del Activo	779.352	1.161	-	805.746
Total Activo	5.437.185	1.869.673	3.977.015	22.131.962
Obligaciones a la Vista	(4.498.650)	-	(1.529.578)	(790.479)
Depósitos a plazo, Bonos y otras	(1.653.559)	(2.732.747)	(3.113.317)	(8.898.846)
Pactos	(456.149)	-	-	-
Obligaciones por LCHR	(8.947)	(697)	(25.133)	(129.718)
Obligaciones en el país	(100.006)	-	-	(14.485)
Obligaciones en el exterior	(16.576)	(339.255)	(1.238.131)	(500.687)
Otras cuentas del pasivo	(520.569)	(76.639)	(32.107)	(655.981)
Total Pasivo	(7.254.456)	(3.149.338)	(5.938.266)	(10.990.196)

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.

30/06/2021	Valor razonable activo	Ajuste por riesgo de crédito
	MM\$	MM\$
Total	(403.467)	8.305

31/12/2020	Valor razonable activo	Ajuste por riesgo de crédito
	MM\$	MM\$
Total	(423.484)	12.705

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.

Ajustes Regulatorios

El 30 de marzo de 2020 la CMF en Circular N°2.248 introduce modificación al Capítulo 12-1 “Patrimonio para Efectos Legales y Reglamentarios” de la RAN incorporando el numeral 4 a su Título II el tratamiento de las garantías constituidas a favor de terceros bajo el amparo de contratos de compensación bilateral y, luego en Circular N°2.250 del 20 de abril de 2020 modifica el mismo Capítulo agregando numeral 3.1 del Título I que permite sumar a las Provisiones Adicionales una proporción de las garantías del Estado, sin embargo, transcurrido un tiempo se concluyó que los activos que cuenten con la garantía del Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE deberán ser asignados a la Categoría 2 de activos ponderados por riesgo, modificando con ello el capítulo 12-1, eliminando la modificación realizada al numeral 3.1 e incorporando dicho cambio en la letra d del numeral 2.2 del título II, lo cual fue modificado mediante circular N°2.265 con fecha 21 de agosto de 2020.

El 1 de diciembre de 2020 la CMF en circular N°2.281, en el Título V del Capítulo 21-1, introduce como disposición transitoria, la suma total del interés no controlador como parte del CET1 o Capital Básico, durante el periodo de transición de los ajustes patrimoniales por Basilea III.

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

Al 30 de junio de 2021

Activos de Balance (neto de provisiones)	Activos Consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgos MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	1.418.931	-
Operaciones con liquidación en curso	430.818	223.115
Instrumentos para negociación	402.768	212.132
Contrato de retrocompra y préstamo de valores	156.891	156.891
Contratos de derivados Financieros	1.554.750	1.209.118
Adeudado por bancos	102.546	20.509
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	25.883.263	20.642.532
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.494.819	143.732
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	13.182	13.182
Intangibles	211.833	211.833
Activo Fijo	99.811	99.811
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	183.277	183.277
Impuestos corrientes	2.298	230
Impuestos diferidos	367.416	36.742
Otros activos	606.847	412.168
Activos fuera de balance		
Créditos contingentes	2.497.192	1.496.877
Total activos ponderados por riesgo		25.062.149
	Monto MM\$	Razón %
Capital básico	2.654.548	7,29
Patrimonio efectivo	3.402.058	13,57

Al 31 de diciembre de 2020

Activos de Balance (neto de provisiones)	Activos Consolidados	Activos ponderados por riesgos
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	1.252.255	-
Operaciones con liquidación en curso	344.282	146.085
Instrumentos para negociación	751.269	342.065
Contrato de retrocompra y préstamo de valores	74.483	74.483
Contratos de derivados Financieros	1.804.310	1.383.138
Adeudado por bancos	354.374	874
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	24.870.071	19.993.254
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.121.614	143.960
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	18.435	18.435
Intangibles	204.804	204.804
Activo Fijo	104.933	104.933
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	190.708	190.708
Impuestos corrientes	17.021	1.702
Impuestos diferidos	343.328	34.333
Otros activos	490.015	325.645
Activos fuera de balance		
Créditos contingentes	2.348.146	1.408.552
Total activos ponderados por riesgo		24.372.971

	Monto	Razón
	MM\$	%
Capital básico	2.398.357	6,80
Patrimonio efectivo	3.226.829	13,24

Nota 40 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco y sus filiales, entre el 1 de julio de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, 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



DIEGO MASOLA
Gerente General