



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012
y por los años terminados en esas fechas

(Con el informe de los Auditores Independientes)



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Consolidados

Estados de Resultados Consolidados del Período

Estados de Otros Resultados Consolidados Integrales del Período

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos

US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 2
Las Condes, Santiago, Chile

Teléfono +56 (2) 2798 1000
Fax +56 (2) 2798 1001
www.kpmg.cl

Informe de los Auditores Independientes

Señores
Accionistas y Directores
Scotiabank Chile:

Informe sobre los estados financieros consolidados

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Scotiabank Chile y filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del auditor

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

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



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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Scotiabank Chile y filiales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.



Joaquín Lira H.

Santiago, 18 de febrero de 2014

KPMG Ltda.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

INDICE

	Página
Estados de situación financiera consolidados	1
Estados de resultados consolidados del Período	3
Estados de otros resultados consolidados integrales del Período	4
Estados de cambios en el patrimonio consolidados	5
Estados de flujos de efectivo consolidados	6
Notas a los estados financieros consolidados:	
1. Información general	8
2. Principales criterios contables utilizados	8
3. Cambios contables	36
4. Hechos relevantes	36
5. Segmentos de negocios	38
6. Efectivo y equivalente de efectivo	42
7. Instrumentos para negociación	43
8. Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	44
9. Contratos de derivados financieros y coberturas contables	45
10. Adeudado por bancos	46
11. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	48
12. Instrumentos de inversión	54
13. Inversiones en sociedades	55
14. Intangibles	56
15. Activo fijo	58
16. Impuestos corrientes e impuestos diferidos	59
17. Otros activos	65
18. Depósitos y otras obligaciones a la vista	65
19. Depósitos y otras captaciones a plazo	66
20. Obligaciones con bancos	66
21. Instrumentos de deuda emitidos	67
22. Otras obligaciones financieras	68
23. Provisiones	68
24. Otros pasivos	70
25. Contingencias y compromisos	70



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

INDICE, Continuación

	Página
26. Patrimonio	74
27. Intereses y reajustes	76
28. Comisiones	78
29. Resultado de operaciones financieras	79
30. Resultado de cambio neto	80
31. Provisiones por riesgo de crédito	81
32. Remuneraciones y gastos del personal	83
33. Gastos de administración	84
34. Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	85
35. Otros ingresos operacionales	85
36. Otros gastos operacionales	86
37. Operaciones con partes relacionadas	87
38. Valor razonable de activos y pasivos financieros	90
39. Administración de riesgos	92
40. Hechos posteriores	131



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Estados de Situación Financiera Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

ACTIVOS	Notas	2013 MM\$	2012 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	6	260.341	420.977
Operaciones con liquidación en curso	6	207.503	210.301
Instrumentos para negociación	7	153.005	154.755
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	23.206	7.890
Contratos de derivados financieros	9	95.740	83.746
Adeudado por bancos	10	124.755	92.934
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	5.304.509	4.783.201
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	748.717	618.105
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	5.745	4.768
Intangibles	14	4.326	5.008
Activo fijo	15	73.323	77.547
Impuestos corrientes	16	15.315	34.014
Impuestos diferidos	16	83.011	81.967
Otros activos	17	40.151	46.082
TOTAL ACTIVOS		<u>7.139.647</u>	<u>6.621.295</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados, Continuación
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

PASIVOS	Notas	2013 MM\$	2012 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	777.517	738.802
Operaciones con liquidación en curso	6	185.159	177.268
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	55.272	66.350
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	2.614.791	2.450.976
Contratos de derivados financieros	9	87.318	77.792
Obligaciones con bancos	20	801.530	756.854
Instrumentos de deuda emitidos	21	1.803.450	1.539.147
Otras obligaciones financieras	22	80.414	132.987
Impuestos corrientes	16	-	-
Impuestos diferidos	16	5.770	5.747
Provisiones	23	42.161	38.305
Otros pasivos	24	34.159	31.790
TOTAL PASIVOS		<u>6.487.541</u>	<u>6.016.018</u>
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	26	390.158	390.158
Reservas	26	56.190	56.190
Cuentas de valoración	26	2.555	1.414
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	26	157.488	121.452
Utilidad del ejercicio	26	65.266	51.480
Menos: Provisión para dividendos mínimos	26	(19.580)	(15.444)
		652.077	605.250
Interés no controlador		<u>29</u>	<u>27</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>652.106</u>	<u>605.277</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>7.139.647</u>	<u>6.621.295</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Resultados Consolidados del Período
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Notas	2013 MM\$	2012 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	27	443.073	411.277
Gastos por intereses y reajustes	27	(249.523)	(224.429)
Ingreso neto por intereses y reajustes	27	193.550	186.848
Ingresos por comisiones	28	62.185	55.579
Gastos por comisiones	28	(13.464)	(12.721)
Ingreso neto por comisiones	28	48.721	42.858
Utilidad neta de operaciones financieras	29	22.269	1.411
Utilidad de cambio neta	30	13.063	29.177
Otros ingresos operacionales	35	15.011	20.376
Total ingresos operacionales		292.614	280.670
Provisiones por riesgo de crédito	31	(44.073)	(62.126)
INGRESO OPERACIONAL NETO		248.541	218.544
Remuneraciones y gastos del personal	32	(104.670)	(102.826)
Gastos de administración	33	(46.951)	(44.831)
Depreciaciones y amortizaciones	34	(7.869)	(8.600)
Deterioros	34	-	-
Otros gastos operacionales	36	(13.118)	(13.927)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(172.608)	(170.184)
RESULTADO OPERACIONAL		75.933	48.360
Resultado por inversiones en sociedades	13	328	458
Resultado antes de impuesto a la renta		76.261	48.818
Impuesto a la renta	16	(10.992)	2.664
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		65.269	51.482
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		65.266	51.480
Interés no controlador		3	2
		<u>65.269</u>	<u>51.482</u>
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica y diluida por acción		12,68	10,00

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Otros Resultados Consolidados Integrales del Período
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Notas	2013 MM\$	2012 MM\$
Utilidad consolidada del ejercicio		65.269	51.482
Otros resultados integrales, netos de impuestos			
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta		1.416	(1.249)
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	16	<u>(275)</u>	<u>250</u>
Total otros resultados integrales		<u>1.141</u>	<u>(999)</u>
Resultados integrales consolidados del ejercicio		<u>66.410</u>	<u>50.483</u>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		66.407	50.481
Interés no controlador		3	2

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Atribuible a Propietarios del Banco				Total MM\$	Interés no controlador MM\$	Total patrimonio MM\$
	Capital en acciones MM\$	Reservas MM\$	Cuentas de valoración MM\$	Utilidades retenidas MM\$			
Saldos al 31 de diciembre de 2011	390.158	56.190	2.413	121.452	570.213	26	570.239
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	(999)	-	(999)	(1)	(1.000)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	51.480	51.480	2	51.482
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	1.414	172.932	620.694	27	620.721
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(15.444)	(15.444)	-	(15.444)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	390.158	56.190	1.414	157.488	605.250	27	605.277
Saldos al 31 de diciembre de 2012	390.158	56.190	1.414	157.488	605.250	27	605.277
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	1.141	-	1.141	(1)	1.140
Utilidad del ejercicio	-	-	-	65.266	65.266	3	65.269
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	2.555	222.754	671.657	29	671.686
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(19.580)	(19.580)	-	(19.580)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	390.158	56.190	2.555	203.174	652.077	29	652.106

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Notas	2013 MM\$	2012 MM\$
Flujos de actividades operacionales:			
Utilidad del ejercicio		65.269	51.482
Ajustes:			
Depreciaciones y amortizaciones	34	7.869	8.600
Provisión por riesgo de crédito	31	84.023	88.136
Utilidad neta no realizada en instrumentos derivados		(2.574)	(12.853)
Utilidad por venta de activo fijo	35	(2.293)	(1.200)
Ingreso neto por intereses y reajustes	27	(193.550)	(186.848)
Resultados por inversiones en sociedades	13	(328)	(458)
Impuesto a la renta	16	12.210	(1.589)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		(4.872)	(7.321)
Provisiones y castigos de activos recibidos en pago	36	3.968	5.176
Otros cargos (abonos)		(2.584)	874
Disminución (aumento) por cambios en activos:			
Instrumentos de negociación		25.200	49.764
Adeudado por bancos		(31.817)	72.580
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		(593.870)	(581.268)
Impuestos diferidos	16	(1.296)	(1.395)
Otros activos		6.702	10.182
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		38.991	22.775
Contratos de retroventa y préstamos de valores		(11.058)	15.066
Depósitos y otras captaciones a plazo		175.155	530.137
Otros pasivos		2.374	10.589
Intereses y reajustes cobrados		433.645	389.100
Intereses y reajustes pagados		(246.693)	(224.359)
Dividendos cobrados		202	222
Cobro remanente de impuesto año comercial 2012		17.048	-
Flujo neto originado (utilizado) en actividades operacionales		(218.279)	237.392
Flujos de actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos	15	(3.313)	(4.193)
Variación neta instrumentos de inversión		46.807	(154.571)
Adquisiciones de intangibles	14	(2.010)	(887)
Adquisición de inversiones en sociedades	13	(864)	-
Efectivo recibido en venta de inversión en sociedad		-	239
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de inversión		40.620	(159.412)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados, Continuación
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Notas	2013 MM\$	2012 MM\$
Flujos de actividades de financiamiento			
Variación neta de Obligaciones con bancos		42.698	(47.833)
Variación neta instrumentos de deuda		247.557	193.859
Variación neta de Otras obligaciones financieras		(48.322)	(6.953)
Pago de dividendos	26	<u>(15.444)</u>	<u>(21.241)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>226.489</u>	<u>117.832</u>
Flujo neto de efectivo		<u>48.830</u>	<u>195.812</u>
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo	6	<u>504.902</u>	<u>309.090</u>
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo	6	<u>553.732</u>	<u>504.902</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 1 Información General

Antecedentes del Banco

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

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados

(a) Bases de Preparación

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

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(b) Bases de Consolidación

(i) Empresas filiales

Los estados financieros de Scotiabank Chile al 31 de diciembre de 2013 y 2012, han sido consolidados con los de sus filiales mediante el método de integración global (línea a línea). Comprenden la preparación de los estados financieros individuales del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco, de acuerdo con las normas establecidas. Los estados financieros han sido preparados usando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

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

Poder sobre la inversión;

Exposición, o derecho, a los rendimientos variables derivados de su participación en la participada; y

Capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la participada.

El Banco reevalúa si controla una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control señalados. De acuerdo con las disposiciones de la NIIF 10, al 31 de diciembre de 2013 el Banco reevaluó la conclusión de control para sus filiales y asociadas. Como consecuencia de este análisis el Banco no cambió su conclusión de control sobre éstas.

Estos estados financieros consolidados, que están referidos al 31 de diciembre de 2013 y al período de doce meses comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados por el Directorio de Scotiabank Chile en sesión de fecha 18 de febrero de 2014. Se presentan comparados con igual período del año anterior e incluyen los activos, pasivos, cambios en el patrimonio, flujos de efectivo, resultados y otros resultados integrales consolidados de Scotiabank Chile.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(b) Bases de Consolidación, Continuación

(i) Empresas filiales, Continuación

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

Sociedad	Directa 2013 %	Indirecta 2013 %	Directa 2012 %	Indirecta 2012 %
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	99,82	-	99,82	-
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A	99,13	0,87	99,13	0,87
Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda.	99,00	1,00	99,00	1,00
Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.	99,90	0,10	99,90	0,10
Centro de Recuperación y Cobranza Limitada	99,90	0,10	99,90	0,10
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	99,91	-	99,91	-

(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.

(iii) Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas 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 y se valorizan por el método de participación.

(iv) Inversiones en otras sociedades

Las inversiones en otras sociedades son aquellas en que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan al valor de adquisición.

(v) 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, fondos de inversión y otros medios de inversión a nombre de inversionistas. Los estados financieros de estas sociedades no se encuentran incluidos en estos estados financieros consolidados.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(c) *Interés no controlador***

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

(d) *Bases de Medición*

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

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

(e) *Segmentos de Negocios*

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

(f) *Inversiones en Sociedades***i) *Sociedades con influencia significativa***

Son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no su control. Otros factores considerados para determinar la influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en el Directorio y la existencia de transacciones materiales.

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

ii) *Acciones o derechos en otras sociedades*

Son aquellas en que el Banco no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones se registran al valor de adquisición (costo histórico).

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(g) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes**

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en los estados del resultado consolidado del período 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 \$23.309,56 al 31 de diciembre de 2013 (\$22.840,75 en 2012).

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

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: Créditos con garantías inferiores a 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.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(h) Ingresos y Gastos por Comisiones

Las comisiones financieras directamente asociadas 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 son reconocidos sobre base devengada.

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

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

(i) Moneda Funcional y de Presentación

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

(j) Transacciones en Moneda Extranjera

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$526,25 por US\$1 al 31 de diciembre de 2013 (\$478,95 en 2012).

El saldo de MM\$13.063 correspondiente a la “Utilidad de cambio neta” (utilidad de MM\$29.177 en 2012), que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado del período, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por tipo de cambio, y el resultado por las operaciones de cambio del Banco y sus filiales.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(k) Activos y Pasivos Financieros****1. Reconocimiento**

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

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

2. Clasificación

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

3. Baja

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

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



Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(k) Activos y Pasivos Financieros, Continuación

4. Compensación

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

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

5. Medición al costo amortizado

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

6. Medición de valor razonable

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

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



Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(k) Activos y Pasivos Financieros, Continuación

6. Medición de valor razonable, Continuación

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 igual, 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.

7. Identificación y medición de deterioro

El Banco evalúa en cada fecha de cierre del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio 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.

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

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

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

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

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



Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(k) Activos y Pasivos Financieros, Continuación

7. Identificación y medición de deterioro, Continuación

El deterioro de las colocaciones (adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes) y de los créditos contingentes, se determina por la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los pagos futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original de los instrumentos financieros, de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Las provisiones sobre la cartera de colocaciones se presentan netas de las cuentas adeudadas por bancos o créditos y cuentas por cobrar a clientes, según corresponda, mientras que las provisiones para créditos contingentes se presentan en el rubro de Provisiones.

El Banco utiliza modelos o métodos basados en el análisis individual y grupal de los deudores para constituir las provisiones de colocaciones, 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. El Banco clasifica a sus clientes para evaluarlos individualmente, incluyendo a aquellos con exposición autorizada sobre los MM\$250, como también a todos los deudores del segmento Corporativo e Inmobiliario. En este modelo se establecen rangos de pérdidas según estadísticas internas de comportamiento.

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(k) Activos y Pasivos Financieros, Continuación

7. Identificación y medición de deterioro, Continuación

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(k) Activos y Pasivos Financieros, Continuación**

7. Identificación y medición de deterioro, Continuación

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

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

(l) Deterioro de Activos no Financieros

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

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

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

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.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(m) Efectivo y Equivalente de Efectivo**

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

(n) Instrumentos para Negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado del Período.

(o) Contratos de Derivados Financieros

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

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no mantiene derivados implícitos separables.

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

Al momento de suscripción de un contrato de derivado financiero, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable. No obstante, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco no mantiene contratos de derivados para fines de cobertura contable.

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

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

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

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

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

Los rubros son valorizados inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción incrementales, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(p) Adeudado por Bancos y Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación**

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

(q) Instrumentos de Inversión

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

(i) Instrumentos de inversión hasta el vencimiento

Las Inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados, cuyos cobros son de cuenta fija o determinable y con vencimientos fijos, sobre los cuales la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, y que no son designados al valor razonable con cambios en resultados o disponibles para la venta.

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco y sus filiales no mantienen cartera de instrumentos de inversión al vencimiento.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(q) Instrumentos de Inversión, Continuación****(ii) Instrumentos de inversión disponibles para la venta**

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

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

(r) Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores

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

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

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

(s) Intangibles

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(s) Intangibles, Continuación****(i) Goodwill (menor valor de inversiones)**

El Goodwill representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables de la filial o coligada en la fecha de adquisición.

Para el propósito de calcular el goodwill, el valor razonable de los activos adquiridos, pasivos y pasivos contingentes son determinados por referencia a valor de mercado o descontando flujos futuros de caja a su valor presente. Este descuento es ejecutado empleando tasas de mercado o usando tasas de interés libres de riesgos, y flujos futuros de caja con riesgo ajustado.

El Goodwill mantenido al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es presentado a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

(ii) Software o programas computacionales

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

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

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

(iii) 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.

(t) Activo Fijo

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(t) Activo Fijo, Continuación**

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las vidas útiles estimadas para los bienes del activo fijo del Banco, son las siguientes:

Vidas útiles

Edificios	entre 80 y 100 años
Mejoras en propiedades arrendadas	entre 2 y 10 años
Equipos	entre 2 y 3 años
Otros activos fijos	entre 2 y 7 años

(u) Arrendamientos como Arrendatario**(i) Arrendamiento operativo**

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

(ii) Arrendamiento financiero

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

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

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

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

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

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

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

Con fecha 27 de septiembre de 2012, se publicó la Ley N°20.630 que perfecciona la legislación tributaria y financia la reforma educacional, la cual, entre otras cosas, modificó la tasa vigente estipulada para el año calendario 2012, que se había fijado transitoriamente en un 18,5% (ley para la reconstrucción). Con esta nueva reforma, la tasa permanente que regirá para ese año y los siguientes es de un 20%.

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(x) Beneficios del Personal y Costo de Vacaciones

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

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

(y) 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”.

(z) Provisiones y Pasivos Contingentes

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

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

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(aa) Provisiones Sobre Créditos Contingentes

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

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

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

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

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

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

(ac) Uso de Estimaciones y Juicios

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

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

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

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

(ad) Ganancias por Acción

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(ae) Nuevos Pronunciamientos Contables Emitidos por el IASB

1. Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones

El Banco ha adoptado las siguientes normas nuevas y modificaciones, incluyendo cualquier modificación resultante a otras normas, con fecha de aplicación inicial el 1 de enero de 2013.

- 1.1 NIIF 10 Estados Financieros Consolidados (2011)
- 1.2 NIIF 11 Acuerdos Conjuntos
- 1.3 NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades
- 1.4 Presentación de Partidas de Otro Resultado Integral (modificaciones a la NIC 1)
- 1.5 NIC 19 Beneficios a los Empleados (2011)

En todo aquello que no se haya modificado, se han aplicado consistentemente las políticas contables descritas anteriormente a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados.

La naturaleza y los efectos de los cambios se explican a continuación.

1.1 NIIF 10 Estados Financieros Consolidados (2011)

Como resultado de la adopción de la NIIF 10 (2011), el Banco ha cambiado su política contable relacionada con la determinación acerca de si tiene o no control sobre sus participadas y, en consecuencia, si las consolida o no. La NIIF 10 (2011) introduce un nuevo modelo de control que se enfoca en si el Banco tiene poder sobre una participada, considerando la exposición o los derechos a los rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y la capacidad de utilizar su poder para influir en el importe de los rendimientos.

De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 10 (2011), el Banco reevaluó la existencia de control para sus participadas al 1 de enero de 2013, concluyendo que no existen cambios para sus inversiones.

1.2 NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

Bajo la NIIF 11, las participaciones en acuerdos conjuntos se deben clasificar como Operaciones Conjuntas (en caso que se tengan derechos sobre los activos y obligaciones por los pasivos relacionados con un acuerdo) o Como Negocios Conjuntos (en caso que se tengan derechos sólo sobre los activos netos de un acuerdo). En este sentido, el Banco efectuó una evaluación que consideró la existencia de estructuras de los acuerdos, la forma legal de cualquier vehículo separado, los términos contractuales de los acuerdos y otros hechos y circunstancias. Anteriormente, la estructura del acuerdo era el único punto a considerar para la clasificación.

Como resultado de esta evaluación, se concluyó que el Banco no cuenta con dichas participaciones.



Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(ae) Nuevos Pronunciamientos Contables Emitidos por el IASB, continuación

1. Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones, Continuación

1.3 NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades

Respecto de la información a revelar sobre participaciones en otras entidades según la NIIF 12, el Banco no ha modificado sus revelaciones sobre sus participaciones en subsidiarias e inversiones contabilizadas bajo el método de la participación, dado que no existieron cambios en la aplicación de la NIIF 10.

1.4 Presentación de partidas de otro resultado integral (modificaciones a la NIC 1)

El Banco no tiene cambios relacionados con la aplicación de las modificaciones a la NIC 1, debido a que no existen partidas que debiesen ser reclasificadas desde otro resultado integral al resultado del período.

1.5 NIC 19 Beneficios a los Empleados (2011)

De acuerdo con la NIC 19 (2011), se debe determinar el gasto (ingreso) neto por intereses del pasivo (activo) por beneficios definidos del período, aplicando, al pasivo (activo) por beneficios definidos neto, la tasa de descuento usada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del período anual, teniendo en cuenta cualquier cambio en el pasivo (activo) por beneficios definidos neto durante el período producto de aportaciones y pagos de beneficios. En consecuencia, el interés neto por el pasivo (activo) neto por beneficios definidos ahora incluye: el costo por intereses de la obligación por beneficios definidos, el ingreso por intereses por los activos del plan y los intereses por el efecto sobre el techo del activo.

A la fecha de implementación de esta nueva norma, el Banco no posee planes de beneficios definidos post empleo.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(ae) Nuevos Pronunciamientos Contables Emitidos por el IASB, continuación

2. Adopción Futura de Nuevas NIIF

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014, y no han sido adoptadas para la preparación de estos estados financieros consolidados. Aquellas que pueden ser relevantes para el Banco se señalan a continuación:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9: Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 19: Beneficios a los empleados – contribuciones de empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014. Se permite adopción anticipada.
NIC 27: Estados Financieros Separados, NIIF 10: Estados Financieros Consolidados y NIIF 12: Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades. Todas estas modificaciones aplicables a Entidades de Inversión, estableciendo una excepción de tratamiento contable y eliminando el requerimiento de consolidación.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014. Se permite adopción anticipada.
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación – Aclara requisitos de compensación de activos financieros y pasivos financieros.	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2015. Se permite adopción anticipada.
NIC 36: Deterioro de Valor de Activos – Revelación de Valor Recuperable para Activos No Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014. Se permite adopción anticipada.
NIC 39: Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición – Novación de Derivados y Continuación de Contabilidad de Cobertura	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014. Se permite adopción anticipada.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 21: Gravámenes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Enero de 2014. Se permite adopción anticipada.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(ae) Nuevos Pronunciamientos Contables Emitidos por el IASB, continuación

2. Adopción Futura de Nuevas NIIF, Continuación

NIIF 9: Instrumentos Financieros – Modificación y Mejora

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. Bajo la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos con base en el modelo de negocios en el que se mantienen y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones en relación con los pasivos financieros. En la actualidad, el IASB tiene un proyecto activo para efectuar modificaciones limitadas a los requerimientos de clasificación y medición de la NIIF 9 y agregar nuevos requerimientos para tratar el deterioro del valor de los activos financieros y la contabilidad de coberturas.

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

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ha dispuesto que estas nuevas normas contables no se aplicarán mientras no las disponga como estándares de uso obligatorio para todos los bancos.

Modificaciones a NIC 27, NIIF 10 y NIIF 12: Entidades de inversión.

Las modificaciones aplican a una clase particular de negocio que califica como entidades de inversión. IASB utiliza el término “entidades de inversión” para referirse a una entidad cuyo propósito de negocio es el de invertir fondos únicamente para retornos por apreciación del capital, ingresos de inversión o ambos. Una entidad de inversión debe evaluar también el desempeño de su inversión sobre la base del valor razonable. Tales entidades pueden incluir organizaciones de patrimonio privado, organizaciones de capital de riesgo, fondos de pensiones, fondos de riqueza soberana y otros fondos de inversión.

La administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2014.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(ae) Nuevos Pronunciamientos Contables Emitidos por el IASB, continuación

2. Adopción Futura de Nuevas NIIF, Continuación

Enmienda a NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación – Derecho legalmente exigible de compensación.

En Diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con la compensación de activos financieros y pasivos financieros mediante las enmiendas a NIC 32 y NIIF 7. Las modificaciones clarifican:

- El significado de “derecho legalmente exigible de compensar”; y
- Que algunos sistemas de liquidación bruta pueden ser considerados equivalentes a la liquidación neta.

La administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2014.

Enmienda a NIC 36 Deterioro de Valor de Activos: Revelación de Valor Recuperable para Activos No Financieros

En Mayo de 2013, el IASB corrige el alcance de las revelaciones de valor recuperable de activos deteriorados, estableciendo los requerimientos de revelación sobre el valor recuperable cuando éste se base en el valor razonable menos los costos de venta. Se requiere clarificación de revelaciones.

La administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2014.

Enmienda a NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de Derivados y Continuación de Contabilidad de Cobertura.

En Junio de 2013, el IASB introduce criterios a aplicar en la novación de derivados (cuando se efectúa un cambio de una contraparte) manteniendo la aplicación de Contabilidad de Cobertura.

La administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2014.

CINIIF 21: Gravámenes

El 20 de Mayo de 2013, el IFRS Interpretations Committee publicó CINIIF 21 “Gravámenes”, estableciendo una orientación para el reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen impuesto por la autoridad gubernamental: (i) El pasivo se reconoce de manera progresiva si el hecho generador se produce en un período determinado. (ii) Si la obligación es generada al alcanzarse un umbral mínimo, el pasivo se reconoce al ser alcanzado dicho umbral.

La Administración considera que esta nueva interpretación no tendrá impacto sobre sus estados financieros debido a que sus actividades de negocio no consideran la existencia de gravámenes.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 3 Cambios Contables

Mediante Circular N° 3.548, del 19 de marzo de 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) precisó el tratamiento para el registro y presentación de los resultados por venta de la cartera de colocaciones, especificando que la utilidad o pérdida neta debe determinarse por la diferencia entre el valor en efectivo percibido (o el valor razonable de los instrumentos que se reciben como contraprestación) y el valor neto de provisiones de los activos cedidos. Además puntualizó que los ingresos por venta de cartera castigada deben incluirse en el concepto “Venta de Cartera de Créditos” y no como Recuperación de Cartera Castigada.

Hasta antes de la Circular N°3.548, el resultado por venta de la cartera de colocaciones se determinaba considerando el valor contable de los préstamos cedidos, sin considerar las provisiones por riesgo de crédito, es decir, se consideraba el valor registrado en el activo, sin rebajar las respectivas provisiones.

Como consecuencia de esta precisión, se reclasificó en el Estado del Resultado Consolidado del Período 2012, un monto ascendente a MM\$317, que fueron traspasados desde el rubro “Provisiones por riesgo de crédito” al rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

Mediante la misma Circular ya citada, y con el objeto de concordar las instrucciones de la SBIF con las modificaciones introducidas a la NIC 1, se cambió el nombre del “Estado de Resultados”, quedando como “Estado del Resultado del Período”, y el del “Estado de Resultados Integrales” por el de “Estado de Otro Resultado Integral del Período”.

Nota 4 Hechos Relevantes

En 2013

Directorio

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada con fecha 24 de abril de 2013, se aceptó la renuncia presentada por los Directores suplentes señora Luce Veilleux y señor Nestor Blanco, designándose en su reemplazo a don Hubert de la Feld y a don Jeremy Pallant como Directores suplentes.

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 27 de Junio de 2013, se aceptó la renuncia presentada por el señor Peter Cardinal a su cargo de Director Titular y Presidente del Directorio del Banco, designándose en su reemplazo, a partir del 1° de Julio de 2013, a don James Meek como Director Titular. En la misma sesión el señor Meek fue electo como Presidente del Directorio del Banco.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 4 Hechos Relevantes, Continuación.

En 2013, Continuación

En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el 01 de Julio de 2013, se tomó conocimiento y se aceptó la renuncia del señor James Callahan al cargo de Gerente General de Scotiabank Chile, a partir del día 30 de Septiembre de 2013.

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 24 de Julio del 2013, se tomó conocimiento y se aceptó la decisión del señor James E. Callahan de adelantar su renuncia al cargo de Gerente General del Banco, para hacerla efectiva el día 31 de Julio del 2013 y se acordó designar al señor Francisco Sardón de Taboada como Gerente General del mismo, a contar del día 1º de Agosto del 2013.

En 2012

Directorio

En Sesión Extraordinaria de Directorio, celebrada en el día 25 de abril del 2012, se aceptó la renuncia presentada por don Martín Borda Mingo a su cargo de Director Titular y se procedió a designar a don Juan Antonio Guzmán Molinari en su reemplazo, designación que fue ratificada por la Junta Ordinaria de Accionistas del Banco, celebrada con esa misma fecha.

Multa de la Unidad de Análisis Financiero al Banco

En conformidad a los artículos 9º y 10º de la Ley N° 18.045, en relación con lo dispuesto en el Capítulo N°18-10 de la Recopilación de Normas de Bancos y Financieras de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la Unidad de Análisis Financiero (UAF) sancionó al Banco con amonestación escrita y multa a beneficio fiscal por la suma de UF 700, por incumplimiento de lo dispuesto en las Circulares N° 6, 11, 12, 16 y 44 de la UAF y lo dispuesto en el artículo 5º de la Ley N° 19.913, fundada en la remisión parcial de la información sobre operaciones en efectivo que superen los umbrales establecidos en la referida ley y a la rectificación fuera de plazo de esa información.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 5 Segmentos de Negocios

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

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

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

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

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

1. Banca PYME y Minorista

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

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

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

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

2. Banca Comercial

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

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

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

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

3. Banca Personas

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

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

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

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

4. Otros

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

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

Al 31 de diciembre de 2013					
Concepto	PYME y Minorista MM\$	Banca Comercial MM\$	Banca Personas MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	79.677	37.743	76.130	-	193.550
Ingreso neto por comisiones	20.132	7.793	24.052	(3.256)	48.721
Resultado neto de operaciones financieras	15.745	5.568	547	409	22.269
Utilidad (pérdida) de cambio neta	832	2.228	966	9.037	13.063
Otros ingresos operacionales	6.769	1.454	1.934	4.854	15.011
Total ingresos operacionales	123.155	54.786	103.629	11.044	292.614
Provisiones por riesgo crédito	(24.500)	818	(22.711)	2.320	(44.073)
Ingreso operacional neto	98.655	55.604	80.918	13.364	248.541
Gastos operacionales	(70.662)	(29.888)	(63.670)	(8.388)	(172.608)
Resultado operacional del segmento	27.993	25.716	17.248	4.976	75.933
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	307	21	328
Impuesto a la renta	(5.599)	(5.143)	(3.511)	3.261	(10.992)
Utilidad del ejercicio	22.394	20.573	14.044	8.258	65.269
Activos por segmentos	1.686.616	1.739.539	2.019.745	1.693.747	7.139.647
Pasivos por segmentos	509.415	1.853.079	856.770	3.268.277	6.487.541



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

Concepto	Al 31 de diciembre de 2012				
	PYME y Minorista MM\$	Banca Comercial MM\$	Banca Personas MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	75.391	42.260	69.197	-	186.848
Ingreso neto por comisiones	18.089	5.274	19.495	-	42.858
Resultado neto de operaciones financieras	17.029	3.693	-	(19.311)	1.411
Utilidad (pérdida) de cambio neta	813	2.364	960	25.040	29.177
Otros ingresos operacionales	11.286	1.847	2.751	4.492	20.376
Total ingresos operacionales	122.608	55.438	92.403	10.221	280.670
Provisiones por riesgo crédito	(25.934)	(16.140)	(20.063)	11	(62.126)
Ingreso operacional neto	96.674	39.298	72.340	10.232	218.544
Gastos operacionales	(75.142)	(30.592)	(59.080)	(5.370)	(170.184)
Resultado operacional del segmento	21.532	8.706	13.260	4.862	48.360
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	403	55	458
Impuesto a la renta	(4.306)	(1.741)	(2.733)	11.444	2.664
Utilidad del ejercicio	17.226	6.965	10.930	16.361	51.482
Activos por segmentos	1.627.465	2.678.731	1.727.932	587.167	6.621.295
Pasivos por segmentos	519.197	1.488.300	747.912	3.260.609	6.016.018



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	50.268	38.163
Depósitos en el Banco Central de Chile	94.349	278.777
Depósitos bancos nacionales	17.315	3.423
Depósitos en el exterior	98.409	100.614
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>260.341</u>	<u>420.977</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	22.344	33.033
Instrumentos financieros de alta liquidez	247.841	43.002
Contratos de retrocompra	23.206	7.890
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>553.732</u>	<u>504.902</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 ó 24 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	31.543	30.112
Fondos por recibir	175.960	180.189
Subtotal activos	<u>207.503</u>	<u>210.301</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>(185.159)</u>	<u>(177.268)</u>
Subtotal pasivos	<u>(185.159)</u>	<u>(177.268)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>22.344</u>	<u>33.033</u>



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 7 Instrumentos para Negociación

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

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	57.036	50.599
Bonos o Pagarés de la Tesorería	25.621	59.960
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	1.844	1.194
Bonos y efectos de comercio de empresas	654	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	67.850	43.002
Fondos administrados por terceros	-	-
Total	<u>153.005</u>	<u>154.755</u>

Al 31 de diciembre de 2013 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\$26 y vencimiento promedio de 28 días (MM\$921 con un vencimiento promedio de 13 días en 2012).

Al 31 de diciembre de 2013 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\$6.519 y vencimiento promedio de 16 días (MM\$4.086 con un vencimiento promedio de 23 días en 2012).

Canje de Bonos La Polar

Con fecha 27 de junio de 2013, el Banco suscribió un acuerdo con Empresas La Polar, en el que se establece un canje de operaciones mantenidas como colocaciones por Bonos de las series F y G.

El valor libro de los préstamos a la fecha de canje ascendía a MM\$676, compuesto por un saldo de capital e intereses devengados de MM\$6.759 y una provisión por riesgo de crédito de MM\$6.083.

Producto del canje, se dieron de baja los préstamos mantenidos como colocaciones, reversando con abono a resultados las respectivas provisiones por riesgo de crédito.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 7 Instrumentos para Negociación, Continuación

Canje de Bonos La Polar, Continuación

Los Bonos recibidos en canje, por su parte, fueron clasificados como instrumentos de negociación, en conformidad a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en Carta a Gerencia N°15.530 del 27 de diciembre de 2013.

A la fecha del canje los bonos se reconocieron por el mismo valor libro que registraba la cartera de colocaciones (MM\$676), con un saldo de capital de MM\$6.759 y un ajuste a valor razonable reconocido con cargo a resultados de MM\$6.083.

Posteriormente, durante el ejercicio el Banco vendió la totalidad del bono serie G a un precio equivalente a su valor libro (MM\$379) y parte del bono serie F a un precio de MM\$638.

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo del bono serie F se encuentra valorizado a valor razonable conforme a los precios observables al cierre del período, por un monto de MM\$654, con un ajuste a valor razonable de MM\$1.261 reconocido con cargo a resultados dentro del rubro “Utilidad Neta de Operaciones Financieras”.

Nota 8 Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa y vendidos con pacto de recompra corresponden a los siguientes:

	2013		2012	
	Derechos por compromisos de compra MM\$	Obligaciones por compromisos de venta MM\$	Derechos por compromisos de compra MM\$	Obligaciones por compromisos de venta MM\$
Operaciones con bancos:				
Contratos de retrocompra - Banco Central de Chile	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades:				
Contratos de retrocompra	23.206	55.272	7.890	66.350
Total	23.206	55.272	7.890	66.350



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012 utiliza los siguientes instrumentos derivados para propósitos de negociación:

Derivados mantenidos para negociación	Al 31 de diciembre de 2013			Valor razonable	
	Monto nominal del contrato con vencimiento final en:			Activos MM\$	Pasivos MM\$
	Menos de 3 meses MM\$	Entre 3 meses y 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$		
Forwards de monedas	5.555.455	1.529.723	135.430	45.514	43.421
Swap de tasas de interés	40.896	80.721	353.995	19.138	18.270
Swap de monedas	15.778	70.187	269.409	31.088	25.627
Total	5.612.129	1.680.631	758.834	95.740	87.318

Derivados mantenidos para negociación	Al 31 de diciembre de 2012			Valor razonable	
	Monto nominal del contrato con vencimiento final en:			Activos MM\$	Pasivos MM\$
	Menos de 3 meses MM\$	Entre 3 meses y 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$		
Forwards de monedas	4.791.415	1.897.170	227.387	41.581	36.140
Swap de tasas de interés	710.706	1.708.083	1.974.806	18.490	14.829
Swap de monedas	35.942	216.736	408.165	23.675	26.823
Total	5.538.063	3.821.989	2.610.358	83.746	77.792

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco y sus filiales no mantienen instrumentos para cobertura contable.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 10 Adeudado por Bancos

a) Composición de Adeudado por Bancos:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos del rubro “Adeudado por Bancos” se componen como sigue:

Al 31 de diciembre de 2013

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total MM\$	
BANCOS DEL PAIS							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
BANCOS DEL EXTERIOR							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	64.853	-	64.853	(105)	-	(105)	64.748
Subtotal	64.853	-	64.853	(105)	-	(105)	64.748
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	60.007	-	60.007	-	-	-	60.007
Subtotal	60.007	-	60.007	-	-	-	60.007
Total	124.860	-	124.860	(105)	-	(105)	124.755



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 10 Adeudado por Bancos, Continuación

a) Composición de Adeudado por Bancos, Continuación

Al 31 de diciembre de 2012

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
BANCOS DEL PAIS							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
BANCOS DEL EXTERIOR							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	93.034	-	93.034	(100)	-	(100)	92.934
Subtotal	93.034	-	93.034	(100)	-	(100)	92.934
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	93.034	-	93.034	(100)	-	(100)	92.934

b) Provisiones por Riesgo de Crédito

	Bancos en el país MM\$	Bancos en el exterior MM\$	Banco Central de Chile MM\$	Total MM\$
Saldo al 1° de enero de 2012	-	381	-	381
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(281)	-	(281)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	100	-	100
Saldo al 1° de enero de 2013	-	100	-	100
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	5	-	5
Provisiones liberadas	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	105	-	105



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

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

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

Al 31 de diciembre de 2013

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total MM\$	
COLOCACIONES COMERCIALES							
Préstamos comerciales	1.563.780	134.883	1.698.663	(29.328)	(15.924)	(45.252)	1.653.411
Créditos de comercio exterior	499.541	3.673	503.214	(7.844)	(188)	(8.032)	495.182
Deudores en cuentas corrientes	21.246	2.513	23.759	(377)	(1.474)	(1.851)	21.908
Operaciones de factoraje	45.152	418	45.570	(1.002)	(205)	(1.207)	44.363
Operaciones de leasing	164.749	12.901	177.650	(1.857)	(2.739)	(4.596)	173.054
Otros créditos y cuentas por cobrar	391.990	17.545	409.535	(1.164)	(4.749)	(5.913)	403.622
Subtotal	2.686.458	171.933	2.858.391	(41.572)	(25.279)	(66.851)	2.791.540
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	156.825	64.474	221.299	-	(1.533)	(1.533)	219.766
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	63.306	22.029	85.335	-	(97)	(97)	85.238
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.565.229	77.911	1.643.140	-	(6.072)	(6.072)	1.637.068
Créditos provenientes de la ANAP	16	-	16	-	(1)	(1)	15
Operaciones de leasing	28.484	6.985	35.469	-	(138)	(138)	35.331
Otros créditos y cuentas por cobrar	27.228	14.357	41.585	-	(475)	(475)	41.110
Subtotal	1.841.088	185.756	2.026.844	-	(8.316)	(8.316)	2.018.528
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	396.106	32.544	428.650	-	(33.136)	(33.136)	395.514
Deudores en cuentas corrientes	33.545	2.496	36.041	-	(3.207)	(3.207)	32.834
Deudores por tarjetas de crédito	67.460	2.240	69.700	-	(3.644)	(3.644)	66.056
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	39	7	46	-	(9)	(9)	37
Subtotal	497.150	37.287	534.437	-	(39.996)	(39.996)	494.441
Total	5.024.696	394.976	5.419.672	(41.572)	(73.591)	(115.163)	5.304.509



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

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

Al 31 de diciembre de 2012

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total MM\$	
COLOCACIONES COMERCIALES							
Préstamos comerciales	1.491.044	161.246	1.652.290	(31.475)	(17.454)	(48.929)	1.603.361
Créditos de comercio exterior	415.062	4.471	419.533	(7.389)	(212)	(7.601)	411.932
Deudores en cuentas corrientes	22.657	2.547	25.204	(275)	(1.449)	(1.724)	23.480
Operaciones de factoraje	39.523	134	39.657	(503)	(66)	(569)	39.088
Operaciones de leasing	157.642	10.988	168.630	(1.153)	(1.261)	(2.414)	166.216
Otros créditos y cuentas por cobrar	319.193	12.319	331.512	(1.082)	(3.584)	(4.666)	326.846
Subtotal	2.445.121	191.705	2.636.826	(41.877)	(24.026)	(65.903)	2.570.923
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	171.821	83.152	254.973	-	(2.190)	(2.190)	252.783
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	67.045	25.638	92.683	-	(144)	(144)	92.539
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.282.518	59.344	1.341.862	-	(4.865)	(4.865)	1.336.997
Créditos provenientes de la ANAP	15	-	15	-	(1)	(1)	14
Operaciones de leasing	30.798	8.070	38.868	-	(241)	(241)	38.627
Otros créditos y cuentas por cobrar	28.577	18.440	47.017	-	(671)	(671)	46.346
Subtotal	1.580.774	194.644	1.775.418	-	(8.112)	(8.112)	1.767.306
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	356.506	28.081	384.587	-	(27.184)	(27.184)	357.403
Deudores en cuentas corrientes	34.543	2.311	36.854	-	(2.903)	(2.903)	33.951
Deudores por tarjetas de crédito	54.211	2.148	56.359	-	(2.918)	(2.918)	53.441
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	186	37	223	-	(46)	(46)	177
Subtotal	445.446	32.577	478.023	-	(33.051)	(33.051)	444.972
Total	4.471.341	418.926	4.890.267	(41.877)	(65.189)	(107.066)	4.783.201



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

b) Provisiones por Riesgo de Crédito

	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total MM\$
Saldo al 1° de enero de 2012	42.445	51.250	93.695
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(21.976)	(22.530)	(44.506)
Colocaciones para vivienda	-	(8.948)	(8.948)
Colocaciones de consumo	-	(28.562)	(28.562)
Total de castigos	(21.976)	(60.040)	(82.016)
Provisiones constituidas (Nota 31)	21.408	74.296	95.704
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	-	-
Aplicación Provisión por venta cartera	-	(317)	(317)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	41.877	65.189	107.066
Saldo al 1° de enero de 2013	41.877	65.189	107.066
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(15.197)	(17.516)	(32.713)
Colocaciones para vivienda	-	(7.881)	(7.881)
Colocaciones de consumo	-	(35.551)	(35.551)
Total de castigos	(15.197)	(60.948)	(76.145)
Provisiones constituidas (Nota 31)	14.892	70.024	84.916
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	-	-
Aplicación Provisión por venta cartera	-	(674)	(674)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	41.572	73.591	115.163

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

c) Colocaciones por Actividad Económica

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

Colocaciones comerciales:	Al 31 de diciembre de 2013				Al 31 de diciembre de 2012			
	Créditos en el país	Créditos en el exterior	Totales		Créditos en el país	Créditos en el exterior	Totales	
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%
Manufacturas	409.930	-	409.930	7,56	315.499	-	315.499	6,45
Minería	22.586	-	22.586	0,42	26.676	-	26.676	0,55
Electricidad, gas y agua	26.688	-	26.688	0,49	48.964	-	48.964	1,00
Agricultura y ganadería	101.153	-	101.153	1,87	110.994	-	110.994	2,27
Forestal	16.695	-	16.695	0,31	9.495	-	9.495	0,19
Pesca	22.765	-	22.765	0,42	49.268	-	49.268	1,01
Transporte	120.964	-	120.964	2,23	127.187	-	127.187	2,60
Telecomunicaciones	8.539	-	8.539	0,16	14.523	-	14.523	0,30
Construcción	115.851	2.372	118.223	2,18	138.610	-	138.610	2,83
Comercio	411.705	1.496	413.201	7,62	351.268	1.724	352.992	7,22
Servicios	1.161.763	-	1.161.763	21,44	1.017.526	-	1.017.526	20,81
Otros	435.884	-	435.884	8,04	425.092	-	425.092	8,69
Subtotales	2.854.523	3.868	2.858.391	52,74	2.635.102	1.724	2.636.826	53,92
Colocaciones para vivienda	2.026.844	-	2.026.844	37,40	1.775.418	-	1.775.418	36,31
Colocaciones de consumo	534.437	-	534.437	9,86	478.023	-	478.023	9,77
Total	5.415.804	3.868	5.419.672	100,00	4.888.543	1.724	4.890.267	100,00



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

d) Operaciones de Leasing

Las colocaciones por contratos de leasing financiero al 31 de diciembre de 2013 y 2012 presentan los siguientes plazos restantes para su vencimiento:

2013	Cuentas por cobrar	Intereses e IVA diferidos	Saldo neto por cobrar
Vencimiento:	MM\$	MM\$	MM\$
Menos de un año	91.093	(20.792)	70.301
Entre un año y cinco años	142.482	(40.218)	102.264
Más de cinco años	55.063	(14.509)	40.554
Total	288.638	(75.519)	213.119

2012	Cuentas por cobrar	Intereses e IVA diferidos	Saldo neto por cobrar
Vencimiento:	MM\$	MM\$	MM\$
Menos de un año	82.667	(19.731)	62.936
Entre un año y cinco años	139.975	(40.491)	99.484
Más de cinco años	62.107	(17.029)	45.078
Total	284.749	(77.251)	207.498



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

e) Compra Venta Cartera de Colocaciones

En conformidad a lo establecido en las bases de licitación pública para la adjudicación del Servicio de Financiamiento y Administración de Créditos para la Educación Superior de la Ley N°20.027, durante los ejercicios 2013 y 2012, el Banco vendió al Fisco de Chile un porcentaje de la respectiva cartera de colocaciones, transfiriendo sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a los créditos cedidos. Sólo se mantuvo el servicio de administración de las operaciones vendidas, el cual considera el otorgamiento de nuevos créditos y la recaudación del pago de las mismas.

El resumen de las ventas efectuadas es el siguiente:

Concepto	2013 MM\$	2012 MM\$
Valor par	74.573	55.506
Provisiones	<u>(674)</u>	<u>(317)</u>
Valor Neto de Provisiones	73.899	55.189
Valor Venta	<u>95.152</u>	<u>71.994</u>
Resultado venta	21.253	16.805
Utilidad en venta	16.253	16.805
Ingresos percibidos por adelantado	5.000	-

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

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 12 Instrumentos de Inversión

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

Instrumentos disponibles para la venta:	2013	2012
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	284.019	192.183
Instrumentos de la Tesorería General de la República	25.226	28.313
Otros instrumentos fiscales	230	216
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	439.242	397.393
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
Total	<u>748.717</u>	<u>618.105</u>

Al 31 de diciembre de 2013 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\$48.962 (MM\$61.086 en 2012), con un vencimiento promedio de 10 días (3 días en 2012).

Al 31 de diciembre de 2013, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM\$2.555 (MM\$1.414 en 2012) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 13 Inversiones en Sociedades

a) Las principales inversiones en sociedades se detallan como sigue:

	% participación	Valor de la Inversión		Resultado de la Inversión	
		2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:					
Nexus S.A.	12,90	929	827	145	278
Redbanc S.A.	12,71	559	522	53	(76)
Transbank S.A.	8,72	456	550	3	107
Combanc S.A. (*)	4,73	214	205	21	55
Subtotal		2.158	2.104	222	364
Inversiones valorizadas al costo:					
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores		113	113	9	14
Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC (**)		864	-	-	-
Subtotal		977	113	9	14
Inversiones a valor razonable:					
Bolsa de Comercio de Santiago (1)		2.478	2.421	97	80
Bolsa Electrónica de Chile (1)		132	130	-	-
Subtotal		2.610	2.551	97	80
Total		5.745	4.768	328	458

(*) Durante los meses de julio y agosto de 2012, se efectuó la venta de 533 acciones por un monto ascendente a MM\$225.

(**) El 18 de julio de 2013, se efectuó una compra de 667 acciones de la Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC por MM\$864.

(1) Estas inversiones, mantenidas por Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., están registradas a su valor razonable con variación en cuentas patrimoniales.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 13 Inversiones en Sociedades, Continuación

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

	2013 MM\$	2012 MM\$
Valor libro inicial	4.768	5.003
Adquisición de inversiones	864	-
Venta de inversiones	-	(239)
Participación en los resultados del ejercicio	328	458
Dividendos percibidos	(202)	(222)
Otros ajustes patrimoniales	(13)	(232)
Total	5.745	4.768

Nota 14 Intangibles

a) La siguiente es la composición de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Activos intangibles	Años				Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	Vida Útil		Amortización Remanente Promedio		2013	2012	2013	2012	2013	2012
	2013	2012	2013	2012	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Menor valor de inversiones en sociedades	10	10	-	1	1.023	1.023	(984)	(747)	39	276
Programas computacionales	5	5	2	2	14.721	12.711	(10.691)	(8.728)	4.030	3.983
Otros activos intangibles	5	5	1	2	2.457	2.457	(2.200)	(1.708)	257	749
Total					18.201	16.191	(13.875)	(11.183)	4.326	5.008



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 14 Intangibles, Continuación

b) El movimiento de los activos intangibles, en los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

	Menor valor de inversiones MM\$	Programas computacionales MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo bruto:				
Saldo al 1° de enero de 2012	1.023	11.824	2.457	15.304
Adquisiciones	-	887	-	887
Retiros	-	-	-	-
Total	1.023	12.711	2.457	16.191
Amortización acumulada	(747)	(8.728)	(1.708)	(11.183)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2012	276	3.983	749	5.008
Saldo bruto:				
Saldo al 1° de enero de 2013	1.023	12.711	2.457	16.191
Adquisiciones	-	2.010	-	2.010
Retiros	-	-	-	-
Total	1.023	14.721	2.457	18.201
Amortización acumulada	(984)	(10.691)	(2.200)	(13.875)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2013	39	4.030	257	4.326

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 15 Activo Fijo

a) Bienes del activo fijo y depreciaciones.

La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	Edificios y terrenos MM\$	Mejoras en propiedades arrendadas MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo al 1° de enero de 2012	71.730	4.655	27.191	786	104.362
Compras de activos fijos	-	108	4.048	37	4.193
Bajas de activos	(1.669)	(147)	(267)	(11)	(2.094)
Total	70.061	4.616	30.972	812	106.461
Depreciación acumulada	(6.869)	(2.016)	(19.918)	(111)	(28.914)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2012	63.192	2.600	11.054	701	77.547
Saldo al 1° de enero de 2013	70.061	4.616	30.972	812	106.461
Compras de activos fijos	112	367	2.776	58	3.313
Bajas de activos	(2.107)	(117)	(560)	-	(2.784)
Total	68.066	4.866	33.188	870	106.990
Depreciación acumulada	(8.375)	(2.497)	(22.662)	(133)	(33.667)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2013	59.691	2.369	10.526	737	73.323

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

Nota 15 Activo Fijo, Continuación

b) Utilización de bienes arrendados

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

Activos fijos	Saldo neto	
	2013 MM\$	2012 MM\$
Hasta un año	1.151	1.123
Más de uno a cinco años	1.223	699
Más de cinco años	63	75
Total	2.437	1.897

Los gastos por arrendamientos durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, ascienden a MM\$3.615 (MM\$3.760 en 2012), encontrándose incluidos en el rubro “Gastos de administración” del Estado del Resultado Consolidado del período.

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a) Impuestos corrientes

	Saldo neto	
	2013 MM\$	2012 MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	12.027	(2.478)
Déficit provisión año anterior	-	-
Impuesto único a la renta, tasa 35%	78	76
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20% filiales absorbidas	43	43
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(9.531)	(10.545)
Crédito por gastos de capacitación	(450)	(452)
Impuesto por recuperar año anterior	(17.012)	(19.009)
Otros	(470)	(1.649)
Total (activo) pasivo por impuesto corriente	(15.315)	(34.014)



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación

b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(12.027)	2.478
Exceso (déficit) provisión año anterior	(183)	(889)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporales año corriente	1.225	(9.745)
Originación y reverso de diferencias temporales año anterior	71	10.891
Subtotal	<u>(10.914)</u>	<u>2.735</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(78)	(71)
Otros	-	-
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(10.992)</u>	<u>2.664</u>

c) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

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

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Inversiones Financieras disponibles para la venta	<u>(275)</u>	<u>250</u>
Total abono (cargo) en patrimonio	<u>(275)</u>	<u>250</u>



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación

d) Activos y pasivos por impuestos diferidos

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

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Activo por impuesto diferido		
Provisiones globales cartera de colocaciones	22.999	21.493
Instrumentos financieros para negociación	3.929	5.436
Castigos anticipados no tributarios	7.118	2.151
Intereses y reajustes cartera riesgosa	1.169	1.576
Activos en leasing (netos)	1.111	3.615
Provisión vacaciones del personal	2.091	1.190
Diferencias tributario-financiero activo fijo	2.356	2.215
Provisiones bienes recibidos en dación en pago	302	148
Saldos provenientes de fusión filiales	2.031	1.377
Ajuste goodwill tributario	33.500	36.336
Otros	6.405	6.430
Total activos por impuestos diferidos	83.011	81.967
Pasivos por impuestos diferidos		
Gastos diferidos	(2.878)	(2.859)
Depreciación acelerada – Edificio	(731)	(716)
Otros	(2.094)	(2.380)
Total pasivos por impuesto diferidos	(5.703)	(5.955)
Total activo (pasivo) neto	77.308	76.012
Impuestos diferidos a patrimonio		
Inversiones financieras disponibles para la venta activo (pasivo)	(67)	208
Total activo (pasivo) neto	77.241	76.220

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación

e) Conciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

	Tasa impuesto %	2013 MM\$
Resultado antes de impuesto de primera categoría	20,00	(15.252)
Diferencias permanentes	(5,92)	4.513
Impuestos no reconocidos en años anteriores en resultados	0,16	(118)
PPM por utilidades no absorbidas	0,01	(6)
Otras diferencias permanentes	0,07	(51)
	<hr/>	<hr/>
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente	14,32	(10.914)
Impuesto único Artículo N° 21	0,10	(78)
Reverso impuestos diferidos por exceso provisión colocaciones		<hr/>
		-
Total gasto por impuesto renta		<u>(10.992)</u>

	Tasa impuesto %	2012 MM\$
Resultado antes de impuesto de primera categoría	20,00	(9.764)
Diferencias permanentes	(7,24)	3.534
Impuestos no reconocidos en años anteriores en resultados	1,83	(893)
Ajuste cambio tasa ley N° 20.455 (1)	(22,30)	10.886
PPM por utilidades no absorbidas	2,11	(1.028)
	<hr/>	<hr/>
Tasa efectiva y resultado por impuesto a la renta año corriente	(5,60)	2.735
Impuesto único Artículo N° 21	0,15	(71)
Reverso impuestos diferidos por exceso provisión colocaciones		<hr/>
		-
Total ingreso por impuesto renta		<u>2.664</u>

(1) Con fecha 31 de julio de 2010, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.455, que modifica diversos cuerpos legales para obtener recursos destinados al financiamiento de la reconstrucción del país. En ella se establece un aumento transitorio de la tasa establecida en el artículo 20 de la ley de la renta, que dicta el aumento desde la tasa actual de un 17% a un 20% para el año comercial 2011, a un 18.5% para las rentas que se perciban o devenguen durante el año comercial 2012, y a un 17% a partir del año comercial 2013 y siguientes, tasa esta última que finalmente se fijó en un 20% a partir del año comercial 2012.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación

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

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2013

Tipo de Colocación	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones Comerciales:	2.686.933	2.684.104	17.596	12.110
Colocaciones de Consumo:	534.437	530.446	-	2.894
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	1.991.375	1.995.291	5.051	79
Total	5.212.745	5.209.841	22.647	15.083

Provisiones sobre Cartera Vencida al 31.12.2013

Tipo de Colocación	Saldo al 31 de diciembre de 2012	Castigos contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales:	13.373	(7.361)	8.772	(2.674)	12.110
Colocaciones de Consumo:	2.877	(2.358)	2.890	(515)	2.894
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	130	(80)	46	(17)	79
Total	16.380	(9.799)	11.708	(3.206)	15.083

Castigos Directos y Recuperaciones al 31.12.2013

MM\$

Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	74.838
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	23.743

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

MM\$

Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2012

Tipo de Colocación	Activos a valor de estados financieros	Activos a valor tributario		
	MM\$	Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones Comerciales:	2.677.475	2.675.828	27.303	13.373
Colocaciones de Consumo:	478.024	474.702	-	2.877
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	1.736.573	1.742.685	9.362	130
Total	4.892.072	4.893.215	36.665	16.380

Provisiones sobre Cartera Vencida al 31.12.2012

Tipo de Colocación	Saldo al 31 de diciembre de 2011	Castigos contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31 de diciembre de 2012
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales:	10.531	(5.438)	10.820	(2.540)	13.373
Colocaciones de Consumo:	2.045	(1.685)	2.872	(355)	2.877
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	485	(216)	38	(177)	130
Total	13.061	(7.339)	13.730	(3.072)	16.380

Castigos Directos y Recuperaciones al 31.12.2012

MM\$

Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	80.137
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	10.176

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

MM\$

Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 17 Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la composición de este rubro es la siguiente:

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Cuentas y comisiones por cobrar	7.648	9.251
Bonos securitizados	13.913	13.482
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	2.214	4.466
Bienes recuperados de leasing	2.872	5.688
Activos para leasing (*)	2.157	3.879
Impuesto al valor agregado	1.054	2.678
Impuestos por recuperar	763	864
Depósitos de dinero en garantía	1.214	1.610
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	3.627	462
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.634	692	-
Operaciones pendientes	1.074	716
Cuentas por cobrar MINVU	1.175	1.304
Gastos pagados por anticipado	804	461
Otros	944	1.221
Total	40.151	46.082

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

(**) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 31 de diciembre de 2013 de MM\$830 (MM\$586 en 2012), determinada según la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización neto, cuando este último sea menor.

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”:

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Cuentas corrientes	615.260	589.026
Vales a la vista	34.942	36.774
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	26.059	20.935
Cuentas de depósitos a la vista	18.179	19.051
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	8.337	8.970
Boletas de garantía pagaderas a la vista	10.081	10.115
Otras obligaciones a la vista	64.659	53.931
Total	777.517	738.802



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 19 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo	2.580.553	2.414.909
Cuentas de ahorro a plazo	34.238	36.067
Total	2.614.791	2.450.976

Nota 20 Obligaciones con Bancos

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

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos a plazo intransferibles	-	75.791
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Otras obligaciones	-	-
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior	281.286	449.372
Préstamos obtenidos a corto plazo	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	3.494	8
Depósitos a plazo intransferibles	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Líneas de créditos bancos del exterior	516.750	231.683
Banco Central de Chile		
Préstamos y otras obligaciones	-	-
Líneas de créditos reprogramación de deudas	-	-
Total	801.530	756.854

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 21 Instrumentos de Deuda Emitidos

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

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Letras de crédito	297.222	354.030
Bonos corrientes	1.394.361	1.071.759
Bonos subordinados	111.867	113.358
Bonos hipotecarios	-	-
Total	1.803.450	1.539.147

- Durante los ejercicios se han inscrito las siguientes emisiones de bonos corrientes:

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013

Serie	Fecha Emisión	Monto	Plazo	Tasa Emisión
P	01/04/2013	UF 5.000.000	5 Años	UF + 3,50% Anual (*)
Q	01/05/2013	UF 5.000.000	10 Años	UF + 3,70% Anual
R	01/06/2013	UF 5.000.000	5 Años	UF + 3,50% Anual
S	01/10/2013	UF 5.000.000	5 Años	UF + 3,50% Anual

(*) Serie reemitida durante el ejercicio 2013.

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012

Serie	Fecha Emisión	Monto	Plazo	Tasa Emisión
M	01/04/2012	UF 5.000.000	10 Años	UF + 3,50% Anual
N	01/07/2012	UF 5.000.000	10 Años	UF + 3,70% Anual
O	01/08/2012	UF 5.000.000	5 Años	UF + 3,50% Anual



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 22 Otras Obligaciones Financieras

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

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Obligaciones con el sector público	58.381	106.299
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	6.385	4.838
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	4.240	9.487
Otros créditos obtenidos en el país	11.408	12.363
Total	80.414	132.987

Nota 23 Provisiones

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

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	6.563	6.295
Provisión para dividendos mínimos	19.580	15.444
Provisión por riesgo de créditos contingentes	6.435	4.927
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	1.736	4.096
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	5.009	5.009
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	1.859	1.904
Provisiones por riesgo país	11	-
Otras provisiones por contingencias	968	630
Total	42.161	38.305



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 23 Provisiones, Continuación

b) El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del Personal	Dividendos Mínimos	Riesgo Créditos Contingentes	Provisiones Adicionales	Otras Contingencias	Total
Saldos al 1° de enero de 2012	6.664	21.241	4.507	18.716	737	51.865
Provisiones constituidas	4.102	15.444	420	-	-	19.966
Aplicación de provisiones	(4.471)	(21.241)	-	-	-	(25.712)
Liberación de provisiones	-	-	-	(7.707)	(107)	(7.814)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	6.295	15.444	4.927	11.009	630	38.305
Saldos al 1° de enero de 2013	6.295	15.444	4.927	11.009	630	38.305
Provisiones constituidas	4.265	19.580	1.508	-	349	25.702
Aplicación de provisiones	(3.997)	(15.444)	-	-	-	(19.441)
Liberación de provisiones	-	-	-	(2.405)	-	(2.405)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	6.563	19.580	6.435	8.604	979	42.161



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 24 Otros Pasivos

Bajo el rubro “Otros pasivos” se incluyen los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	27.144	29.561
IVA Débito fiscal	1.952	1.770
Operaciones pendientes	278	325
Dividendos acordados por pagar	145	114
Ingresos Percibidos por adelantado	4.614	-
Otros pasivos	26	20
Total	34.159	31.790

Nota 25 Contingencias y Compromisos

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco.

b) Créditos contingentes

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

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	472.359	405.167
Otros compromisos de crédito	193.018	176.584
Boletas de garantía	185.262	148.812
Cartas de crédito documentarias emitidas	34.863	48.487
Avales y fianzas	36.888	25.047
Cartas de crédito del exterior confirmadas	5.871	6.088
Provisiones constituidas	(6.435)	(4.927)
Total	921.826	805.258



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

c) Responsabilidades

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

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Valores en custodia	1.392.038	1.412.622
Activos financieros transferidos administrados por el banco	34.435	39.125
Documentos en cobranza	18.741	17.807
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	668	754
Letras recibidas en garantía	-	4
Total	<u>1.445.882</u>	<u>1.470.312</u>

d) Garantías por operaciones

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

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos N° 30 y N° 31 de la Ley N°18.045, la sociedad constituyó boleta de garantía N°420000823502 equivalente a UF20.000, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredores de Bolsa con Scotiabank Chile, cuya vigencia cubre el período 19 de abril de 2013 al 22 de abril del 2014.

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral, la filial contrató con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales, la póliza N°93026779 por un valor asegurado de US\$1.000.000, cuya vigencia cubre el período desde el 9 de julio de 2013 hasta 09 de julio del 2014.

La sociedad mantiene acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM\$11.288 (MM\$7.890 al 31 de diciembre de 2012).

Para garantizar las operaciones del sistema de compensación de liquidación bruta, fueron entregados a la Bolsa de Comercio títulos en garantía por un valor presente de MM\$1.595 al 31 de diciembre de 2013 (MM\$802 al 31 de diciembre de 2012).



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

d) Garantías por operaciones, Continuación

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

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley N° 18.045, la Sociedad ha designado a Scotiabank Chile como representante de los beneficiarios. Las garantías se constituyeron en Scotiabank Chile, tomando boletas de garantía bancaria por un monto de UF447.820,5531.

e) Prendas sobre acciones en Bolsas de Valores

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

f) En Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251, al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad mantiene una boleta de garantía que la ampara de eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores y omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Serie A : N° 420000816050
Monto : UF60.000
A favor de : Scotiabank Chile
Objeto : A favor de corretaje de seguros y con exclusivo objeto de ser utilizada en términos del Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251
Vigencia : Hasta el 14 de abril de 2014

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

g) Garantías sobre operaciones de leasing inmobiliario

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

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

Las garantías sobre contrato de cartera del patrimonio N°21 de Securitizadora Bice S.A., entregadas por estas obligaciones, rigen hasta el 15 de noviembre de 2014.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 26 Patrimonio

a) Composición accionaria

La composición accionaria para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se detalla a continuación:

a.1) Acciones suscritas y pagadas

Al 31 de diciembre de 2013 el capital autorizado del Banco está compuesto por 5.147.416.079 acciones, de las cuales 5.147.416.079 acciones se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2012 el capital autorizado del Banco está compuesto por 5.147.416.079 acciones, de las cuales 5.147.416.079 acciones se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

a.2) Aumentos de capital

Durante los ejercicios 2013 y 2012 no se registraron aumentos de capital.

a.3) Dividendos pagados y reservas

En Junta Ordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile celebrada con fecha 24 de abril de 2013, se acordó otorgar un dividendo en dinero de \$3,00034 por acción, lo que representa la distribución del 30% de las utilidades del ejercicio 2012 por un monto total de MM\$15.444.

En Junta Ordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile celebrada con fecha 25 de abril de 2012, se acordó otorgar un dividendo en dinero de \$4,12654 por acción, lo que representa la distribución del 30% de las utilidades del ejercicio 2011 por un monto total de MM\$21.241.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 26 Patrimonio, Continuación

b) Patrimonio Contable

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle del capital, reservas, cuentas de valoración y utilidades retenidas atribuibles a los tenedores patrimoniales, es el siguiente:

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Capital:		
Capital pagado	390.158	390.158
Acciones adquiridas por el propio banco	-	-
Total	390.158	390.158
Reservas:		
Sobreprecio pagado por acciones	23.673	23.673
Otras reservas no provenientes de utilidades	10.295	10.295
Reservas provenientes de utilidades	22.222	22.222
Total	56.190	56.190
Cuentas de Valoración:		
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	2.555	1.414
Total	2.555	1.414
Utilidades Retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	157.488	121.452
Utilidad del ejercicio	65.266	51.480
Provisiones para dividendos mínimos	(19.580)	(15.444)
Total	203.174	157.488



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 27 Intereses y Reajustes

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

Ingresos:	Intereses		Reajustes		Totales	
	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$
Contratos de retrocompra	846	322	-	-	846	322
Créditos otorgados a bancos	1.634	1.362	-	-	1.634	1.362
Colocaciones comerciales	158.637	154.262	22.888	25.637	181.525	179.899
Colocaciones para vivienda	91.728	79.145	39.658	38.406	131.386	117.551
Colocaciones de consumo	82.240	72.960	1.238	1.587	83.478	74.547
Instrumentos de inversión	36.248	30.914	78	354	36.326	31.268
Otros ingresos por intereses o reajustes	6.124	5.074	1.754	1.254	7.878	6.328
Total	377.457	344.039	65.616	67.238	443.073	411.277
Gastos:						
Depósitos a la vista	(126)	(122)	-	-	(126)	(122)
Contratos de retrocompra	(4.448)	(1.927)	-	-	(4.448)	(1.927)
Depósitos y captaciones a plazo	(122.533)	(108.831)	(2.493)	(5.457)	(125.026)	(114.288)
Obligaciones con bancos	(12.182)	(9.828)	(347)	(37)	(12.529)	(9.865)
Instrumentos de deuda emitidos	(65.143)	(57.895)	(34.727)	(33.514)	(99.870)	(91.409)
Otras obligaciones financieras	(4.014)	(5.130)	(3.047)	(1.381)	(7.061)	(6.511)
Otros gastos por intereses o reajustes	(36)	-	(427)	(307)	(463)	(307)
Total	(208.482)	(183.733)	(41.041)	(40.696)	(249.523)	(224.429)
Ingreso neto por intereses y reajustes	168.975	160.306	24.575	26.542	193.550	186.848



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 27 Intereses y Reajustes, Continuación

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

	Intereses		Reajustes		Totales	
	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$
Colocaciones comerciales	1.103	1.017	527	466	1.630	1.483
Colocaciones para vivienda	1.534	2.804	2.668	3.568	4.202	6.372
Colocaciones de consumo	3	7	11	20	14	27
Total	2.640	3.828	3.206	4.054	5.846	7.882



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 28 Comisiones

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

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones:		
Cobranzas, recaudaciones y pagos	12.360	11.825
Inversiones en fondos mutuos u otros	10.530	8.722
Remuneraciones por comercialización de seguros	9.736	8.712
Servicios de tarjetas	9.850	8.802
Administración de cuentas	6.044	5.253
Avales y cartas de crédito	3.222	3.053
Líneas de crédito y sobregiros	917	1.057
Intermediación y manejo de valores	1.198	610
Administración créditos Ley 20.027	4.899	3.829
Otras comisiones	3.429	3.716
Total	62.185	55.579
Gastos por comisiones:		
Operación de tarjetas de debito y cajeros	(3.694)	(3.599)
Operación de tarjetas de crédito	(2.664)	(2.492)
Otras operaciones con valores	(2.676)	(2.437)
Corretajes	(1.501)	(1.258)
Depósitos y custodia de valores	(252)	(265)
Comisiones pagadas por gestión de cobranza	(1.519)	(1.729)
Otras comisiones por operación de tarjetas	(55)	-
Otras comisiones	(1.103)	(941)
Total	(13.464)	(12.721)
Ingreso neto por comisiones	48.721	42.858



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 29 Resultado de Operaciones Financieras

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

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	1.920	5.153
Ajuste a valor razonable	(4.674)	(324)
Utilidad por venta	6.276	2.950
Pérdida por venta	(1.703)	(2.418)
Resultado inversiones en fondos mutuos	854	991
Resultado por instrumentos financieros para negociación	<u>2.673</u>	<u>6.352</u>
Utilidad (Pérdida) neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad por contratos de derivados	506.945	352.609
Pérdida por contratos de derivados	(504.908)	(375.087)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	<u>2.037</u>	<u>(22.478)</u>
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a resultado	-	-
Utilidad por venta	1.737	674
Pérdida por venta	(171)	(41)
Resultado neto por Venta de instrumentos disponibles para la venta	<u>1.566</u>	<u>633</u>
Resultado por otras operaciones		
Utilidad neta por venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	16.394	16.961
Otros gastos	(401)	(57)
Resultado neto de otras operaciones	<u>15.993</u>	<u>16.904</u>
Utilidad neta de operaciones financieras	<u>22.269</u>	<u>1.411</u>



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 30 Resultado de Cambio Neto

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

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	17.198	25.778
Otros resultados de cambio	<u>(4.690)</u>	<u>3.849</u>
Subtotal	<u>12.508</u>	<u>29.627</u>
Reajustables moneda extranjera:		
Instrumentos para negociación	-	-
Créditos otorgados a clientes	555	(450)
Instrumentos de inversión	-	-
Otros pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>555</u>	<u>(450)</u>
Total	<u>13.063</u>	<u>29.177</u>



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 31 Provisiones por Riesgo de Crédito

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

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2013

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	Adicionales MM\$	
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(5)	(14.892)	-	-	-	-	(14.897)
Provisiones grupales	-	(19.441)	(8.087)	(42.496)	(1.507)	-	(71.531)
Resultado por constitución de provisiones	(5)	(34.333)	(8.087)	(42.496)	(1.507)	-	(86.428)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	2.405	2.405
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	-	2.405	2.405
Resultado neto por provisiones	(5)	(34.333)	(8.087)	(42.496)	(1.507)	2.405	(84.023)
Recuperación de activos castigados	-	24.577	3.304	12.069	-	-	39.950
Resultado neto	(5)	(9.756)	(4.783)	(30.427)	(1.507)	2.405	(44.073)



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 31 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2012

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	Adicionales MM\$	
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	-	(21.408)	-	-	(14)	-	(21.422)
Provisiones grupales	-	(25.289)	(9.233)	(39.774)	(406)	-	(74.702)
Resultado por constitución de provisiones	-	(46.697)	(9.233)	(39.774)	(420)	-	(96.124)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	281	-	-	-	-	-	281
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	7.707	7.707
Resultado por liberación de provisiones	281	-	-	-	-	7.707	7.988
Resultado neto por provisiones	281	(46.697)	(9.233)	(39.774)	(420)	7.707	(88.136)
Recuperación de activos castigados	-	13.907	1.983	10.120	-	-	26.010
Resultado neto	281	(32.790)	(7.250)	(29.654)	(420)	7.707	(62.126)



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 32 Remuneraciones y Gastos del Personal

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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:

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	72.561	70.862
Bonos o gratificaciones	18.826	19.887
Indemnizaciones por años de servicio	5.357	4.638
Gastos de capacitación	431	490
Otros gastos del personal	7.495	6.949
Total	104.670	102.826

El promedio de empleados durante el año 2013 fue de 4.020 funcionarios (4.065 en 2012).



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 33 Gastos de Administración

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

	Para los años terminados al 31 de diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	2.192	2.148
Arriendos de oficinas	2.797	2.916
Arriendo de equipos	818	844
Primas de seguros	823	525
Materiales de oficina	1.686	1.742
Gastos de informática y comunicaciones	8.328	7.405
Alumbrado, calefacción y otros servicios	3.205	3.249
Servicios de vigilancia y transporte de valores	1.090	1.119
Gastos de representación y desplazamiento del personal	89	121
Gastos judiciales y notariales	1.346	930
Honorarios por servicios profesionales	1.348	1.223
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	35	877
Otros gastos generales de administración	10.389	9.377
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	765	1.127
Venta de productos	-	-
Otros	4.074	3.463
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	221	196
Otros gastos del Directorio	-	-
Publicidad y propaganda	4.493	4.515
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	574	655
Patentes	673	635
Otros impuestos	68	32
Aporte a SBIF	1.937	1.732
Total	46.951	44.831



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 34 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

Los rubros “Depreciaciones y amortizaciones” y “Deterioros” del Estado del Resultado Consolidado del Período, se componen de los siguientes gastos efectuados durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Depreciaciones del activo fijo	5.177	5.900
Amortizaciones de intangibles	2.692	2.700
Deterioros	-	-
Total	7.869	8.600

Nota 35 Otros Ingresos Operacionales

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

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Otros ingresos operacionales:		
Ingresos por bienes recibidos en pago	4.930	7.321
Utilidad por venta de activo fijo	2.293	1.200
Ingresos varios por operaciones de leasing	2.513	3.112
Ingresos por cartera ANAP UR no activada	88	432
Venta de acciones Visa	-	3.266
Ingresos por asesorías	2.692	2.105
Subsidios recibidos del Minvu	211	356
Arriendos percibidos	381	404
Ingresos varios Filial Corredora de Seguros	918	778
Recuperación de gastos	665	642
Liberación provisiones varias	109	68
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	438
Otros ingresos operacionales	211	254
Total	15.011	20.376



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 36 Otros Gastos Operacionales

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

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Otros gastos operacionales:		
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	1.510	553
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	2.458	4.623
Gastos mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	891	729
Costo de reestructuración	104	-
Pérdidas por venta de activo fijo	-	3
Pérdidas por venta de participación en sociedades	-	15
Gastos por provisiones de bonos securitizados	1.479	1.628
Castigo bienes recuperados leasing	873	1.633
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	1.205	703
Provisiones por contingencias	522	-
Gastos por bienes leasing	808	799
Gastos por advenimientos judiciales	422	332
Otras eventualidades	360	443
Gastos bancos corresponsales	205	169
Gastos por riesgo operacional	699	1.232
Donaciones	104	59
Gastos ejercicio anterior	243	259
Otros gastos operacionales	1.235	747
Total	13.118	13.927

Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas

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

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

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

a) Créditos con partes relacionadas

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

Al 31 de diciembre de 2013	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	35.741	66	1.742
Colocaciones para vivienda	-	-	12.791
Colocaciones de consumo	-	-	4.174
Colocaciones brutas	<u>35.741</u>	<u>66</u>	<u>18.707</u>
Provisiones sobre colocaciones	<u>(36)</u>	<u>(1)</u>	<u>(150)</u>
Colocaciones netas	<u>35.705</u>	<u>65</u>	<u>18.557</u>
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	9.739	16.621	4.992
Provisiones sobre créditos contingentes	(9)	(2)	(40)
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

a) Créditos con partes relacionadas, Continuación

Al 31 de diciembre de 2012

	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	562	166	1.049
Colocaciones para vivienda	-	-	8.641
Colocaciones de consumo	-	-	2.535
Colocaciones brutas	562	166	12.225
Provisiones sobre colocaciones	-	-	(63)
Colocaciones netas	562	166	12.162
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	24.900	163	3.831
Provisiones sobre créditos contingentes	(25)	-	(23)
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	2013 MM\$	2012 MM\$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	27.376	15.213
Otros activos	549	139
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	28.557	12.991
Depósitos a la vista	6.427	45.345
Depósitos y otras captaciones a plazo	85.590	1.763
Otros pasivos	1.003	958



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Para los años terminados al			
	31/12/2013		31/12/2012	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1.903	3.524	1.564	86
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	232	3.416	212	3.118
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	31	5	8	38
Gastos de apoyo operacional	-	5.597	-	6.167
Otros ingresos y gastos	1.406	198	1.047	189
Total	3.572	12.740	2.831	9.598

d) Contratos con partes relacionadas

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, no se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro.

e) Pagos a Directores y principales ejecutivos gerenciales

En conformidad a lo aprobado en Juntas de Accionistas, durante el ejercicio 2013 el Banco y sus Filiales han pagado al Directorio del Banco y filiales, o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM\$221 (MM\$196 en 2012), por concepto de dietas, participaciones, honorarios y otros gastos relacionados con el ejercicio de sus funciones.

Las remuneraciones de los principales ejecutivos gerenciales están compuestas por:

	2013 MM\$	2012 MM\$
Beneficios corto plazo	4.474	4.500
Indemnización por años de servicio	857	-
Total	5.331	4.500



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 38 Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación se presenta una comparación entre el valor por el que figuran registrados los activos y pasivos financieros del Banco y su correspondiente valor razonable al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	2013		2012	
	Monto registrado MM\$	Valor razonable estimado MM\$	Monto registrado MM\$	Valor razonable estimado MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	260.341	260.341	420.977	420.977
Operaciones con liquidación en curso	207.503	207.503	210.301	210.301
Instrumentos para negociación	153.005	153.005	154.755	154.755
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	23.206	23.206	7.890	7.890
Contratos de derivados financieros	95.740	95.740	83.746	83.746
Adeudado por bancos	124.755	124.806	92.934	92.933
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.304.509	5.334.812	4.783.201	4.874.324
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	748.717	748.717	618.105	618.105
Instrumentos financieros incluidos en otros activos	13.913	14.164	13.482	13.943
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	777.517	777.517	738.802	738.802
Operaciones con liquidación en curso	185.159	185.159	177.268	177.268
Contratos de retroventa y préstamos de valores	55.272	55.277	66.350	66.350
Depósitos y otras obligaciones a plazo	2.614.791	2.620.245	2.450.976	2.452.090
Contratos de derivados financieros	87.318	87.318	77.792	77.792
Obligaciones con bancos	801.530	801.875	756.854	754.260
Instrumentos de deuda emitidos	1.803.450	1.840.760	1.539.147	1.521.483
Otras obligaciones financieras	80.414	80.333	132.987	136.239

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

Análisis y explicación de los cálculos

En el caso de los activos que son registrados a costo amortizado, para determinar su valor razonable se utilizó la curva de mercado de cada moneda más una estimación del spreads de cada uno de los principales tipos de productos a diciembre de 2013 y 2012. 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.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 38 Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, Continuación

Medida del valor razonable y jerarquía

NIC 39 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: entradas/insumos con precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos, para los cuales el Banco tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: entradas/insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Nivel 3: entradas/insumos no observables para el activo o pasivo.

El nivel en la jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad. La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 31 de Diciembre 2013 y 2012:

31 de diciembre de 2013	Medidas de Valor Razonable			
	Valor libros MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	153.005	128.416	24.589	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	748.717	131.063	617.654	-
Contratos de derivados financieros	95.740	-	95.740	-
Total	997.462	259.479	737.983	-
Pasivos				
Contratos de derivados financieros	87.318	-	87.318	-
Total	87.318	-	87.318	-



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 38 Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, Continuación

Medida del valor razonable y jerarquía, Continuación

31 de diciembre de 2012	Medidas de Valor Razonable			
	Valor libros MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	154.755	143.385	11.370	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	618.105	220.496	397.609	-
Contratos de derivados financieros	83.746	13.900	69.846	-
Total	856.606	377.781	478.825	-
Pasivos				
Contratos de derivados financieros	77.792	13.273	64.519	-
Total	77.792	13.273	64.519	-

Nota 39 Administración de Riesgos

1) Introducción

La Administración de Riesgos tiene como mandato apoyar los objetivos estratégicos del Banco, identificando, evaluando y comunicando de forma integral y efectiva el perfil de riesgos asociados a los negocios.

Principios:

- El Banco y sus filiales administran sus riesgos (crédito, financiero y operacional) bajo un enfoque integral.
- Las políticas de administración de riesgo están alineadas a lo establecido por nuestra Casa Matriz.
- Las metodologías y herramientas cumplen con la regulación local y las buenas prácticas de nuestra Casa Matriz.
- Existe una clara segregación de funciones que asegura el proceso de creación de valor.
- Existe un monitoreo permanente de las exposiciones y su cumplimiento.
- El compromiso de la Alta Administración en administrar los riesgos asociados a los negocios corporativos en Chile, generando los recursos necesarios y la participación de todas las áreas para asegurar una aplicación integral y efectiva.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

2) Estructura de Administración de Riesgos

a) Directorio

El Directorio de Scotiabank Chile y filiales es responsable de aprobar las políticas y establecer la estructura adecuada para una eficiente administración de los diferentes riesgos a los que se ve enfrentado el Banco y filiales producto de sus actividades. El Directorio es permanentemente informado de los principales aspectos de los riesgos del Banco y sus Filiales.

b) Market Risk Management Policy Committee (MRMPC)

Este comité es el encargado de velar por el cumplimiento de estándares mínimos establecidos por la casa matriz en Toronto. Se encargan de revisar y aprobar (advice and counsel) las propuestas de límites, cambios en las políticas, además de establecer las mediciones y/o reportes que deben hacerse desde el punto de vista institucional.

c) Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

Este comité es responsable por la administración de liquidez estratégica para la gestión de riesgo de mercado y liquidez, las estrategias de financiamiento, riesgo y precios de transferencia a las áreas comerciales. Está conformado por los Gerentes de División y presidido por el Gerente General, y por lo tanto dentro de sus atribuciones están:

- Analizar y emitir comentarios sobre el entorno político y económico del país y sobre cualquier exposición al riesgo que podría surgir como resultado de cambios en estas materias.
- Evaluar estrategias para la gestión de activos y pasivos, considerando su impacto en los objetivos de rendimiento, mercadeo y posición financiera del Banco.
- Establecer y revisar continuamente los parámetros generales para tarificar préstamos, depósitos, márgenes de tasas de interés y financiamiento (fondeo o funding); así como diseñar estrategias de precios que respondan a mejorar la participación de mercado y la posición competitiva del Banco.
- Determinar las implicaciones generales de cambios en los volúmenes y tasas de interés asociados con las categorías más importantes de activos y pasivos y formular estrategias de negocios para fomentar el crecimiento rentable.
- Establecer pautas para una combinación adecuada de activos y pasivos, las estrategias de liquidez y para las actividades de financiamiento y negociación.
- Supervisar y analizar la sensibilidad del capital económico y margen financiero a distintos escenarios de tasas de interés.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

2) Estructura de Administración de Riesgos, Continuación

c) Comité de Activos y Pasivos (ALCO), Continuación

- Evaluar el perfil de riesgo estructural del Banco y definir ajustes que permitan cumplir con los objetivos y políticas de riesgo establecidas por el Directorio.
- Evaluar las estrategias de liquidez, las actividades de desarrollo de negocios y los programas de financiamiento.

d) Comité de Riesgo Operacional

El propósito del Comité es supervisar el riesgo operacional a un alto nivel. Establece y refuerza las políticas que mitigan el riesgo operacional y promueve la aplicación coherente y colaborativa de los principios de administración de riesgo operacional en el Banco y sus filiales. Asimismo, revisa en conjunto tendencias actuales y emergentes en riesgos operacionales y examina los riesgos tecnológicos, de seguridad de la información, de continuidad del negocio y de actividades externalizadas, entre otros.

El Comité está compuesto por el Gerente General y los Gerentes de División, con la participación permanente, además, del Gerente de Riesgo Operacional, del Gerente de Compliance y del Gerente de Seguridad e Investigaciones especiales.

e) División Riesgo

La División Riesgo de Scotiabank Chile, revisa y recomienda al Directorio para su aprobación, la *Política de Administración de Riesgo de Crédito*, la *Estrategia de Riesgo de Crédito* y la *Política general de provisiones* del Banco. La División Riesgo vela también porque en todos los aspectos importantes, dichas políticas cumplan con el marco regulatorio local, establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y la Ley General de Bancos y sean consistentes con los principios de administración del riesgo de crédito de The Bank of Nova Scotia (Casa Matriz).

f) Gerencia de Riesgo de Mercado

La Gerencia de Riesgos de Mercado, dependiente de la División de Riesgos, tiene como función principal identificar, medir y controlar los riesgos de mercado y de liquidez, comunicando de forma permanente a la Alta Dirección y Casa Matriz los perfiles de riesgo y anticipando a la vez, situaciones que puedan comprometer la situación de liquidez y patrimonial del Banco y sus filiales.

El área de Riesgos de Mercado es responsable de asegurar el cumplimiento regulatorio e internos en materia de riesgos de mercado, asegurando la implantación de los estándares y recomendaciones de Casa Matriz, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, y las buenas prácticas entregadas por el Comité de Basilea.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

2) Estructura de Administración de Riesgos, Continuación

g) Gerencia de Riesgo Operacional

El Banco tiene una Gerencia de Gestión de Riesgo Operacional Central que es responsable de abogar por la gestión del riesgo operacional dentro del Banco y Filiales, compartiendo las mejores prácticas y actuando como centro de excelencia para la Gestión del Riesgo Operacional. También apoya a las áreas de negocios en el control del riesgo operacional, fomentando el desarrollo de políticas y métodos y el desarrollo e implementación del Programa de Evaluación del Riesgo Operacional y Control, análisis cualitativo y cuantitativo de los riesgos, continuidad del negocio y seguridad de la información. Además apoya a otras unidades centralizadas, incluyendo a Compliance, Recursos Humanos, Fiscalía, Tecnología y Finanzas, entre otros, que proveen información a las unidades de negocio en su administración del riesgo operacional mediante el desarrollo de políticas y el apoyo de expertos apropiados. Los resultados de la gestión de riesgo operacional son reportados a la alta administración, Comité de Riesgo Operacional y Directorio.

3) Riesgo de Crédito

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

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

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

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

Los principales controles establecidos por el Banco incluyen:

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

El Banco además cuenta con modelos diferenciados para establecer el monto apropiado de pérdidas potenciales:

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

Evaluación Individual:

Se aplica a las carteras cuya exposición autorizada supera los MM\$250, como también a todos los deudores asignados a la División Corporativa, Grandes Empresas e Inmobiliaria. Conforme con el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la S.B.I.F., 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 las categorías A1 hasta A6.
- b) Cartera Subestándar: Incluye deudores con problemas financieros o que han presentado morosidades superiores a 30 días y abarca desde las categorías B1 a B4.
- c) Cartera en Incumplimiento: Incluye a los deudores con una capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles. Las categorías utilizadas van de C1 a C6.

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

Evaluación Grupal:

Se aplica a clientes cuya deuda es inferior a MM\$250, mediante la utilización de modelos que determinan una provisión basada en la pérdida esperada de crédito. Dicho concepto de pérdida esperada de un crédito se explica en detalle más adelante.

La cartera de créditos sobre la cual se aplican las metodologías y políticas anteriormente descritas presenta la siguiente estructura de acuerdo con las categorías de riesgo definidas en la regulación local:



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

Calidad de créditos por clase de activo financiero

Al 31 de diciembre de 2013

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	Total MM\$
A1	1.640	51.826	-	-	-	-	151.809	205.275
A2	24.991	490.798	5.091	9.983	-	-	54.571	585.434
A3	38.222	276.713	9.117	4.105	-	-	33.536	361.693
A4	-	610.188	78.611	21.210	-	-	83.101	793.110
A5	-	187.908	34.326	5.237	-	-	30.887	258.358
A6	-	93.923	9.227	1.593	-	-	1.782	106.525
B1	-	35.197	766	18	-	-	373	36.354
B2	-	29.018	1.639	-	-	-	158	30.815
B3	-	28.143	3.642	-	-	-	273	32.058
B4	-	3.711	101	-	-	-	-	3.812
C1	-	18.529	2.732	-	-	-	18	21.279
C2	-	6.075	344	-	-	-	-	6.419
C3	-	1.829	-	-	-	-	-	1.829
C4	-	2.485	90	-	-	-	-	2.575
C5	-	4.665	237	36	-	-	-	4.938
C6	-	11.351	539	253	-	-	361	12.504
Total	64.853	1.852.359	146.462	42.435	-	-	356.869	2.462.978
Evaluación grupal:	-	834.574	31.189	3.135	534.437	1.991.381	224.805	3.619.521
Total	64.853	2.686.933	177.651	45.570	534.437	1.991.381	581.674	6.082.499



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

Calidad de créditos por clase de activo financiero, Continuación

Al 31 de diciembre de 2012

Evaluación individual:	Adeudado por bancos MMS\$	Créditos comerciales MMS\$	Leasing comercial MMS\$	Factoring MMS	Créditos de consumo MMS\$	Créditos para la vivienda MMS\$	Créditos Contingentes	Total MMS\$
A1	23.393	40.648	-	6.768	-	-	195.780	266.589
A2	44.852	410.312	2.838	4.390	-	-	36.258	498.650
A3	24.789	220.090	14.728	4.051	-	-	49.179	312.837
A4	-	599.090	75.968	14.690	-	-	120.836	810.584
A5	-	231.588	21.425	4.675	-	-	5.505	263.193
A6	-	44.255	4.746	326	-	-	384	49.711
B1	-	19.584	3.042	-	-	-	778	23.404
B2	-	21.071	2.634	-	-	-	1.477	25.182
B3	-	24.263	2.802	-	-	-	6	27.071
B4	-	8.714	168	-	-	-	-	8.882
C1	-	15.831	1.862	-	-	-	12	17.705
C2	-	12.081	233	4	-	-	853	13.171
C3	-	1.530	9	-	-	-	-	1.539
C4	-	10.078	300	4	-	-	-	10.382
C5	-	7.352	111	-	-	-	15	7.478
C6	-	13.913	-	-	-	-	-	13.913
Total	93.034	1.680.400	130.866	34.908	-	-	411.083	2.350.291
Evaluación grupal:	-	788.786	37.764	4.749	478.024	1.736.573	188.433	3.234.329
Total	93.034	2.469.186	168.630	39.657	478.024	1.736.573	599.516	5.584.620

Modelo Comercial Grupal

Los clientes son evaluados a nivel de RUT. Para reconocer diferencias de comportamiento de pago entre los clientes, existen tres Universos (Sub Modelos):

1. Universo (Sub Modelo) 101, No Renegociado: Clientes que no presentan operaciones renegociadas ni que su producto de mayor deuda sea varios deudores sin título ejecutivo.
2. Universo (Sub Modelo) 102, Renegociado: Clientes que presentan operaciones renegociadas pero que su producto de mayor deuda no es varios deudores sin título ejecutivo.
3. Universo (Sub Modelo) 103 VDE: Clientes que tienen como producto de mayor deuda un varios deudores sin título ejecutivo (VDE).

La Pérdida Esperada (PE) para el modelo de evaluación grupal universos 101 y 102 para clientes i en el mes t está representada por la siguiente fórmula:

$$PE_{it} = PI_{it} * LGD_{it} * (deuda_{it} - deuda\ avalada_{it}) + PE_{aval} * deuda\ avalada_{it}$$

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

Donde:

- **PE_{it}**: Provisión estimada del cliente.
- **PI_{it}** : Es la probabilidad de incumplimiento de un individuo i en el instante t, para un plazo de un año (en porcentaje).
- **Deuda_{it}** : Es la deuda del individuo i en el instante t (en unidades monetarias).
- **Deuda avalada_{it}** : Es la porción de deuda que está avalada por el estado. Consiste en el monto de garantía estatal FOGAPE, FOGAIN y/o Reprogramación CORFO.
- **LGD_{it}**: Se refiere a la severidad de la pérdida del individuo i en el instante t, la cual se estima como la proporción que efectivamente no se recupera en un plazo de cinco años para un crédito que cae en deterioro (en porcentaje).

La definición de incumplimiento corresponde a cartera vencida, es decir, cuando el cliente presenta cualquier producto del Banco con 90 o más días de mora.

A los clientes pertenecientes al Universo (Sub Modelo) 103, se les asigna una PI=1 y LGD=0,9.

Para el caso de la cartera Retail, se utilizan los siguientes modelos de evaluación:

1. Créditos de Consumo.
2. Créditos Hipotecarios Vivienda y Fines Generales con garantía uso residencial.
3. Microempresa.
4. Créditos de Educación (CORFO/Recursos Propios).
5. Créditos de Educación (Ley 20.027).
6. Leasing Hipotecario.
7. Hipotecario Adquirido ANAP.
8. Leasing Filial.

El Banco emplea un modelo de provisiones de tendencia histórica consistente en el cálculo de castigos futuros, mediante la estimación de probabilidades de transición (a castigo y/o deterioro) en un período de 12 meses. Para la cartera de consumo se estima un factor de recuperación de castigos, lo que permite estimar pérdidas netas de recuperabilidad, y para la cartera de vivienda se estima una recuperación vía ejecución de garantías.

A continuación se presentan las principales metodologías utilizadas por los modelos de riesgo grupal.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**3) Riesgo de Crédito, Continuación****Modelo Comercial Grupal, Continuación****1 Créditos de Consumo**

Para la evaluación grupal en los modelos de consumo se consideran los créditos de Consumo Normales, Créditos de Consumo Renegociados, Tarjetas de Crédito, Líneas de Crédito a Personas, Sobregiros y Créditos de Consumo Automotriz.

Adicionalmente se incorporan en el cálculo de provisiones los créditos contingentes que, para el modelo de consumo, incorpora los montos no utilizados de línea y tarjetas de crédito.

Las provisiones para estos créditos son determinadas utilizando la metodología de Transiciones. Los productos considerados son los descritos precedentemente, asociados a clientes Persona Natural de cualquier División del Banco.

Para esto, la cartera se divide mensualmente en los siguientes segmentos:

- Normal
- Naturales con Giro
- Deteriorados
- Renegociados no deteriorados

La Pérdida Esperada (PE) para el modelo de evaluación grupal y sus segmentos está representada por la siguiente fórmula:

$$PE = PI_{6 \text{ meses}} \times \text{Exposición} \times PRec$$

PI:Corresponde a la probabilidad de incumplimiento (en porcentaje) estimada para cada segmento a nivel de cliente (12 meses). Se considera que un deudor incurre en incumplimiento cuando se observa un castigo asociado al cliente en cualquier producto que mantenga con el Banco.

PI_{6 meses}: Probabilidad 6 meses (media móvil).

Exposición: Corresponde a la colocación efectiva más contingente ponderada de los deudores asociados a un segmento a la fecha de corte que se está analizando.

Recuperación (PRec): Corresponde a la fracción del monto que cae en castigo, que se recupera por acciones de cobranza. Es un parámetro fijo que se revisa y actualiza anualmente.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**3) Riesgo de Crédito, Continuación****Modelo Comercial Grupal, Continuación****2 Créditos Hipotecarios Vivienda y Fines Generales con garantía uso residencial.**

Las provisiones para estos créditos son determinadas utilizando la Metodología de Transiciones. Los productos considerados son los créditos hipotecarios vivienda, asociados a clientes Persona Natural de cualquier División del Banco, y los créditos hipotecarios fines generales cuya garantía asociada es de uso residencial.

Para esto, la cartera se divide mensualmente en los siguientes segmentos:

Scotiabank:

- Normal Vivienda
- Normal Fines Generales
- Deteriorados

Cartera Ex Banco del Desarrollo:

- Normal
- MINVU
- Subsidio
- Renegociados
- Deteriorados

La Pérdida Esperada (PE) para el modelo de evaluación grupal y sus segmentos está representada por la siguiente fórmula:

$$PE = PI_{6 \text{ meses}} \times \text{Exposición Neta}$$

PI: Corresponde a la probabilidad de castigo del deudor. Para su estimación la transición a castigo se divide en dos transiciones; la primera es a deterioro (morosidad sobre 90 días) en los siguientes doce meses y la segunda de deterioro a castigo incondicional en el tiempo.

$$PI = P_{\text{Deterioro}} \times P_{\text{Castigo}}$$

PI_{6 meses}: Probabilidad 6 meses (media móvil).

P_{Deterioro}: Corresponde a la probabilidad de incumplimiento (%) estimada para cada segmento a nivel de cliente (12 meses). Se considera que un deudor incurre en incumplimiento cuando el cliente presenta morosidad sobre 90 días.

P_{Castigo}: Probabilidad de transitar desde deterioro a castigo incondicional en el tiempo.



Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

Modelo Comercial Grupal, Continuación

2 Créditos Hipotecarios Vivienda y Fines Generales con garantía uso residencial, Continuación.

Exposición Neta: Corresponde a la exposición bruta de los deudores asociados a un segmento, menos la Garantía Ajustada, más el Gasto de Cobranza y menos el Seguro del Estado (este último en el caso de la Cartera del Ex Banco del Desarrollo).

Garantía Ajustada: Corresponde al valor comercial de la garantía ajustado por el % que se espera recuperar, obtenido a partir de información histórica de los bienes que el Banco se ha adjudicado y posteriormente vendido.

3 Microempresa

Las provisiones para estos créditos son determinadas utilizando la metodología de Transiciones.

Adicionalmente se incorporan en el cálculo de provisiones los créditos contingentes que, para el modelo de microempresa, incorpora los montos no utilizados de línea y tarjeta de crédito.

Para esto, la cartera se divide mensualmente en los siguientes segmentos:

- Normal Bullet
- Normal No Bullet
- Normal Deteriorados
- Renegociados
 - No Deteriorados
 - Deteriorados
- Varios Deudores No Deteriorados
- Varios Deudores Deteriorados
- Sobregiros No Deteriorados
- Sobregiros Deteriorados

La Pérdida Esperada (PE) para el modelo de evaluación grupal y sus segmentos está representada por la siguiente fórmula:

$$PE = PI_{6 \text{ meses}} \times \text{Exposición Neta}$$



Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

Modelo Comercial Grupal, Continuación

3 Microempresa, Continuación

PI: Corresponde a la probabilidad de incumplimiento (en porcentaje) estimada para cada segmento a nivel de cliente (12 meses). Se considera que un deudor incurre en incumplimiento cuando se observa un castigo (atraso de más de 180 días) asociado al cliente en cualquier producto que mantenga con el Banco.

PI_{6 meses}: Probabilidad 6 meses (media móvil).

Exposición Neta: Corresponde a la colocación efectiva más contingente ponderada, menos la Garantía ajustada de los deudores asociados a un segmento.

4 Créditos de Educación (CORFO/Recursos Propios)

Las provisiones para estos créditos son determinadas utilizando la metodología de Transiciones.

Para esto, la cartera se divide mensualmente en los siguientes segmentos:

- No Renegociados, No Deteriorados con Subsidio
- No Renegociados, No Deteriorados sin Subsidio
- No Renegociados Deteriorados
- Renegociados no Deteriorados
- Renegociados Deteriorados

La Pérdida Esperada (PE) para el modelo de evaluación grupal y sus segmentos está representada por la siguiente fórmula:

$$PE = PI_{6 \text{ meses}} \times \text{Exposición Neta}$$

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**3) Riesgo de Crédito, Continuación****Modelo Comercial Grupal, Continuación****4 Créditos de Educación (CORFO/Recursos Propios), Continuación**

PI: Corresponde a la probabilidad de castigo del deudor. Para su estimación la transición a castigo se divide en dos transiciones; la primera es a deterioro (morosidad sobre 90 días) en los siguientes doce meses y la segunda de deterioro a castigo en los siguientes doce meses.

$$PI = P_{\text{Deterioro}} \times P_{\text{Castigo}}$$

PI_{6 meses}: Probabilidad 6 meses (media móvil).

P_{Deterioro}: Corresponde a la probabilidad de incumplimiento (%) estimada para cada segmento a nivel de cliente (12 meses). Se considera que un deudor incurre en incumplimiento cuando el cliente presenta morosidad sobre 90 días.

P_{Castigo}: Probabilidad de transitar desde deterioro a castigo en los próximos doce meses.

Exposición: Corresponde a la colocación efectiva de los deudores asociados a un segmento.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

Modelo Comercial Grupal, Continuación

5 Créditos de Educación (Ley N°20.027)

El cálculo de provisiones para la cartera de créditos de educación asociados a la ley N°20.027, utiliza un procedimiento diferente al aplicado al resto de las carteras del Banco, en la medida que esta cartera aún no muestra comportamiento de pago que permita realizar un análisis histórico relevante (criterio experto).

La metodología se basa en estimar las exposiciones, acorde a la mecánica financiera estipulada en las licitaciones de nóminas. La exposición se calcula para deudas vigentes, ya desembolsadas.

Para determinar las provisiones, se segmenta a toda la población de estudiantes deudores vigentes (es decir no castigados) en dos universos:

- Universo Desertores, que corresponde a aquellos estudiantes que en la fecha de operación tienen la marca de desertores activada. En ellos además se hace la diferenciación entre los que se encuentran al día y morosos.
- Universo Normal, que corresponde a todo el resto de los estudiantes vigentes.

Adicionalmente se incorporan en el cálculo de provisiones los créditos contingentes que, para el modelo de Educación (Ley N°20.027), incorpora los desembolsos futuros ponderados.

Se define como default al incumplimiento del cliente en el pago del crédito en los próximos 12 meses. Este incumplimiento se separa en dos instancias:

- Período de estudios: El cliente puede desertar de la carrera, lo que gatilla que se ejecute automáticamente un crédito comercial por el monto desembolsado hasta el momento de la deserción. Por lo tanto, se considera como incumplimiento al evento desertar y caer en castigo bajo las definiciones del crédito comercial asociado.
- Período de pago (post gracia): Corresponde a la probabilidad de sobrevivir a la deserción, una vez terminada la carrera, e incumplir en alguno de los años futuros de pago de sus obligaciones (del crédito comercial asociado).



Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

Modelo Comercial Grupal, Continuación

5 Créditos de Educación (Ley N°20.027), Continuación

Para estos créditos se cuenta con una garantía del 90%.

La Pérdida Esperada (PE) para el modelo de evaluación grupal y sus segmentos está representada por la siguiente fórmula:

$$PE = PD \times PI_{\text{dada deserción}} \times \text{Exposición} \times PRec$$

PD: Corresponde a la probabilidad de deserción del estudiante (en porcentaje). Se basa en las tasas de deserción informadas por la Comisión Ingresos, las cuales varían dependiendo de la carrera e institución.

PI_{dada deserción}: Corresponde a la probabilidad de incumplimiento dado que el deudor desertó del sistema educacional (en porcentaje).

Exposición: Corresponde a la colocación efectiva más contingente ponderada del deudor.

Recuperación (PRec): Corresponde a la fracción del monto que no está cubierto por garantía. Para este modelo se estableció un parámetro fijo que corresponde al 10% de la colocación.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**3) Riesgo de Crédito, Continuación****Modelo Comercial Grupal, Continuación****6 Leasing Hipotecario (Ex Banco del Desarrollo)**

La pérdida esperada (PE) para la cartera leasing hipotecario está representada por la siguiente fórmula:

$PE = PI \times \text{Exposición}$

PI: Corresponde a la probabilidad de incumplimiento, la cual se compone de tres factores que se multiplican entre sí. Los tres factores son:

- a) Factor Base: Factor que depende directamente del tramo de morosidad de la operación.

Probabilidad base	
Tramo Mora	Factor
0	0,18%
1	0,36%
2	0,72%
3	1,44%
4	2,77%
5	5,54%
6 ó más	11,07%

- b) Factor Antigüedad: Según el plazo pactado se observa el porcentaje de meses ya devengado. Según lo anterior se aplica el factor asociado a antigüedad.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**3) Riesgo de Crédito, Continuación****Modelo Comercial Grupal, Continuación****6 Leasing Hipotecario (EX BDD), Continuación**

Factor antigüedad		
Antigüedad (Mora <=6)		Factor
0%	5,0%	1,00
5,0%	10,0%	0,95
10,0%	20,0%	0,90
20,0%	30,0%	0,85
30,0%	40,0%	0,70
40,0%	50,0%	0,50
50,0%	ó más	0,30

Factor antigüedad		
Antigüedad (Mora > 6)		Factor
0%	ó más	1,00

- c) Factor Porcentaje Crédito: Corresponde a un factor que se asocia a la razón del saldo capital pendiente sobre el valor actualizado de la vivienda.

Factor antigüedad		
Antigüedad (Mora <=6)		Factor
0%	5,0%	1,00
5,0%	10,0%	0,95
10,0%	20,0%	0,90
20,0%	30,0%	0,85
30,0%	40,0%	0,70
40,0%	50,0%	0,50
50,0%	ó más	0,30

Factor antigüedad		
Antigüedad (Mora > 6)		Factor
0%	ó más	1,00

Luego:

$$\text{PI} = \text{Factor Base} \times \text{Factor Antigüedad} \times \text{Factor Porcentaje Crédito}$$

Exposición: Corresponde a la colocación efectiva de los deudores.



Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

Modelo Comercial Grupal, Continuación

7 Hipotecario Adquirido ANAP (Ex Banco del Desarrollo)

La pérdida esperada (PE) para la cartera leasing hipotecario está representada por la siguiente fórmula:

$$PE = PI \times Exposición$$

PI: Corresponde a la probabilidad de incumplimiento, la cual se asigna según sea la clasificación de la operación.

Probabilidad de Incumplimiento	
Clasificación	PI
A	0,00%
B	1,00%
B-	20,00%
C	60,00%
D	90,00%

Donde la clasificación se define según el porcentaje de bonificación del Banco (valor presente bonificación sobre total deuda) y sus dividendos impagos.

Exposición: Corresponde a la colocación efectiva de los deudores



Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

Modelo Comercial Grupal, Continuación

8 Leasing Filial

Las provisiones para estos créditos son determinadas utilizando la metodología de Transiciones.

Esta cartera contempla dos universos:

- a) **Universo Normal:** Corresponde a todos los clientes que tienen hasta 12 cuotas morosas en productos de la cartera Leasing.
- b) **Universo Deteriorados:** Corresponde a todos los clientes que tienen más de 12 cuotas morosas en productos de la cartera Leasing.

Cada uno de estos universos está compuesto por distintos segmentos.

La Pérdida Esperada (PE) para el modelo de Leasing Filial y sus segmentos está representada por la siguiente fórmula:

$$PE = PI_{6 \text{ meses}} \times \text{Exposición Neta}$$

PI: Corresponde a la transición de un cliente a castigo en los próximos 12 meses. Se define como castigo un atraso de más de 12 cuotas en pagos de productos de la cartera Leasing.

PI_{6 meses}: Probabilidad 6 meses (media móvil).

Exposición Neta: Corresponde a la colocación efectiva menos la garantía ajustada de los deudores asociados a un segmento.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

4) Riesgo Operacional

Riesgo Operacional es el riesgo de pérdida, directa o indirecta, al cual está expuesto el Banco y/o Filiales, debido a eventos externos, a errores humanos o a la deficiencia o falla de procesos, procedimientos, sistemas o controles. Riesgo Operacional incluye al riesgo legal pero excluye el riesgo estratégico.

El Riesgo Operacional, en alguna de sus formas, existe en cada negocio y actividad de soporte del Banco y sus Filiales, y puede resultar en pérdidas financieras, sanciones regulatorias o daño a la reputación del Banco y/o Filial.

Administración del Riesgo operacional

La Administración del Riesgo Operacional es un proceso continuo efectuado por las personas a todos los niveles del Banco y sus filiales. El proceso está diseñado para identificar, evaluar, mitigar, monitorear y reportar los riesgos y eventos, actuales y potenciales, 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 se rigen por principios sanos y prudentes para gestionar los riesgos operacionales significativos a los cuales están expuestos en el desarrollo de sus actividades de negocio. Los principios de gobernabilidad y los componentes fundamentales del enfoque de gestión del riesgo operacional del Banco y sus Filiales consisten en:

- Una estructura clara, eficaz y robusta con líneas de responsabilidad bien definidas, transparentes y coherentes.
- La Alta Administración de las unidades de negocio, soporte y apoyo del Banco y sus Filiales, son responsables de implementar el Marco de Gestión del Riesgo Operacional para garantizar la gestión continua de los riesgos operacionales.
- Gerencia de Gestión de Riesgo Operacional Central, es responsable del desarrollo e implementación de métodos para identificar, evaluar, medir y monitorear los riesgos operacionales, a través de un análisis cualitativo y cuantitativo de los riesgos, continuidad del negocio y seguridad de la información, y a través del reporte de los resultados al Directorio, Alta Administración y Comité de Riesgo Operacional.
- El enfoque de Administración del Riesgo Operacional del Banco y sus Filiales (marco de gestión) está sujeto a revisiones de auditoría interna efectivas e integrales.
- El Directorio es informado de los principales aspectos de los riesgos operacionales del Banco y sus Filiales, como una categoría de riesgo específica. A su vez, el Directorio aprueba la Política de Administración del Riesgo Operacional y políticas asociadas.
- El Banco y Filiales cuenta con un Comité de Proveedores cuyo mandato es velar por la adecuada gestión de riesgos de los servicios externalizados.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

4) Riesgo Operacional, Continuación

Administración del Riesgo operacional, Continuación

- Antes de introducir o implementar nuevos productos, iniciativas, actividades, procesos y sistemas, el riesgo operacional inherente es evaluado a través de procedimientos adecuados.
- El Banco y sus Filiales tienen políticas, procesos y procedimientos para controlar y/o mitigar los riesgos operacionales significativos.
- El Banco y sus Filiales tienen planes de contingencia y de continuidad en los negocios, que aseguran su capacidad de operar en forma continua y de esta manera limitar pérdidas que se pudieren generar en caso de una interrupción severa de los negocios.

El cumplimiento de las normas y procedimientos del Banco y Filiales se encuentra apoyado por un programa de revisiones periódicas de Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones son discutidos con la administración de la unidad de negocios con las que se relacionan, siendo comunicados además al Comité de Auditoría y Alta Administración.

5) Riesgo de Mercado

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

- Riesgo de Tasa de Interés

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

- Riesgo de Spread

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.



Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

- Riesgo de Opcionalidad

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

Gestión de Balance

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

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

Adicionalmente, el Banco 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.

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.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Al 31 de diciembre de 2013 (Banco Individual)

	Valor Compra MM\$	Tir Compra %	Valor Mercado MM\$	Tir Mercado %	Resultado no Reconocido MM\$
Papeles CLP	744.996	4,66	745.329	4,62	333
PDBC	178.175	4,07	178.182	3,98	7
BCP	105.494	4,77	105.837	4,58	343
BTP	25.234	4,47	25.226	4,53	(8)
Depósitos a Plazo Pesos	436.093	4,89	436.084	4,89	(9)
Papeles CLF	-	-	-	-	-
BCU	-	-	-	-	-
BTU	-	-	-	-	-
Depósitos a Plazo UF	-	-	-	-	-
Letras Propias	-	-	-	-	-
Papeles USD	3.159	0,5	3.159	0,1	-
Depósitos a Plazo USD	3.159	0,5	3.159	0,1	-
Total Papeles	748.155	4,65	748.488	4,60	333

Al 31 de diciembre de 2012

	Valor Compra MM\$	Tir Compra %	Valor Mercado MM\$	Tir Mercado %	Resultado no Reconocido MM\$
Papeles CLP	609.604	5,81	608.564	5,74	(1.040)
BCP	193.233	5,20	192.183	5,44	(1.050)
BTP	28.549	5,14	28.312	5,48	(237)
Depósitos a Plazo Pesos	387.822	6,16	388.069	5,90	247
Papeles CLF	741	5,18	787	4,24	46
BCU	-	-	-	-	-
BTU	-	-	-	-	-
Depósitos a Plazo UF	57	3,28	56	6,39	(1)
Letras Propias	684	5,34	731	4,07	47
Papeles USD	9.251	1,54	9.267	1,12	16
Depósitos a Plazo USD	9.251	1,54	9.267	1,12	16
Total Papeles	619.596	5,74	618.618	5,66	(978)

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**5) Riesgo de Mercado, Continuación****Actividades de Negociación/Clientes**

El Banco cuenta con un área de Trading responsable por la negociación activa de instrumentos de alta liquidez, ya sean papeles del Banco Central, bancarios y/o corporativos, derivados de tasa de interés y/o moneda. 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 descaldes 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 31 de diciembre de 2013, el VAR alcanzó un valor de MM\$256 (MM\$384 el 2012).

Sensibilidad del Patrimonio y Margen Financiero

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

Las partidas sensibles a tasa de interés se representan como:

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Sensibilidad del Patrimonio y Margen Financiero, Continuación

Los activos no remunerables y pasivos sin costo se registran como no sensibles a tasa de interés:

- Caja.
- Otros activos y pasivos.
- Cartera vencida.
- Provisiones.
- Capital y reservas.

El cambio en el valor patrimonial se determina suponiendo un movimiento paralelo de 100 pbs (puntos básicos) arriba y abajo en la estructura de tasas de interés. El ejercicio se hace de manera separada para moneda nacional (CLF+CLP) y moneda extranjera (USD y el resto de las monedas). El riesgo total será la suma del valor absoluto de los dos.

Al 31 de diciembre de 2013

	VPN	VPN + 1%	VPN - 1%
CLP	135.446	(5.311)	5.767
CLF	201.458	(40.141)	46.955
USD	(9.474)	(516)	573
MXD	1.315	(14)	15
Utilización	45.983		

Al 31 de diciembre de 2012

	VPN	VPN + 1%	VPN - 1%
CLP	243.041	(15.189)	16.040
CLF	9.182	(24.269)	27.816
USD	(15.753)	(1.224)	1.323
MXD	3.467	(15)	16
Utilización	40.697		



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Al 31 de diciembre de 2013

Sensibilidad del Margen Financiero

	Valor Presente Neto				Margen Financiero			
	CLP MM\$	CLF MM\$	USD MM\$	MX MM\$	CLP MM\$	CLF MM\$	USD MM\$	MX MM\$
1 día	380.392	(45.099)	96.039	(1.357)	3.804	(451)	960	(14)
1 Mes	(360.318)	52.244	(118.228)	(125)	(3.303)	479	(1.084)	(1)
2 Meses	(101.927)	(10.351)	(57.066)	158	(849)	(86)	(476)	1
3 Meses	65.192	88.464	(34.038)	973	489	663	(255)	7
4 Meses	68.438	74.763	48.515	203	456	498	323	1
5 Meses	(31.448)	17.112	35.356	154	(183)	100	206	1
6 Meses	(56.334)	55.445	22.372	-	(282)	277	112	-
7 Meses	(13.781)	(15.897)	12.014	-	(57)	(66)	50	-
8 Meses	(81.180)	17.840	6.565	-	(271)	59	22	-
9 Meses	(8.443)	(21.343)	4.603	755	(21)	(53)	12	2
10 Meses	104.919	(44.098)	334	-	175	(73)	6	-
11 Meses	262.321	(256.837)	(3.837)	561	219	(214)	3	-
12 Meses	(149.781)	(49.519)	(11.668)	-	-	-	-	-
					177	1.133	(121)	(3)
Exposición a la Inflación						3.759		

Utilización **5.197**

Al 31 de diciembre de 2012

Sensibilidad del Margen Financiero

	Valor Presente Neto				Margen Financiero			
	CLP MM\$	CLF MM\$	USD MM\$	MX MM\$	CLP MM\$	CLF MM\$	USD MM\$	MX MM\$
1 día	443.556	(35.342)	(3.516)	(222)	4.436	(353)	(35)	(2)
1 Mes	(301.960)	56.558	(21.702)	1.352	(2.768)	518	(199)	12
2 Meses	(399.247)	9.544	3.574	(59)	(3.327)	80	30	-
3 Meses	(107.598)	(10.464)	(47.952)	632	(807)	(78)	(360)	5
4 Meses	(119.875)	(19.320)	46.595	26	(799)	(129)	311	-
5 Meses	(123.057)	43.656	33.236	110	(718)	255	194	1
6 Meses	37.228	18.803	(13.403)	-	186	94	(67)	-
7 Meses	50.988	(28.105)	(67.572)	698	212	(117)	(282)	3
8 Meses	72.826	(52.225)	26.502	-	243	(174)	88	-
9 Meses	83.027	(38.812)	8.442	-	208	(97)	21	-
10 Meses	91.785	(37.158)	1.817	-	153	(62)	3	-
11 Meses	192.183	(174.994)	(184)	951	160	(146)	-	1
12 Meses	(133.186)	27.044	(10.122)	-	-	-	-	-
					(2.821)	(209)	(296)	20
Exposición a la Inflación						917		

Utilización **4.263**

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

CLP: Libro pesos.

CLF: Libro Reajutable UF, IVP e IPC.

USD: Libro en Moneda Extranjera.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Pruebas de Tensión

La Gerencia de Riesgos de Mercado desarrolla y reporta al ALCO y Directorio Local regularmente ejercicios de tensión, que incluyen movimientos paralelos y no paralelos de la curva de rendimiento, shocks de volatilidad y escenarios históricos.

Detalle de Exposiciones

Riesgo de monedas

El Banco está expuesto a la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. De forma anual, se revisan en el ALCO y Casa Matriz los límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y el cierre, las cuales son monitoreadas diariamente por la Gerencia de Riesgos de Mercado.

El Banco toma activamente posiciones en USD y EUR, 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.

2013	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
USD	1.045.603	1.049.555	(3.952)
CAD	7.762	6.412	1.350
AUD	14	10	4
GBP	21.396	21.581	(185)
DKK	2	-	2
NOK	280	-	280
SEK	1.004	-	1.004
CHF	54	48	6
ZAR	-	-	-
JPY	3	-	3
EUR	14.012	13.018	994
MXN	3.947	3.946	1
BRL	4.220	4.220	-
PEN	-	-	-



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Riesgo de monedas, Continuación

2012	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
USD	1.004.936	1.013.717	(8.781)
CAD	1.545	1.329	216
AUD	3	-	3
GBP	13.923	13.924	(1)
DKK	4	-	4
NOK	2	-	2
SEK	246	241	5
CHF	32	31	1
ZAR	1	1	-
JPY	2	-	2
EUR	18.198	15.592	2.606
MXN	4.148	4.143	5

Riesgo de tasa de interés libro de balance

El Banco está expuesto a la volatilidad en la estructura de tasas de interés de mercado sobre sus exposiciones estructurales. Como resultado de los cambios en las tasas de interés, los márgenes pueden aumentar, pero también pueden reducirse e incluso ocasionar pérdidas en el caso que se verifiquen movimientos adversos.

El Directorio fija límites para los efectos de los descalces en el Libro de Banca (que incluye todas aquellas posiciones que no son para negociación) sobre el margen financiero y sobre el valor económico de su patrimonio, cuyo cumplimiento debe ser informado mensualmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El siguiente cuadro muestra la exposición estructural por tasa de interés de los activos y pasivos, considerando los plazos de cambio o renovación de tasas; de lo contrario se consideran las fechas al vencimiento de las transacciones.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Riesgo de tasa de interés libro de balance, Continuación

2013	Descalce por plazo			
	CLP	CLF	USD	MXD
00001-00001	380.392	(45.099)	96.039	(1.357)
00002-00030	(360.318)	52.244	(118.228)	(125)
00031-00060	(101.927)	(10.351)	(57.066)	158
00061-00090	65.192	88.464	(34.038)	973
00091-00120	68.438	74.763	48.515	203
00121-00150	(31.448)	17.112	35.356	154
00151-00180	(56.334)	55.445	22.372	-
00181-00210	(13.781)	(15.897)	12.014	-
00211-00240	(81.180)	17.840	6.565	-
00241-00270	(8.443)	(21.343)	4.603	755
00271-00300	104.919	(44.098)	3.334	-
00301-00330	262.321	(256.837)	(3.837)	561
00331-00360	(149.781)	(49.519)	(11.668)	-
00361-00720	(31.412)	165.387	(22.458)	-
00721-01080	(32.770)	(267.132)	(13.467)	-
01081-01440	64.338	28.218	5.388	-
01441-01800	29.721	(55.172)	10.039	-
01801-02160	16.894	154.288	2.521	-
02161-02520	8.595	86.737	2.501	-
02521-02880	11.486	(61.069)	2.134	-
02881-03240	7.460	(125.021)	1.786	-
03241-03600	4.270	62.691	342	-
03601-05400	10.717	332.542	-	-
05401-07200	207	159.857	-	-
07201-09000	-	(18.716)	-	-
09001-10800	-	6.653	-	-
10800->>>>>>	2.358	190	-	-
NRS	68.343	(395.543)	4.358	685

(*) MXD: Cualquier moneda extranjera distinta de dólar



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Riesgo de tasa de interés libro de balance, Continuación

2012	Descalce por plazo			
	CLP	CLF	USD	MXD (*)
00001-00001	443.556	(35.342)	(3.516)	(222)
00002-00030	(301.960)	56.558	(21.702)	1.352
00031-00060	(399.247)	9.544	3.574	(59)
00061-00090	(107.598)	(10.464)	(47.952)	632
00091-00120	(119.875)	(19.320)	46.595	26
00121-00150	(123.057)	43.656	33.236	110
00151-00180	37.228	18.803	(13.403)	-
00181-00210	50.988	(28.105)	(67.572)	698
00211-00240	72.826	(52.225)	26.502	-
00241-00270	83.027	(38.812)	8.442	-
00271-00300	91.785	(37.158)	1.817	-
00301-00330	192.183	(174.994)	(184)	951
00331-00360	(133.186)	27.044	(10.122)	-
00361-00720	211.797	(39.424)	7.197	-
00721-01080	133.400	74.736	2.885	-
01081-01440	102.291	(143.099)	3.418	-
01441-01800	41.235	14.870	3.464	-
01801-02160	21.198	139.674	4.560	-
02161-02520	8.898	115.238	2.638	-
02521-02880	6.070	56.695	2.654	-
02881-03240	8.809	(92.698)	1.972	-
03241-03600	4.640	(115.696)	1.602	-
03601-05400	11.686	255.100	-	-
05401-07200	365	92.031	-	-
07201-09000	-	(31.064)	-	-
09001-10800	-	2.525	-	-
10800->>>>>>	2.358	49	-	-
NRS	(68.025)	(353.431)	6.546	1.266

(*) MXD: Cualquier moneda extranjera distinta de dólar



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Límites Normativos

	Monto	
	2013 MM\$	2012 MM\$
CORTO PLAZO (Margen)		
Riesgo tasa de interés corto plazo	16.670	23.080
Riesgo de reajustabilidad	22.151	20.574
Menor ingreso por comisiones sens.	-	-
Riesgo total Corto Plazo	38.821	43.654
Límite riesgo corto plazo (35% del margen)	67.334	64.824
Porcentaje de uso del Límite de corto plazo	57,7%	67,3%
LARGO PLAZO (Valor)		
Riesgo tasa de interés largo plazo	127.189	125.896
Riesgo opcionalidad tasa de interés	-	-
Riesgo total Largo Plazo	127.189	125.896
Límite largo plazo (30% del Capital)	224.468	211.018
Porcentaje de uso del Limite de largo plazo	56,7%	59,6%

Exposición del Libro de Balance (Banca)

Los riesgos de mercado surgen de exposiciones a los riesgos de tasas de interés y precios en las posiciones para negociación y al riesgo de moneda en sus posiciones globales.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma del 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Límites Normativos, Continuación

	Monto	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Riesgo tasa de interés	20.122	22.515
Riesgo de moneda	331	703
Riesgo opcionalidad tasa de interés	373	778
Riesgo opcionalidad monedas	-	-
Total riesgo mercado libro de Trading	20.826	23.996
Activos ponderados por riesgo consolidado	5.109.763	4.854.553
Capital regulador riesgo crédito (8% APR)	408.781	388.364
Capital regulador riesgo mercado	20.826	23.996
Capital regulador total	429.607	412.360
Patrimonio efectivo consolidado	748.931	705.332
Consumo % (incluye RC y RM)	57,9%	56,8%
Índice de Basilea (incluyendo riesgo de mercado)	14,66%	14,53%

6) Riesgo de Liquidez

El Riesgo de liquidez corresponde a la imposibilidad de:

- Cumplir oportunamente con las obligaciones contractuales.
- Liquidar posiciones sin pérdidas significativas ocasionadas por volúmenes anormales de operación.
- Evitar sanciones regulatorias por incumplimiento de índices normativos.
- Financiar de forma competitiva la actividad comercial y de tesorería.

Se distinguen dos fuentes de riesgo:

- (i) **Endógenas:** situaciones de riesgo derivadas de decisiones corporativas controlables.
 - Alta liquidez alcanzada por una reducida base de activos líquidos o descalces de activos y pasivos significativos.
 - Baja diversificación o alta concentración de activos financieros y comerciales en término de emisores, plazos y factores de riesgo.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

6) Riesgo de Liquidez, Continuación

(i) Endógenas, continuación

- Deficiente gestión de coberturas de valor, flujos o crédito en términos de la eficiencia de la cobertura, correlación de los cambios de valor, ratios de sensibilidad del elemento cubierto y el derivado, entre otras.
- Efectos reputacionales corporativos adversos que se traduzcan en acceso no competitivo a financiamiento o falta de éste.

(ii) Exógenas: situaciones de riesgo producto de movimientos de los mercados financieros no controlables.

- Movimientos extremos o correcciones/eventos no esperados en los mercados internacionales y local.
- Cambios regulatorios, intervenciones de la autoridad monetaria, entre otras.

Las herramientas utilizadas para la medición y control del riesgo de liquidez son:

- a) Descalces acumulados a distintos plazos.
- b) Proporción de Activos Líquidos/Pasivos Exigibles.
- c) Concentración de depositantes.
- d) Pruebas de tensión de Liquidez.

Finalmente, y sobre la base de una vigilancia continua, el Banco revisa todos los aspectos del proceso de Administración de Liquidez a la luz de riesgos potenciales a los que está expuesto en esta materia. La planificación de contingencia de liquidez es una componente integral de esta revisión, y su objetivo es proporcionar un marco que permita establecer acciones apropiadas ante acontecimientos de crisis de liquidez. Para este propósito el Banco cuenta con un “Plan de Contingencia de Liquidez” que es revisado y aprobado anualmente por el Directorio Local y cuenta con la recomendación de nuestra Casa Matriz.

La gestión del riesgo de liquidez para el Banco y sus filiales, es el proceso que apunta a identificar, medir, limitar y controlar este riesgo, sustentado en un marco de políticas que fija los criterios, define las métricas, organiza las actividades e impone los procedimientos que la institución debe seguir para una gestión eficaz.

El Directorio de Scotiabank Chile aprueba esta Política de Administración de Liquidez y supervisa su cumplimiento por medio de la División Auditoría del Banco. Así también, es responsable de definir el apetito por riesgo de liquidez y revisar periódicamente la estrategia de liquidez de la Institución.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**6) Riesgo de Liquidez, Continuación**

El Gerente General como principal responsable de la gestión del riesgo liquidez del Banco, debe conducir el negocio dentro del marco legal vigente y con apego a las políticas, límites y procedimientos establecidos. Preside el Comité de Activos y Pasivos, instancia en que participa activamente en la gestión del riesgo de liquidez. El Gerente General delega autoridad para el manejo del riesgo de liquidez a otros miembros de la Alta Dirección, Comités y Departamentos apropiados.

La gestión diaria de liquidez recae en la Tesorería, particularmente en la Gerencia ALM, quien debe implementar estrategias de inversión y financiamiento eficientes respecto de nuestros competidores relevantes. Para ello, debe ajustar el perfil de vencimientos de los pasivos tomando en cuenta los ingresos, el capital y la liquidez que presenta el escenario actual y previstos, minimizando el riesgo originado por un excesivo descalce o alta concentración de pasivos.

Para conocer y cuantificar el perfil de riesgo, la gestión se centra en los flujos de vencimiento, en la concentración del financiamiento, en la mantención de suficientes activos líquidos, en la cuantificación de activos comprometidos y las pruebas de stress 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 Stress de liquidez. En efecto, esta prueba estima el impacto que provoca en el financiamiento del Banco y sus filiales los distintos escenarios de iliquidez internos, sistémicos y globales, mediante el análisis de las brechas de liquidez, cobertura de los activos líquidos, monto de financiamiento adicional, horizonte de supervivencia, estado de límites internos y normativos.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

6) Riesgo de Liquidez, Continuación

Los descaldes informados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2013

	Hasta 1 mes MM\$	Hasta 3 meses MM\$	Hasta la madurez MM\$
ACTIVO	2.043.392	2.731.532	9.362.978
Disponible	308.226	308.226	308.226
Colocaciones efectivas	468.910	942.460	5.960.569
Colocaciones en LCHR	7.497	14.803	424.605
Contratos de leasing	5.908	18.235	201.258
Pactos	15.895	15.895	15.895
Inversiones financieras	807.444	809.433	822.369
Otras cuentas del Activo	429.512	622.480	1.630.056
PASIVO	(2.417.938)	(3.369.718)	(8.202.420)
Depósitos y otras obligaciones	(1.837.347)	(2.484.525)	(5.132.356)
Pactos	(49.050)	(49.050)	(49.050)
Obligaciones por LCHR	(10.082)	(12.779)	(407.272)
Obligaciones en el país	(10.376)	(10.687)	(77.578)
Obligaciones en el exterior	(81.771)	(193.419)	(783.441)
Otras cuentas del pasivo	(429.312)	(619.258)	(1.752.723)
Gaps Acumulados	(374.546)	(638.186)	1.160.558

Al 31 de diciembre de 2012

	Hasta 1 mes MM\$	Hasta 3 meses MM\$	Hasta la madurez MM\$
ACTIVO	2.028.630	2.821.845	9.031.888
Disponible	447.536	447.536	447.536
Colocaciones efectivas	323.529	858.658	5.392.071
Colocaciones en LCHR	9.748	18.097	522.024
Contratos de leasing	5.128	15.509	192.643
Pactos	7.105	7.105	7.105
Inversiones financieras	731.076	731.076	731.076
Otras cuentas del Activo	504.508	743.864	1.739.433
PASIVO	(2.366.381)	(3.705.374)	(7.827.402)
Depósitos y otras obligaciones	(1.749.323)	(2.716.213)	(4.628.206)
Pactos	(61.366)	(61.366)	(61.366)
Obligaciones por LCHR	(11.216)	(14.383)	(489.729)
Obligaciones en el país	(9.358)	(11.646)	(137.419)
Obligaciones en el exterior	(102.736)	(231.053)	(695.083)
Otras cuentas del pasivo	(432.382)	(670.713)	(1.815.599)
Gaps Acumulados	(337.751)	(883.529)	1.204.486



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

7) Riesgo de Contrapartida

Como resultado de la actividad con clientes, el Banco tiene exposiciones de contrapartida debido a la probabilidad de que sus deudores no cumplan con los pagos implícitos en los contratos de derivados financieros bajo las condiciones inicialmente pactadas. El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, 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.

2013	MTM+	Ajuste por riesgo de crédito
Total	95.740	662

2012	MTM+	Ajuste por riesgo de crédito
Total	83.746	140

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.



Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

8) Administración de Capital, Continuación

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 goodwill o sobrepagos pagados y a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

8) Administración de Capital, Continuación

Los niveles de Capital Básico, Patrimonio Efectivo y Capital Mínimo Regulatorio al cierre del ejercicio son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2013

Activos de Balance (neto de provisiones)	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgos MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	260.341	-
Operaciones con liquidación en curso	207.503	73.737
Instrumentos para negociación	153.005	70.912
Contrato de retrocompra y préstamo de valores	23.206	23.206
Contratos de derivados financieros	169.885	89.104
Adeudado por bancos	124.755	64.748
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.304.509	4.294.557
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	748.717	90.394
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	5.745	5.745
Intangibles	4.326	4.319
Activo Fijo	73.323	73.323
Impuestos corrientes	15.315	1.532
Impuestos diferidos	83.011	8.301
Otros activos	40.151	40.151
Activos fuera de balance		
Créditos contingentes	449.557	269.734
Total activos ponderados por riesgo		5.109.763

	Monto MM\$	Razón %
Capital básico	652.077	8,51
Patrimonio efectivo	748.931	14,66



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

8) Administración de Capital, Continuación

Al 31 de diciembre de 2012

Activos del Balance (neto de provisiones)	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgos MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	420.977	-
Operaciones con liquidación en curso	210.301	44.711
Instrumentos para negociación	154.755	49.237
Contrato de retrocompra y préstamo de valores	7.890	7.890
Contratos de derivados financieros	166.728	92.472
Adeudado por bancos	92.934	92.934
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.783.201	4.095.085
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	618.105	82.332
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	4.768	4.768
Intangibles	5.008	4.953
Activo Fijo	77.547	77.547
Impuestos corrientes	34.014	3.401
Impuestos diferidos	81.967	8.197
Otros activos	46.082	46.082
Activos fuera de balance		
Créditos contingentes	408.240	244.944
Total activos ponderados por riesgo		4.854.553

	Monto MM\$	Razón %
Capital básico	605.250	8,51
Patrimonio efectivo	705.332	14,53



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nota 40 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera del Banco.

JUAN CARLOS CONTRERAS
Gerente de Contabilidad

JUAN ERNESTO MATAMOROS
Gerente de División Finanzas

FRANCISCO J. SARDÓN DE TABOADA
Gerente General