



MEMORIA CORPORATIVA

**Y REPORTE DE
SUSTENTABILIDAD**

2018

Memoria Corporativa y
Reporte de Sustentabilidad
2018

Scotiabank Chile

TABLA DE CONTENIDO

1. CONÓCENOS	6
Scotiabank global	8
Nuestro propósito	8
Creación de valor en Scotiabank	10
Carta del Presidente	12
2. INSERTOS EN LA SOCIEDAD	14
Análisis de materialidad	17
Alcance del informe	19
3. CONFIANZA	20
El nuevo Scotiabank	22
Directorio	30
Comité ejecutivo	34
Duplicamos nuestro tamaño	37
Escuchamos la voz de nuestros clientes	40
Experiencia de nuestros colaboradores	47
4. INCLUSIÓN Y DESARROLLO ECONÓMICO	52
Un banco accesible	54
Digitalización, innovación y acceso a la información	54
Educación financiera, aprendizaje para la vida	56
Gestión de la diversidad y equidad de género	57
5. INVERSIÓN COMUNITARIA EN JÓVENES	64
Educación: iniciativas para que los jóvenes alcancen su máximo potencial	68
Generamos alianzas por el bienestar de niños y jóvenes	70
6. CAMBIO CLIMÁTICO	76
Financiamiento e inversión social y ambientalmente responsable	78
Responsabilidad medioambiental de nuestras operaciones	81
7. ÍNDICE DE CONTENIDOS GRI	86
8. ESTADOS FINANCIEROS	94

1

CONÓCENOS



SCOTIABANK GLOBAL

(102-1; 102-3; 102-4; 102-6)

Scotiabank es el banco internacional de Canadá y un destacado proveedor de servicios financieros en América. Estamos comprometidos en ayudar a mejorar la situación de nuestros más de 25 millones de clientes a través de una completa gama de asesorías, productos y servicios en los sectores de banca personal y comercial, gestión patrimonial, banca privada, corporativa y de inversión, y mercados de capital. Con un equipo de más de 98.000 empleados¹ y más de un billón de dólares en activos (al 31 de enero de 2019), Scotiabank cotiza sus acciones en la Bolsa de Toronto (TSX: BNS) y Nueva York (NYSE: BNS).

NUESTRO PROPÓSITO

Bajo el lema “nuestros clientes tienen derecho a estar mejor”, hemos desarrollado trabajo en equipo para, de manera colaborativa, realizar nuestro mayor esfuerzo en la comprensión cabal de sus necesidades y así ofrecerles soluciones integrales.

“creemos que nuestros clientes tienen derecho a estar mejor”

1. Considera los empleados registrados a tiempo completo.
Para obtener más información, visite www.scotiabank.com y síganos en Twitter @ScotiabankViews.

NUESTROS VALORES



Respeto

Valora cada voz. Valoramos la diversidad de origen y experiencias, tratando a todos con dignidad.



Integridad

Actúa con honor. Actuamos con integridad para merecernos la confianza de nuestros clientes y colegas.



Pasión

Da lo mejor de ti. Brindamos servicio a nuestros clientes con entusiasmo y orgullo, con el valor de escuchar, aprender, innovar y ganar.



Responsabilidad

Lógralo. Somos responsables de nuestro trabajo, compromisos y acciones ante nuestros clientes y colegas.



CREACIÓN DE VALOR EN SCOTIABANK

(102-2; 102-7; 102-8; 102-9; 102-12; 102-13; 102-15; 102-41)

Estrategia de negocios
Scotiabank #WIN
 "Creemos que todos los clientes tienen derecho a estar mejor"



Presencia en **TODAS LAS REGIONES** del país:

750 mil clientes

169 sucursales

1.151 voluntarios

2.211 proveedores

7.347 colaboradores
 • 55% mujeres
 • 45% hombres

21 días promedio de pago a proveedores de todos los tamaños

Chile representa el 42% en la Alianza del Pacífico.

- 1. Foco en el cliente**
 El núcleo de nuestra agenda estratégica son nuestros clientes, asegurando que su voz se integre directamente en todo lo que hacemos, de manera continua.
- 2. Liderazgo**
 Un liderazgo inspirador y diverso aporta a expandir nuestras capacidades y mejorar nuestra operación de manera eficiente y cercana.
- 3. Transformación de costos estructurales**
 Ser más eficientes al tiempo que continúa mejorando la experiencia de nuestros clientes y aceptando el cambio como una ventaja estratégica.
- 4. Transformación digital**
 Para servir mejor a nuestros clientes y ser más eficientes, incluida la red Digital Factory, que impulsa la innovación interna.
- 5. Alineación del mix de negocios**
 Mejorar la rentabilidad del Banco, asegurando que los recursos financieros estén bien implementados y alineados a nuestra Agenda Estratégica.

SÓLIDA CULTURA DE RIESGOS

Más de 400.000 beneficiarios en temas de Educación Financiera.
 El **68%** de nuestros colaboradores están cubiertos por convenios colectivos (en 2017 eran 47%).
22% de materiales utilizados reciclados.
Nuevas sucursales en 8 regiones y 6 comunas.
5 programas comunitarios Scotiabank (Alianza María Ayuda, Alianza Fundación Mi Parque, Fondos Solidarios Regionales, Camino al Éxito, Innovation Camp).
4.243 horas de voluntariado.
155.412 total de horas de formación.
4,66 promedio horas de formación.
Consumo energético: 403.0399,4 Kwh.

OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE A LOS QUE APORTAMOS

Único banco con operaciones en Chile presente en toda la Alianza del Pacífico (Chile, Colombia, México y Perú).

- 1er** lugar en satisfacción global de clientes (Servitest)
- 3er** banco privado más grande de Chile al cierre de 2018
- 14%** market share
- MM\$ 2.013.539** patrimonio total
- 11%** mayor que en 2017 utilidad consolidada del período
- \$14,43** Precio por acción
- M\$ 34.512** pagos al estado
- MM\$ 22.823.339** de colocaciones
- 9,9%** de rentabilidad
- 118%** de crecimiento respecto a 2017
 - 15% consumo
 - 49% comercial
 - 36% vivienda





CARTA DEL PRESIDENTE

(102-14)

Les presento la Memoria Anual correspondiente al ejercicio 2018, año que será recordado como un hito para Scotiabank Chile.

El 6 de julio pasado se cerró la adquisición de BBVA Chile y nuestra integración legal ocurrió el 1 de septiembre. Al cierre del año, y transcurridos solo cuatro meses desde la integración formal, ya estamos operando como un solo banco que se posiciona como una de las institucio-

nes financieras de referencia en el país, con un 14% de participación de mercado en colocaciones totales, 750 mil clientes y 44.000 millones de dólares americanos en activos totales.

Hemos formado un banco de primera línea en la industria local con grandes atributos para competir y servir mejor a nuestros clientes, poniendo la mejor tecnología y capital humano a su servicio.

El nuevo Scotiabank Chile inicia sus operaciones en un momento en que el país acoge e incentiva la inversión e iniciativa empresarial. En este contexto, es de suma importancia mantener el impulso del año que concluye, que proyecte el crecimiento y la productividad. De igual manera, propiciar las condiciones y espacios de colaboración para abordar una agenda acerca de los principales desafíos que enfrenta Chile, tanto en materia económica como social.

Igualmente, los nuevos tiempos, donde la transformación digital está provocando cambios radicales en la forma en que las empresas se relacionan con sus clientes, nos deben hacer pensar en la banca del futuro, como lo está haciendo Scotiabank en Chile y a nivel global.

A esta visión, de desarrollo y futuro, se han incorporado socios locales de vasta trayectoria en la institución que hoy forma parte de Scotiabank Chile.

Resultados financieros

El año 2018 se caracterizó por un crecimiento económico muy por sobre al obtenido en años anteriores. Esta recuperación de la actividad se tradujo en la mayor expansión del PIB desde 2013, impulsada por una mejora en los términos de intercambio y la confianza de consumidores y empresas. En cuanto a la demanda interna, lo más destacado fue el dinamismo de la inversión, tras cuatro años consecutivos de contracción.

Este mejor desempeño de la actividad económica se logró en un ambiente internacional que estuvo progresivamente caracterizado por expectativas de reducción del estímulo monetario en Estados Unidos, menores proyecciones de crecimiento en China y crecientes tensiones comerciales entre ambas naciones, que resultan ser los principales socios comerciales de Chile.

En este escenario, y sobrellevando el proceso de integración antes mencionado, Scotiabank Chile reportó una variación positiva de 11% en sus utilidades respecto a 2017, alcanzando 127 mil millones de pesos. La rentabilidad sobre capital (calculada como retorno sobre capital

promedio, ROAE) se ubicó en 9,9%, afectada por la fusión con BBVA Chile.

Sin embargo, al excluir los gastos y ajustes de la integración de ambas entidades, así como normalizando la incorporación del banco adquirido en los resultados comparables 2018 versus 2017, la utilidad recurrente sumó 281 mil millones de pesos, lo que significa un aumento de 24% y un ROAE de 14,7%.

Las colocaciones totales del Banco aumentaron 13% versus un 10% del sistema (excluyendo carteras de Presto-BCI y CMR-Banco Falabella). Esta evolución se explica por una robusta expansión de 17% en las colocaciones comerciales, mientras que la Banca de Personas creció un 10% en línea con el mercado.

De esta forma, al cierre de 2018 la participación de mercado de la entidad alcanzó un 14% (sin considerar colocaciones en el extranjero), consolidando su posición como el tercer banco privado del sistema financiero chileno.

Los depósitos vista se incrementaron 21% por sobre el 8% de la industria, reflejando el enfoque de ser el banco principal de nuestros clientes.

Estos resultados demuestran que es factible crecer durante un proceso de integración, situación que representa un hito en Chile.

El proyecto de Scotiabank Chile ha contado con un pilar fundamental en 2018: su equipo humano y administración. Todos ellos han hecho un trabajo destacado durante el proceso de adquisición e integración. A nombre del Directorio quiero agradecer su profesionalismo, talento y compromiso, que junto a un genuino foco en el cliente, constituyen una sólida base para un buen desempeño futuro.

JOSÉ SAID S.
Presidente del Directorio
Scotiabank Chile

2

INSERTOS EN LA SOCIEDAD



INSERTOS EN LA SOCIEDAD

(102-40; 102-42; 102-43)

Nuestro propósito empresarial “todo cliente tiene derecho a estar mejor” nos orienta a generar actividades que creen valor para la sociedad y para Scotiabank, a través de una serie de compromisos que asumimos con nuestros principales grupos de interés (clientes, comunidades, colaboradores y medioambiente) y de la seriedad con la que el Gobierno Corporativo trabaja constantemente para actuar con integridad y sostener sólidas prácticas de sostenibilidad.

Hemos definido cuatro prioridades que nos ayudan a focalizar nuestros esfuerzos y alcanzar el objetivo de ser un banco sostenible: **confianza, inclusión y desarrollo económico, inversión comunitaria en los jóvenes y cambio climático**, cada una de las cuales se asocia a nuestros grupos de interés y a los compromisos con ellos adquiridos (ver gráfica: Nuestras prioridades estratégicas y temas materiales).

NUESTROS GRUPOS DE INTERÉS

Sabemos que la manera en que creamos valor está íntimamente vinculada con cómo nos relacionamos con nuestros grupos de interés. Por eso los identificamos y nos mantenemos en constante diálogo con ellos.



ANÁLISIS DE MATERIALIDAD

(102-46; 102-47)

Los temas materiales reflejan los impactos más significativos y los que tienen mayor incidencia en la percepción de los grupos de interés. Para definirlos, trabajamos a través de las siguientes etapas:



Identificación

Llevamos a cabo un análisis transversal que implicó:

- **Gestión interna:** revisión de comunicados, documentos, políticas, prensa, redes sociales, estudios de colaboradores y clientes, además de la realización de entrevistas a ejecutivos. Aquí incluimos también un análisis de la contribución que realizamos en el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU.
- **Gestión de la industria:** benchmark de 8 bancos nacionales e internacionales.
- **Análisis de tendencias:** análisis de los resultados de informes y estudios que abordan temas éticos y de sostenibilidad de la banca, para conocer los temas actuales del sector a nivel mundial.
- **Consulta a colaboradores:** aplicación de una encuesta online que fue respondida por 1.299 colaboradores.



Definición

En esta etapa listamos y agrupamos todos los temas surgidos de la identificación, los cruzamos con aquellos que propone el GRI Standard y con los compromisos y prioridades del Banco.



Priorización

La priorización se realizó a través del análisis cualitativo del impacto de los temas en las prioridades de sostenibilidad, los focos estratégicos del negocio y en la percepción de los grupos de interés.

El resultado arrojó un total de 17 temas materiales sobre los cuales rendimos cuenta en este informe.

La gráfica a continuación muestra la síntesis de nuestra estrategia, temas materiales y su vinculación con los ODS.

PRIORIDAD:
Inclusión y desarrollo económico



- COMUNIDAD**
Apoyar a las comunidades en las que operamos
- CLIENTES**
Ayudar a cada cliente a estar mejor

- Temas materiales 2018:*
- Educación financiera
 - Digitalización, innovación y acceso a la información
 - Accesibilidad

PRIORIDAD:
Cambio climático



- MEDIOAMBIENTE**
Reducir nuestro impacto en el medioambiente

- Temas materiales 2018:*
- Financiamiento e inversión socialmente responsable
 - Responsabilidad ambiental

PRIORIDAD:
Confianza



- COLABORADORES**
Crear espacios de trabajo inclusivos para que los colaboradores se sientan empoderados y comprometidos
- GOBIERNO CORPORATIVO**
Actuar con integridad y sostener prácticas sólidas de gobierno corporativo
- COMUNIDAD**
Apoyar a las comunidades en las que operamos
- CLIENTES**
Ayudar a cada cliente a estar mejor

- Temas materiales 2018:*
- Proceso de integración
 - Desempeño financiero
 - Cadena de suministro responsable
 - Clima y conciliación laboral
 - Desarrollo profesional
 - Ciberseguridad y protección de datos
 - Calidad de servicio al cliente

PRIORIDAD:
Inversión comunitaria en los jóvenes



- COMUNIDAD**
Apoyar a las comunidades en las que operamos
- CLIENTES**
Ayudar a cada cliente a estar mejor

- Temas materiales 2018:*
- Inversión y contribución social
 - Voluntariado



ALCANCE DEL INFORME

(102-48; 102-49; 102-50; 102-51; 102-52; 102-53; 102-54; 102-56)

Este documento muestra el desempeño económico, social y ambiental de Scotiabank Chile en el periodo comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2018, siguiendo nuestra línea de informes anuales en estas materias.

En el año 2018 concretamos la adquisición de BBVA Chile y avanzamos con el proceso de integración. Esto trajo consigo cambios en los indicadores, debido a que la operación tuvo una gran expansión respecto a 2017. El 1° de septiembre de 2018 se realizó la fusión legal de las instituciones por lo que, a partir de esa fecha, algunos indicadores pasan a considerar los resultados del banco integrado. Aunque la mayoría de los indicadores se mantuvo, así como los mecanismos de cálculo de los mismos, en cada uno de ellos se aclara el alcance de la información, señalando aquellos que incluyen al banco y exponiendo desde cuándo se incorporaron.

El documento se rigió por los lineamientos del GRI Standard, con la opción de conformidad esencial y no fue verificado por un tercero en esta oportunidad.



Te queremos escuchar

Te invitamos a hacernos tus comentarios, dudas o sugerencias escribiéndonos a: rse@scotiabank.cl

3

CONFIANZA



Inspirados en mantener relaciones cercanas y de confianza con nuestros clientes, colaboradores, accionistas y con todos los grupos de interés, operamos con integridad, justicia y seguridad, manteniendo un equilibrio entre nuestras expectativas y las de ellos.

Temas materiales:

- Proceso de integración
- Cumplimiento regulatorio
- Desempeño financiero
- Calidad de servicio al cliente
- Ciberseguridad y protección de datos
- Desarrollo profesional de los colaboradores
- Clima y conciliación
- Cadena de suministro responsable



EL NUEVO SCOTIABANK

(102-10)

FUSIÓN SCOTIABANK-BBVA CHILE

En 2018 duplicamos el tamaño de nuestro Banco con la compra de BBVA Chile, lo que nos convirtió en una de las instituciones financieras más importantes del país y cerramos el año como la tercera entidad privada más grande de Chile.

Durante este período, la integración se realizó con los más altos estándares de excelencia, de una manera planificada y poniendo atención a todos los detalles asociados al proceso. En virtud de ello, Diario Financiero nos distinguió con el premio a la operación del año.

Algunos pilares que están haciendo ejemplar el proceso de integración son: la agilidad con que estabilizamos el estamento gerencial (CEO y 70 personas clave en la primera línea); la ejecución de las sinergias en los primeros 18 meses; la integración eficaz de sistemas para evitar la disrupción de los clientes; y el robusto plan de comunicación que hemos desarrollado de manera constante por distintos medios.

Además, fortalecimos el foco en nuestros clientes con la oferta de una amplia gama de productos y servicios en una red de 169 sucursales (de Arica a Punta Arenas), tecnología de punta, más de 7 mil colaboradores, y un servicio que reúne lo mejor de ambas entidades.



Equipo Scotiabank Chile.



FACTORES DESTACADOS DEL PROCESO DE INTEGRACIÓN EN 2018 Y QUÉ PROYECTAMOS PARA 2019



¿QUÉ ES?

El 1 de septiembre se concretó la fusión legal con BBVA Chile, dando paso a un solo banco, que opera bajo la marca y razón social de Scotiabank Chile.

Scotiabank se consolida como una de las más fuertes casas bancarias del país.

Scotiabank Azul: la marca de transición, busca entregar a los clientes ex BBVA Chile una mejor experiencia de atención durante el periodo de transición hasta la marca única Scotiabank.



¿QUÉ HICIMOS?

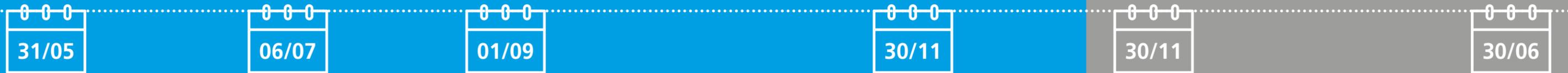


Scotiabank recibe premio Diario Financiero a la operación financiera del año por adquisición de BBVA Chile

2018

2019

2020



1. APROBACIONES REGULATORIAS

- Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF)
- Fiscalía Nacional Económica (FNE)
- Office of the Superintendent of Financial Institutions de Canadá (OSFI)

2. CIERRE DE LA OPERACIÓN



3. FUSIÓN LEGAL



Scotiabank® + Scotiabank Azul™



4. MARCA ÚNICA



Scotiabank®

5. INTEGRACIÓN DE LOS SISTEMAS Y PROCESOS

DESAFÍOS 2019

CONVERTIRNOS EN UN BANCO, UNA MARCA, CON UN SOLO SISTEMA OPERACIONAL.



6. FIN DEL PROYECTO



¿CÓMO?

IMPULSAMOS 4 ESTRATEGIAS FUNDAMENTALES



Estabilizar equipo de gestión desde el cierre de operación.

Nombramiento primera línea de management 11 personas.



Evitar trastornos en operaciones para clientes de ambos bancos desde el cierre.



Ejecución de sinergias en 18 meses después del Día Legal 1: Ampliamos la cobertura a clientes a través de la integración de la red.

- Presencia en todas las regiones del país.
- Se incorporaron 8 ciudades: La Calera, Quilpué, Rengo, San Vicente TT, Constitución, Villarrica, Puerto Varas y Coyhaique.
- Se incorporaron 6 comunas de Santiago: Buin, Colina, Macul, Peñalolen, Quilicura y Recoleta.
- Se incrementó la presencia en 9 ciudades: Iquique, Calama, La Serena, Reñaca, Concón, Rancagua, Curicó, Talca y San Pedro en Concepción.



Plan de comunicación robusto: Comunicaciones frecuentes y eficaces a todos los grupos de interés durante el proceso de integración.

FINALIZAMOS EL AÑO 2018 COMO EL TERCER BANCO PRIVADO MÁS GRANDE DE CHILE

Lanzamiento del nuevo banco

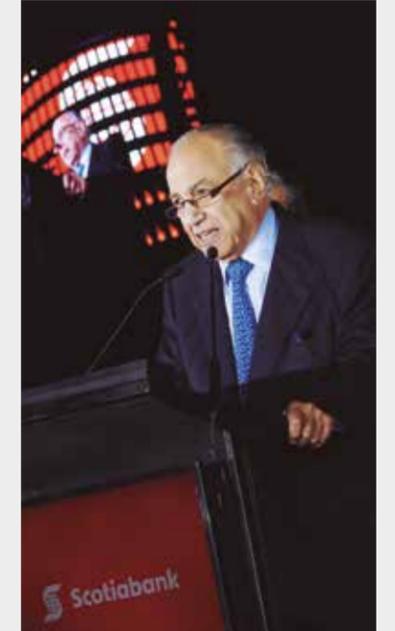
Brian Porter, Presidente y CEO del Grupo Scotiabank, participó del lanzamiento del nuevo Banco en Chile. Entre sus actividades, realizó una visita oficial al Presidente de la República, Sebastián Piñera, el Ministro de Desarrollo Social, Alfredo Moreno, y el Ministro de Hacienda, Felipe Larraín. Además, encabezó un evento en la casa matriz de Scotiabank Chile, que contó con la asistencia de clientes y autoridades, y en el cual la torre corporativa se transformó en la pantalla LED más grande de Chile.



Ignacio Deschamps, Group Head International Banking & Digital Transformation Scotiabank; Francisco Sardón, CEO y Country Head Scotiabank Chile; José Said, Presidente Scotiabank Chile; el Presidente de la República Sebastián Piñera; Brian Porter, Presidente y CEO Grupo Scotiabank; Salvador Said, Director Scotiabank Chile.



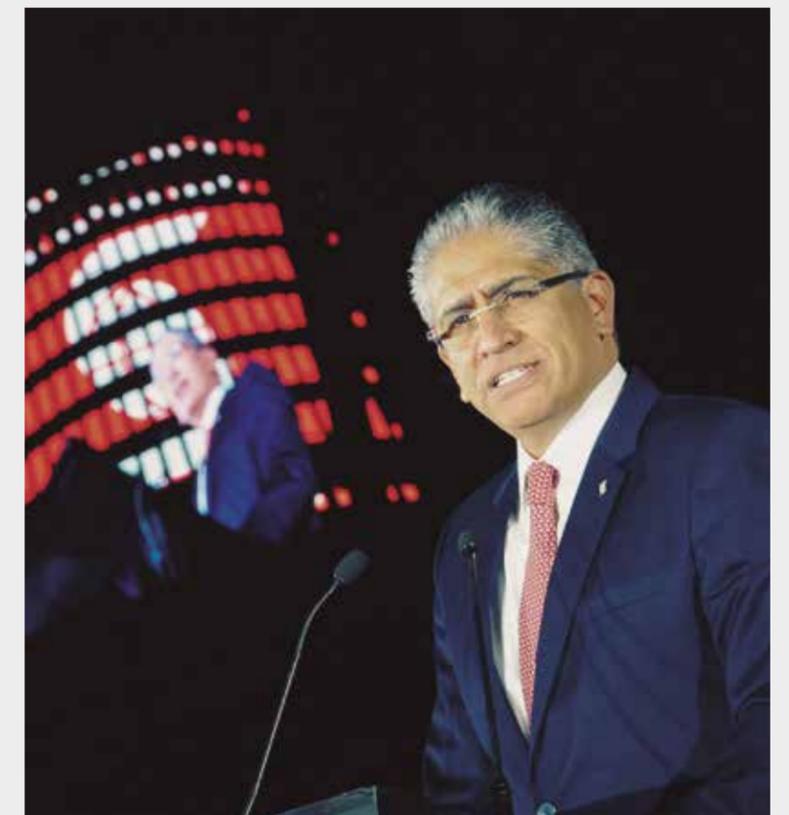
Ignacio Deschamps, Group Head International Banking & Digital Transformation Scotiabank; Felipe Larraín, Ministro de Hacienda; Brian Porter, Presidente y CEO Grupo Scotiabank.



José Said, Presidente Scotiabank Chile.



El evento Scotiabank WOW convirtió la torre corporativa en la pantalla LED más grande de Chile.

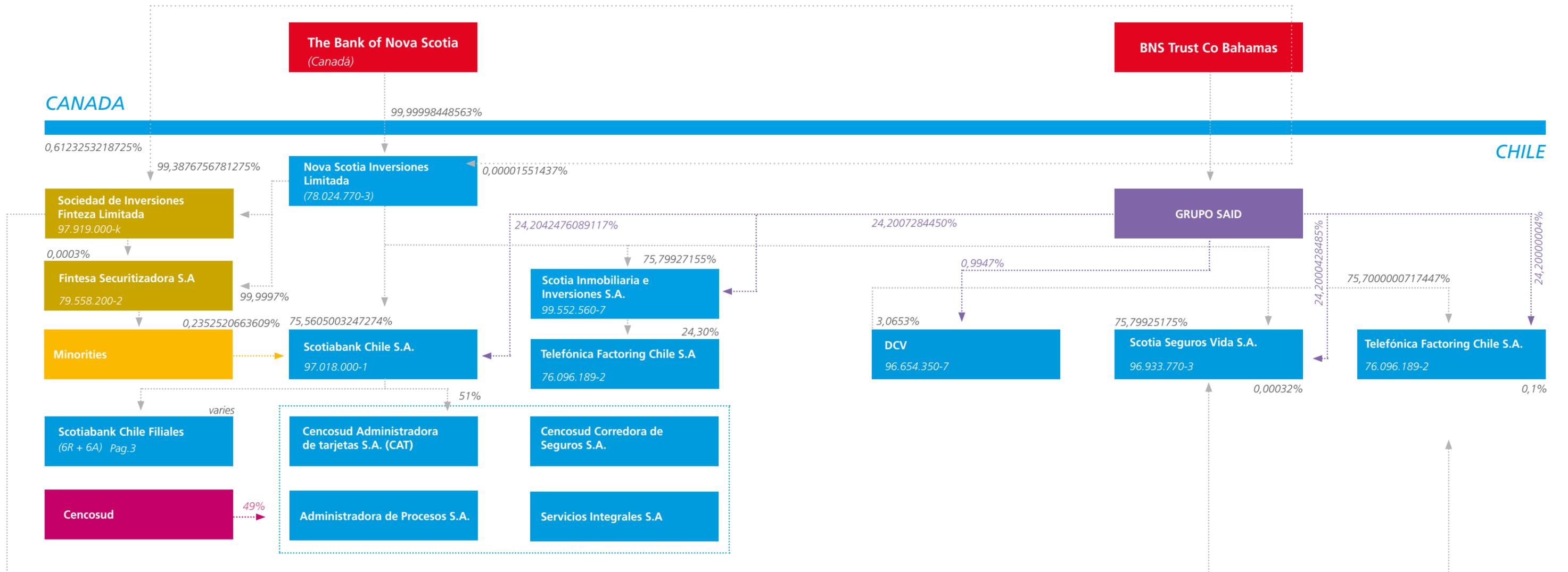


Francisco Sardón, CEO y Country Head Scotiabank Chile.

ESTRUCTURA SOCIETARIA

(102-5)

Scotiabank Chile, controlado por The Bank of Nova Scotia a través de Nova Scotia Inversiones Limitada (que controla el 75,56% de las acciones) recoge las mejores prácticas de gobernanza. Estas incluyen aspectos como la composición del Directorio, el proceso de elección y selección de sus miembros, el rol del presidente, los comités del directorio y la alta gerencia, establecidas en la Política de Gobierno Corporativo.



DIRECTORIO

(102-18; 102-22; 102-23; 102-28)

Nuestro Directorio está compuesto por trece personas (11 titulares y dos suplentes) de reconocida trayectoria profesional y sesiona una vez al mes. Ellos definen las políticas y estrategias de la institución, además de supervisar la gestión de los negocios mediante un gobierno eficaz que equilibra los intereses del Banco.

Presidente

José Said Saffie

Vicepresidente

Manuel José Vial Vial

Director

Ignacio Deschamps
González

Director

Jaime Said Handal

Director

Ernesto Mario Viola

Director

Salvador Said Somavía

Director

Gonzalo Said Handal

Director

Sergio Concha Munilla

Director

Juan Antonio Guzman
Molinari

Director

Eduardo Aninat Ureta

Director

Fernanda Vicente Mendoza

**Primer Director
Suplente**

Nicolás Pablo Tagle Swett

**Segundo Director
Suplente**

Guillermo Mackenna Rueda



COMITÉS DE APOYO AL DIRECTORIO



Comité de Auditoría

Está compuesto por 3 Directores que se encargan de los distintos aspectos que involucran la eficiencia, mantención, aplicación y funcionamiento de los sistemas de control interno del Banco y sus filiales.



Comité de Riesgo

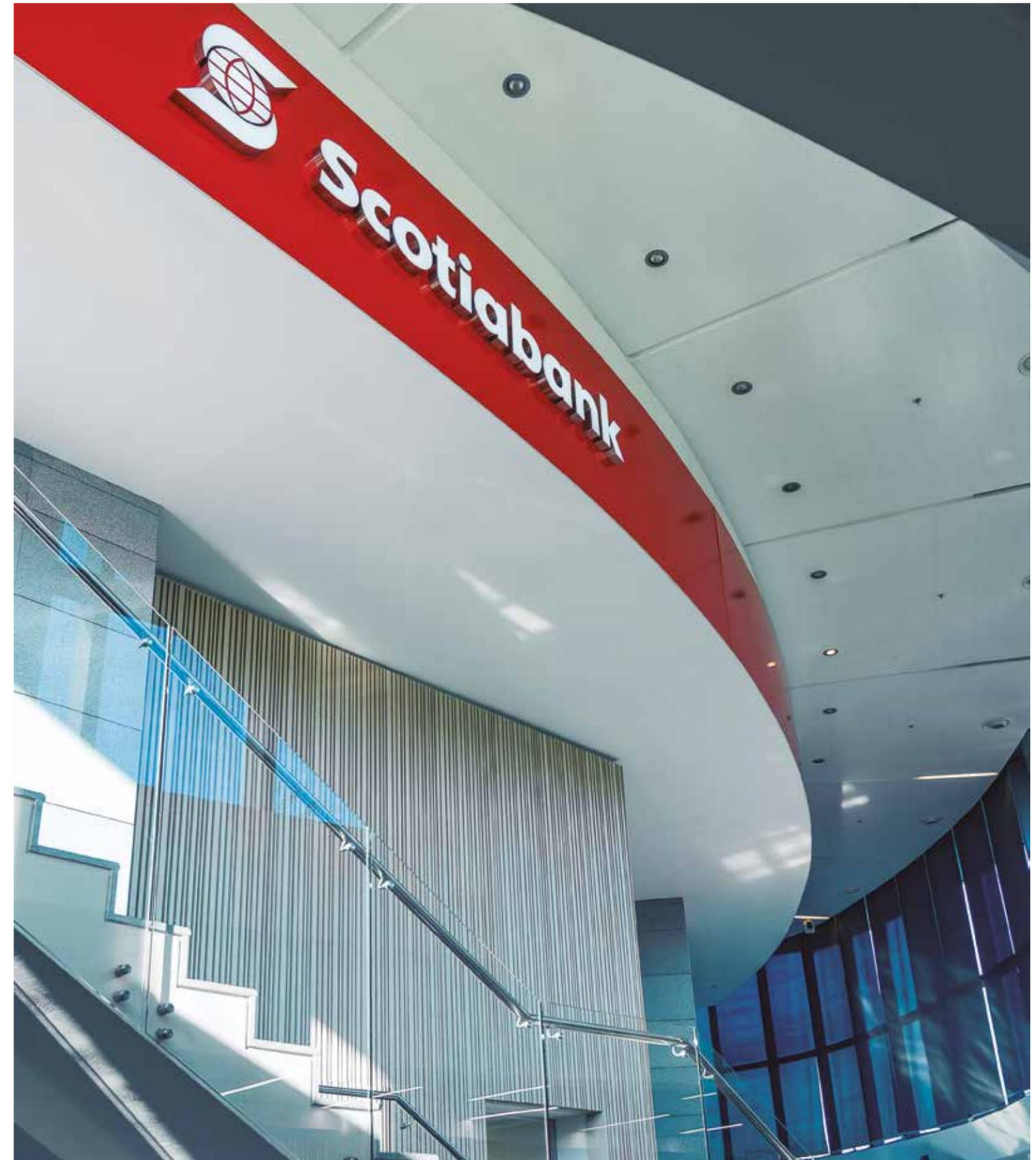
Está compuesto por 3 Directores que proporcionan al Directorio una visión amplia en la administración de riesgos de crédito, de mercado y operacionales.

REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Cargo	Remuneración
Presidente del directorio	475 UF mensuales
Director	275 UF mensuales
Director suplente	175 UF mensuales
Director que presida un Comité de Scotiabank Chile	50 UF mensuales adicionales

PROCESO DE AUTOEVALUACIÓN

El Directorio de Scotiabank Chile y sus comités de apoyo realizan una vez al año un proceso de autoevaluación para asegurar una permanente optimización de su funcionamiento.



COMITÉ EJECUTIVO



CEO - Country Head
Francisco Sardón de Taboada

Vicepresidente de Integración
Fernando Sáenz Castro

Vicepresidente Auditoría
Ricardo Fry Vanni

Vicepresidente Senior Corporate & Commercial Banking
Stephen Güthrie

Vicepresidente Senior Banca Retail
Juan Matamoros

Vicepresidente Senior de Riesgo
Alberto Oviedo Obrador*

Vicepresidente Senior Finanzas
María Victoria Doberti Dragnic

Vicepresidente Senior AML & Internal Controls
Carolina Parra*

Vicepresidente Banca Digital
Daniel Kennedy

Vicepresidente, Operaciones y Servicios Compartidos
Eduardo Meynet Biancardi

Vicepresidente Sistema y Tecnología
Danilo González Asensio

Vicepresidente Recursos Humanos y Asuntos Corporativos
Jacqueline Balbontin Artus

Vicepresidente Fiscalía
Rafael Bilbao Deramond

*Asumieron sus cargos el 1 de enero de 2019.

ADMINISTRACIÓN DE FILIALES

Gerente General Scotia Administración General de Fondos Chile S.A.
Gabriel Garrido González

Gerente General Scotia Asesorías Financieras Ltda.
Manuel Sobrino Armada

Gerente general Scotia Corredores de Bolsa Chile S.A.
René Peralta Moreno

Gerente General Centro de Recuperación y Cobranza Ltda.
César Hernández Miranda

Gerente General Banderarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.
José Miguel Abukhalil Álamo

Gerente General Scotia Corredores de Seguros Chile Ltda.
Viviana Kaschel Wulf

Gerente General CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.
Rodrigo della Maggiora Silva

Gerente General CAT Administradora de Tarjetas S.A.
Eulogio Guzmán Llona

Gerente General Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A.
Luis Felipe Irarrázaval del Campo

Gerente General Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A.
Álvaro Ramírez Figueroa

Gerente General Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.
José Miguel Abukhalil Álamo

Gerente General Scotia Azul Factoring Ltda.
Diego Pablo Portales Donoso

Gerente General Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada
Mauricio Bonavía Figueroa



Para conocer más

Sobre las pautas que guían el actuar del Directorio y la administración visítanos en: <https://www.scotiabankchile.cl/Conocenos/Informacion-Corporativa/Informacion-Corporativa/gobierno-corporativo>

INTEGRIDAD Y CUMPLIMIENTO ANTE TODO

(103-1; 103-2; 103-3; 102-16; 102-17; 206-1; 419-1)

El Código de Conducta de Scotiabank Chile define el comportamiento esperado de los colaboradores, inspirado en el concepto de que nuestros buenos resultados económicos surgen de la confianza y los altos estándares de ética e integridad de la gestión del riesgo. Su cumplimiento se evalúa una vez al año y es revisado por auditores internos y externos independientes.

Los principios rectores de nuestro Código son seguir la ley imperante del lugar donde operamos; evitar los conflictos de interés; comportarse con honestidad e integridad; respetar la confidencialidad y proteger la integridad y seguridad de los activos, comunicaciones, información y transacciones; trato justo, equitativo y profesional; además de honrar los compromisos con las comunidades correspondientes.

Adicionalmente, el Código contiene políticas y procedimientos de respaldo para la denuncia de irregularidades, protección de la privacidad de la información personal, privacidad de los colaboradores, riesgo reputacional, lucha contra la corrupción y contra el lavado de dinero.

También nos regimos por la Declaración de Derechos Humanos de Scotiabank Global, lanzada en el año 2016.

(http://www.scotiabank.com/ca/common/pdf/about_scotia/Scotiabank_Human_Rights_Statement_Spanish_final.pdf)

Durante 2018 no se han presentado multas y/o sanciones no monetarias significativas por el incumplimiento de leyes o normativas en materia social o económica.

PRINCIPIOS DEL BANCO

- 

Cumplir las leyes vigentes en los países donde opera Scotiabank.
- 

Evitar colocarse o colocar a Scotiabank en una situación de conflicto de intereses.
- 

Comportarse con honestidad e integridad.
- 

Respetar la confidencialidad y proteger la integridad y la seguridad de los activos, comunicaciones, información y transacciones.
- 

Tratar con justicia, igualdad y profesionalismo a todas las personas.
- 

Respetar nuestros compromisos con las comunidades donde operamos.

DUPLICAMOS NUESTRO TAMAÑO

En 2018, las colocaciones del Banco crecieron más del doble en relación con el año 2017 en todos los segmentos: comercial (créditos para financiar una actividad empresarial y estudios superiores), vivienda (créditos para comprar, ampliar o construir viviendas) y consumo (créditos a personas naturales para libre disposición).

Cifras en MM\$	2017	% del total	2018	% del total
Comercial	4.878.701	47%	11.267.005	49%
Vivienda	3.705.378	35%	8.216.359	36%
Consumo	1.864.124	18%	3.339.975	15%
Total Colocaciones a Clientes	10.448.203	100%	22.823.339	100%

CRECIMIENTO COLOCACIONES SCOTIABANK VS INDUSTRIA

	2017		2018	
	Scotiabank	Industria	Scotiabank	Industria
Comercial	18%	2%	17,4%	10,8%
Vivienda	20%	7%	9,6%	9,4%
Consumo	18%	10%	9,2%	21,9%

VALOR ECONÓMICO GENERADO Y DISTRIBUIDO

(103-3; 201-1)

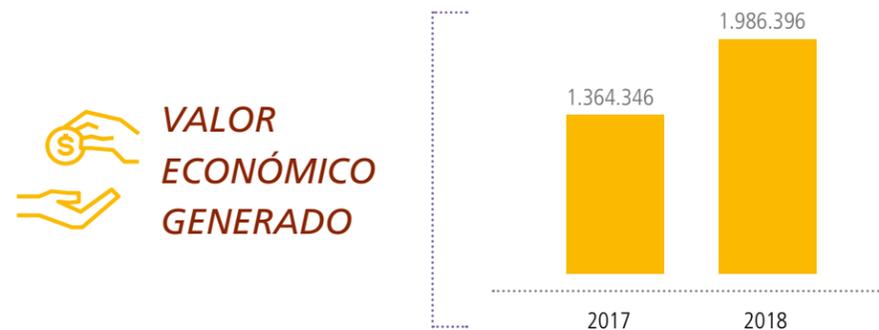
La utilidad reportada de Scotiabank Chile para el año 2018 fue de 127 mil millones de pesos. Esta cifra significa un 11% más que el año anterior y una rentabilidad sobre capital (ROE²) de 9,9%. Estos resultados se obtienen en el primer año de la fusión que atraviesa la entidad.

Sin embargo, al excluir los gastos y ajustes de la integración de ambas entidades, así como normalizando la incorporación del banco adquirido (BBVA Chile) en los resultados comparables 2018 versus 2017, la utilidad recurrente superó los 281 mil millones de pesos, lo que significa un crecimiento de 24% y un ROE de 14,7%, ampliamente superior al 12,7% promedio de la industria³.

Las colocaciones totales del Banco crecieron 13% versus un 10% de la industria⁴, impulsadas por un robusto incremento de 17% en colocaciones comerciales, mientras que la Banca de Personas creció al 10% en línea con el mercado.

Al cierre del año 2018 la participación de mercado de Scotiabank Chile alcanzó un 14% (14,2% si excluimos las carteras de Presto y CMR Falabella), consolidando su posición como el tercer banco privado del sistema financiero chileno.

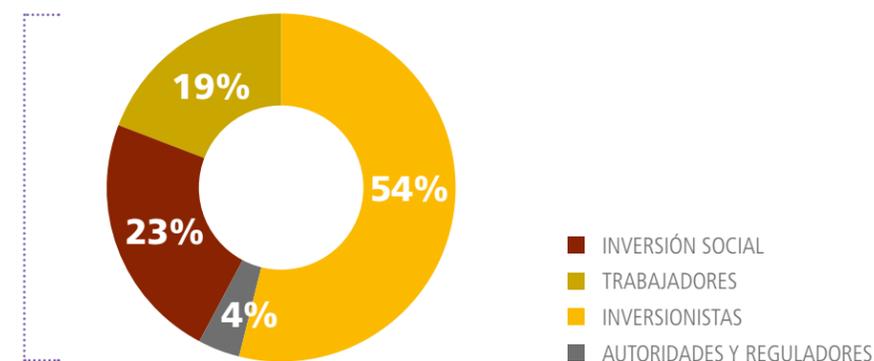
Los depósitos vista crecieron 21%, muy por sobre el 8% de la industria, reflejando el enfoque en ser el banco principal de nuestros más de 500.000 clientes.



2. Calculado como retorno sobre patrimonio promedio.
 3. Ajustado por el ingreso de las carteras de Presto (BCI) y CMR Falabella (Banco Falabella). Sin el ajuste, el sistema crece 12%.
 4. Ajustado también por los cambios en Scotiabank.



VALOR ECONÓMICO DISTRIBUIDO



CADENA DE SUMINISTRO RESPONSABLE

(103-1; 103-2; 103-3; 204-1)

Tal como uno de nuestros principales grupos de interés, los proveedores también forman parte de nuestras preocupaciones centrales. La mejora continua guía nuestro actuar con ellos, y en 2018 desarrollamos un Manual de Políticas de Externalización de Servicios, donde se sistematizan y consolidan todas las orientaciones necesarias para proteger los intereses de Scotiabank, de nuestros proveedores y también para el manejo de riesgos.

En particular en un año de integración como fue 2018, tomamos medidas para mantener una relación fluida y

satisfactoria con ellos. Entre estas destacó la base de pagos de Scotiabank Azul (ex BBVA) para incorporarla en la base Scotiabank. Producto de esta gestión se ingresaron en la base de contratos, los acuerdos vigentes y aquellos con vencimiento de hasta 2 años.

Lo anterior permitió mantener una constante en los procesos de compra, así como la continuidad de los servicios hacia nuestros clientes.

LAS ACCIONES DESARROLLADAS PERMITIERON MANTENER UNA CONSTANTE EN LOS PROCESOS DE COMPRA Y LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS, ASÍ COMO LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS HACIA NUESTROS CLIENTES.

2.211 Proveedores

98% Nacionales

2% Internacionales

GASTO EN PROVEEDORES

\$241.562.870.154 Pesos chilenos

Promedio días de pago proveedores nacionales

TAMAÑO DE LA EMPRESA



32 días
 En el caso de los proveedores internacionales

ESCUCHAMOS LA VOZ DE NUESTROS CLIENTES

Una clave de nuestro proceso de integración ha sido escuchar a los clientes, sus expectativas, sus necesidades y responder a ellas a través de una serie de canales. Esto nos permitió generar algunas iniciativas en 2018.



Capacitaciones de los colaboradores de atención al público para dar a conocer los beneficios de los productos.



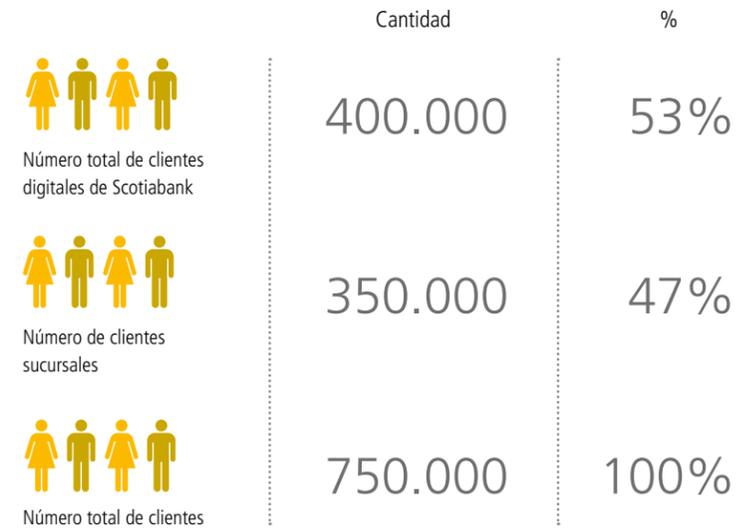
Creación de la app Scotiabank KeyPass para autorizar transacciones de forma fácil, segura y rápida, recibiendo notificaciones automáticas que aprueban transacciones incluso sin internet.



Creación de Scotiabank Go que permite realizar transferencias, pagar la tarjeta de crédito, consultar saldos e ingresar con la huella digital, entre otras opciones.

EXPERIENCIA DIGITAL Y CIBERSEGURIDAD

Las innovaciones digitales desarrolladas por Scotiabank Chile se alinean con la necesidad de resolutivez y rapidez que exigen nuestros clientes, que cada día se encuentran más conectados a la red (más del 50% de nuestros clientes opera prioritariamente por el canal digital).



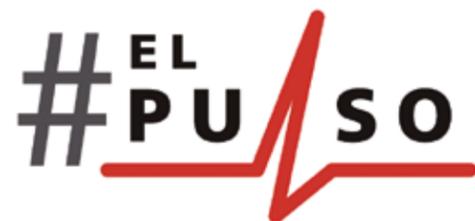
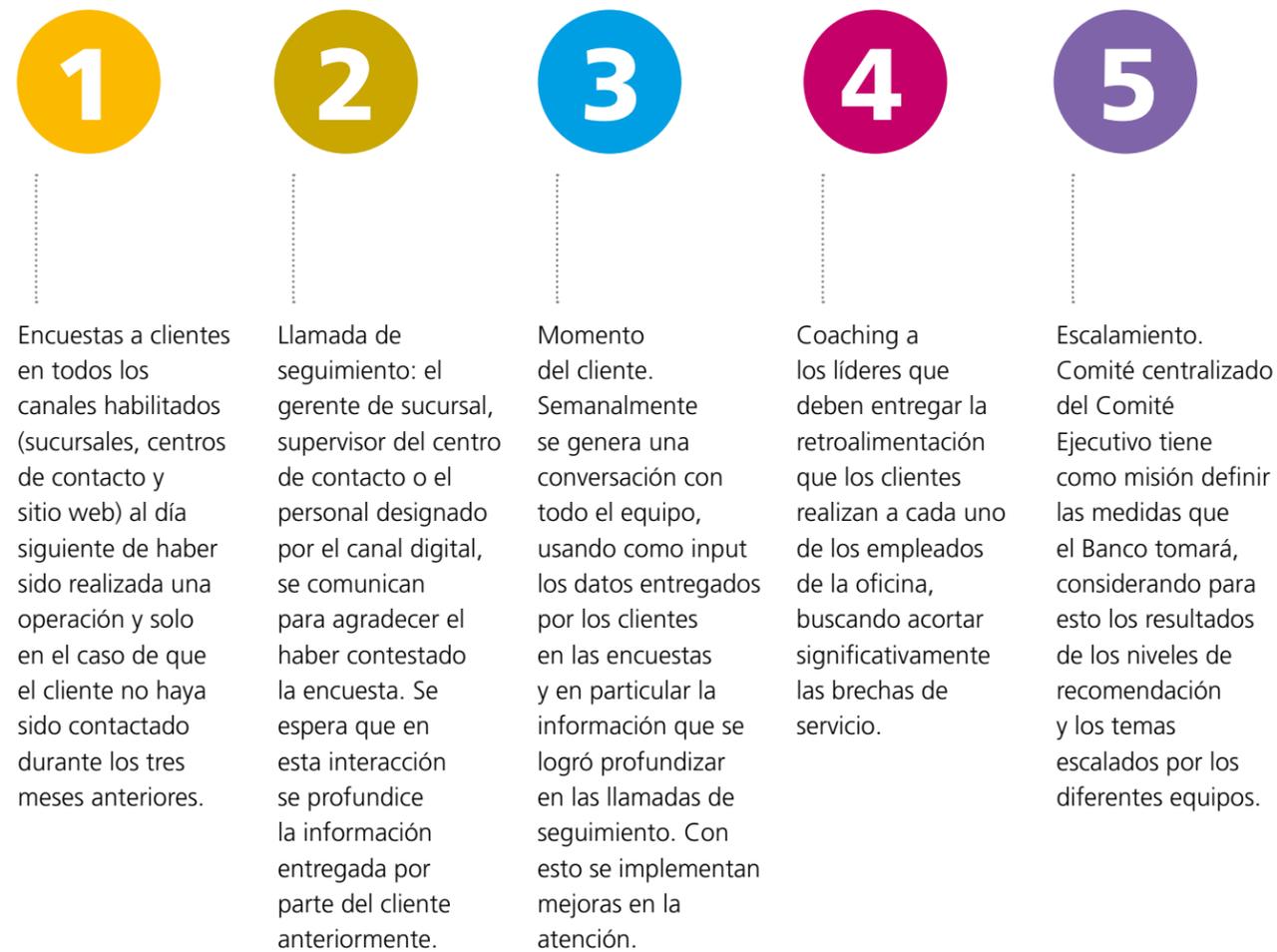
Para mantener la confianza y seguridad de nuestros clientes, medimos constantemente el riesgo de ciberseguridad a través de un indicador asociado a diversos procesos, utilizando la escala Likert. Nuestra meta es mantener un nivel inferior al apetito de riesgo de la industria. Además, los proveedores son evaluados y calificados en cuanto a la ciberseguridad.

Nuestro programa de ciberseguridad mitiga las amenazas emergentes, con un gobierno centralizado en riesgo, roles y responsabilidades de la primera, segunda y tercera línea de defensa, el cuestionamiento de los procesos de TI, y seguridad y reportes de gestión a la alta administración y Directorio. También tenemos un marco de gestión de incidentes para identificar, contener y recuperar operaciones de ciberataque.

EL PULSO DEL CLIENTE EN SCOTIABANK

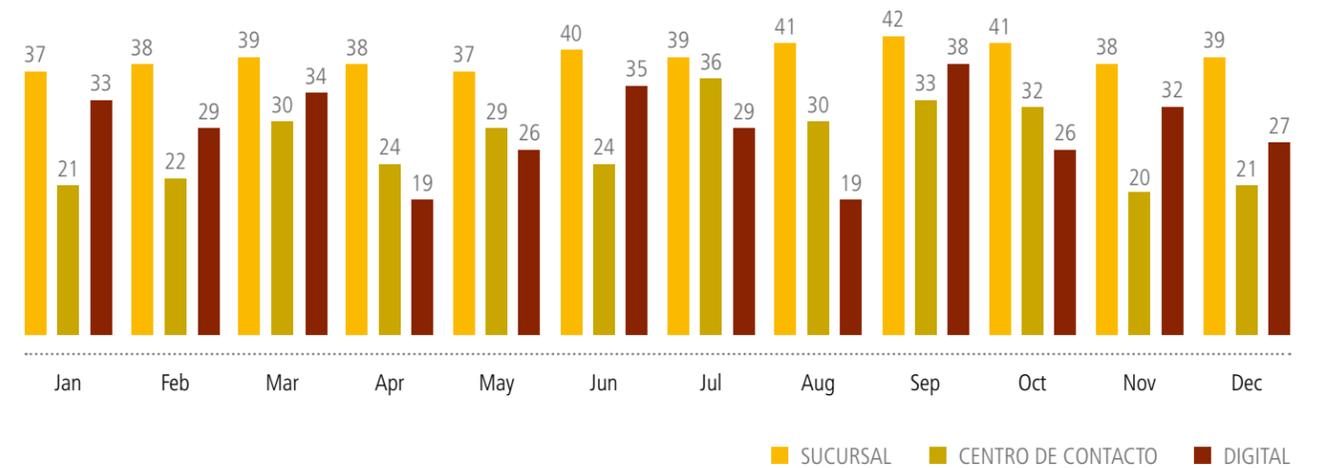
El Pulso del Cliente en Scotiabank, de recomendación de los clientes de Scotiabank mediante una relación de tipo omnicanal y una medición basada en la experiencia.

¿Qué implica el El Pulso del Cliente en Scotiabank?



Los resultados asociados a la recomendación de nuestros clientes en 2018, fueron los siguientes:

NPS 2018



Adicionalmente se realiza un estudio anual que busca comparar a los diferentes actores de la industria bancaria local. Esta medición permite abordar los principales viajes que los clientes experimentan con nuestros productos y servicios.

A raíz de los resultados de este estudio, en 2018 los principales revisados e intervenidos fueron los siguientes:

- **Nuevos productos:** se optimizó la experiencia del cliente en el Onboarding (KIT de Productos, Tarjeta de Crédito y Cuenta Corriente).
- **Banca diaria:** se habilitó y se refuerza el pago de forma digital.
- **Asesoría y soluciones:** se aumenta la accesibilidad a la información de las solicitudes realizadas por los clientes.

LOS PROCESOS QUE SERÁN TRABAJADOS EN 2019 SON:

- *Migraciones de transacciones a dispositivos tecnológicos.*
- *Resolución de problemas: Fraude / Ayuda y Asesoramiento*
- *Contactabilidad: Enfoque en Ejecutivo de Cuentas*

RESULTADOS POSITIVOS

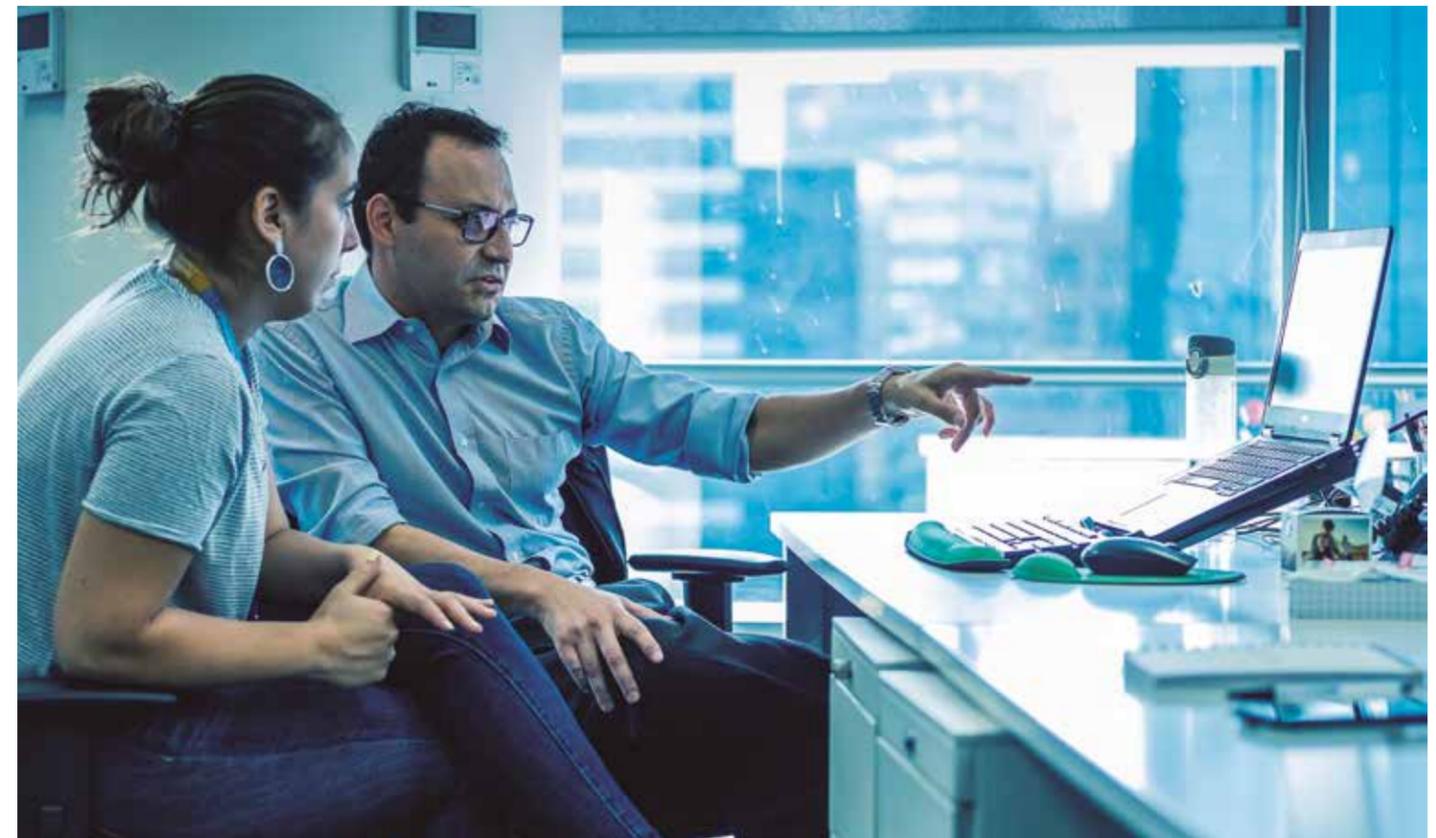
Durante el año 2018, Scotiabank Chile fue parte activa de los estudios ServiTest. Los resultados fueron muy positivos en general, el primer lugar en el segmento Premium y un avance de 3 posiciones para el segmento Personas, mejor posición alcanzada en los 10 años que se lleva siendo realizado el estudio.

SERVITEST PERSONAS

ServiTest	2017		2018		Var. %	Var. Tabla	2018 industria	
	SN	Lugar	SN	Lugar			SN mejor	SN peor
Clasificación Global	68	4	76	2	12%	2	79 Falabella	47 Estado
Sucursal	79	4	86	1	9%	3	86 Scotiabank	44 Estado
Ejecutivo de cuentas	59	4	59	4	0%	=	64 Falabella	34 BCI
Operadora Telefónica	81	4	90	2	11%	2	93 Chile	59 Estado
IVR	53	5	61	1	15%	4	61 Scotiabank	28 Itaú
Estado Cuenta Corriente	78	4	81	2	4%	2	88 Falabella	67 Estado
Página web	83	3	89	1	7%	2	89 Scotiabank	62 Estado
App	62	6	74	5	19%	1	87 Falabella	31 Secutiy
Productos	69	3	77	1	12%	2	77 Scotiabank	43 Itaú
Precios y Costos	50	2	55	2	10%	0	70 Falabella	18 Santander
NPS	29	3	53	2	83%	1	54 Falabella	-3 Itaú
Tasa de Problemas	18	4	16	2	-11%	2	11 Falabella	31 Itaú

SERVITEST PREMIUM

ServiTest	SN	Pos	SN mejor	SN peor
Satisfacción Global	80	1	80 Scotiabank	10 Estado
Sucursal	80	2	86 Bice	33 Falabella
Ejecutivo	74	1	74 Scotiabank	21 BCI
Operadoras Telefónicas	82	5	89 Bice	54 Estado
IVR	55	4	70 Santander	-25 Estado
Página Web	84	2	82 BCI	36 Estado
App	64	3	73 BBVA	9 Estado
Estado de Cuenta	74	3	84 Security	52 Falabella
Productos	64	3	69 Bice	16 Estado
Precio	54	1	54 Scotiabank	14 Chile
Tasa de Problemas	14	3	9 Falabella	27 Itaú
NPS	41	1	41 Scotiabank	-34 Estado
Lealtad	48	1	48 Scotiabank	16 Estado





EXPERIENCIA DE NUESTROS COLABORADORES

Trabajamos continuamente, a nivel local e internacional, en el desarrollo de líderes que valoran la diversidad, trabajo en equipo y están orientados a la gestión de los lineamientos estratégicos del Banco.

EMPLEADOR DE PREFERENCIA

Queremos ser un empleador destacado que entrega una experiencia de desarrollo y cultura de alto desempeño a nuestros colaboradores, entendiendo ésta como un proceso continuo que permite a los colaboradores -los Scotiabankers- ser reconocidos por sus logros, potenciando de esta manera su progreso para incrementar su empleabilidad.

Para ello, estudiamos la gestión del desempeño de cada Scotiabanker en un proceso donde el colaborador y su superior directo participan en la definición de los objetivos, del plan de Desarrollo Anual y realizan evaluaciones Midyear y de Desempeño Fiscal Year. Así, buscan cómo potenciar su desarrollo e identifican oportunidades de aprendizaje que fortalezcan su crecimiento al interior de la organización y le ayuden al cumplir y superar las metas establecidas.



NUEVAS CONTRATACIONES Y ROTACIÓN MEDIA

(401-1)

Nuevas contrataciones	2017		2018	
	No	Tasa de rotación	No	Tasa de rotación
Mujeres	225	6%	462	6%
Hombres	272	7%	604	8%
Total	497	13,25%	1066	15%

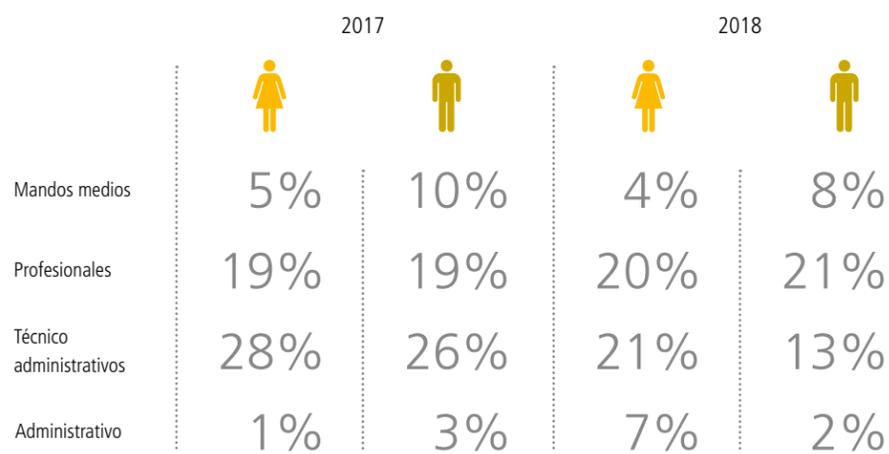
GESTIÓN DEL DESEMPEÑO CORPORATIVO

Este programa se gestiona a través de la plataforma corporativa global me@scotiabank, donde los cargos equivalentes a Manager y superiores son evaluados en comunicación directa, continua y fluida entre el colaborador y su jefatura inmediata. El primero debe ser protagonista de su desarrollo profesional y el segundo debe proporcionar herramientas asumiendo el rol de facilitador, entregando retroalimentación sobre el cumplimiento del Plan Anual de Desempeño. Durante el 2018, se realizaron 20 reuniones con el fin de explicar a los líderes el modelo de gestión de desempeño.

Para 2019, ya como Banco integrado, se incorporará a todos los Scotiabankers al sistema de Gestión de Desempeño corporativo con el propósito de que todos los equipos operen bajo el mismo modelo.

PORCENTAJE DE COLABORADORES QUE RECIBIERON EVALUACIÓN DE DESEMPEÑO

(403-3)



La mejora del desempeño y el desarrollo de competencias es apoyado también a través de una serie de capacitaciones en distintos ámbitos útiles para el cumplimiento de las funciones de los colaboradores.

PROMEDIO DE HORAS DE FORMACIÓN DE LOS COLABORADORES

(404-1)

En promedio, los colaboradores de Scotiabank recibieron 21 horas de formación lo que equivale a más de 150 mil horas invertidas en que cada uno pueda alcanzar su máximo potencial. El promedio de horas de hombres y mujeres fue muy similar, aunque en total las horas dictadas a mujeres superaron en más de 10 mil a las recibidas por los hombres.

Cargo	Nº colaboradoras por cargo	Nº horas de formación	Promedio de horas de formación	Nº colaboradores por cargo	Nº horas de formación	Promedio de horas de formación
VP + Director	37	3997	108,03	135	3676	27,23
Manager +	299	32465	108,58	551	14106	25,60
Professional	1501	33728	22,47	1450	33043	22,79
Clerical	1703	13575	7,97	1002	17550	17,51
FFVV	502	1035	2,06	167	2237	13,40
Total	4042	84800	20,98	3305	70612	21,37

LOS RESULTADOS NOS RESPALDAN

Uno de los mecanismos que utilizamos para evaluar la experiencia que entregamos a nuestros colaboradores es la Encuesta Anual Punto de Vista, en que participan todos los colaboradores del Grupo Scotiabank. Así conocemos los éxitos y desafíos a asumir y comparamos las respuestas con los estándares del sector.

Este año los indicadores de Compromiso del Empleado, Enfoque en el Cliente, Facilitación del Desempeño y Eficacia del Supervisor, superaron a los obtenidos en 2017. Por segundo año, Chile obtuvo la puntuación más alta del Grupo Scotiabank en el Índice de Compromiso del Empleado.



RESULTADOS ENCUESTA PUNTO DE VISTA CONSOLIDADO

	2017	2018
Scotiabank Chile	59%	62%
Scotiabank Global	43%	44%

Mejora constante en clima

En el ranking Great Place To Work®, pasamos del 11° lugar en 2017 a la 8° posición en 2018.

En cuanto a la rotación media de nuestro Banco, los resultados obtenidos están muy por debajo del promedio del país.



Programa "En pausa"

EL BENEFICIO COMENZÓ EN 2018
Y TIENE 5 CUPOS POR AÑO.

En nuestra búsqueda de iniciativas y programas que permitan a nuestros colaboradores desarrollarse plenamente en todos los ámbitos, creamos "En Pausa", un permiso sin goce de remuneraciones, con una duración mínima de 2 meses y máxima de 6 meses, donde el colaborador mantendrá su puesto de trabajo en las mismas condiciones que durante este receso.

El beneficio comenzó en 2018 y tiene 5 cupos por año, permite a los Scotiabankers tomarse un tiempo que le permita realizar una especialización profesional o capacitación, un viaje, etc

Como sabemos que esta elección debe ser conversada en un entorno familiar y requiere tiempo para su evaluación, las postulaciones se efectuarán durante el mes de diciembre de 2018, para hacer efectivo el programa durante el año 2019.

4

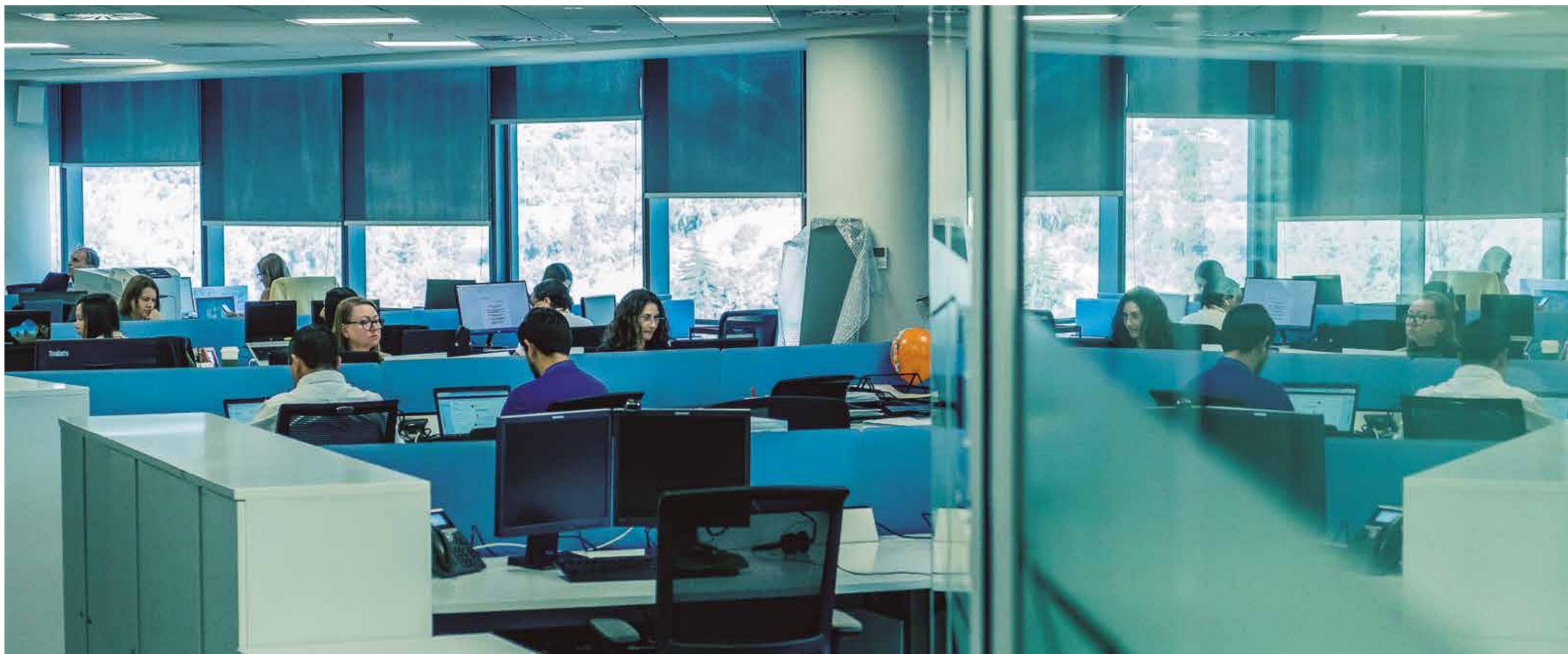
INCLUSIÓN Y DESARROLLO ECONÓMICO



La inclusión y el desarrollo económico están intrínsecamente ligados y es por ello que en Scotiabank nos preocupamos de brindar espacios y herramientas que faciliten la gestión. Paralelamente, desarrollamos un ambiente laboral que fortalece la inclusión.

Temas materiales:

- Accesibilidad
- Digitalización, innovación y acceso a la información
- Educación financiera
- Gestión de la diversidad y la equidad de género



UN BANCO ACCESIBLE

En Scotiabank Chile nos esforzamos por mejorar el acceso de las personas y las empresas a nuestros servicios financieros, lo que implica poner a su disposición las herramientas que responden a sus necesidades y facilitan el logro de sus propósitos.

Sabemos que un aspecto clave que contribuye a la inclusión es la accesibilidad, que permite a un número creciente de personas utilizar nuestros servicios financieros y ser parte activa de la sociedad.

Como fruto de la integración, en 2018 remodelamos 28 sucursales incorporando criterios de accesibilidad, mediante la instalación de cajeros y mesones de atención aptos para personas con sillas de ruedas.

28
sucursales remodeladas
2018

INCORPORAMOS CAJEROS Y MESONES DE ATENCIÓN CON ALTURA REDUCIDA PARA ATENDER A PERSONAS EN SILLA DE RUEDA.

DIGITALIZACIÓN, INNOVACIÓN Y ACCESO A LA INFORMACIÓN

La digitalización de la banca es una herramienta muy relevante que incrementa el acceso a la información y la experiencia de diversos segmentos. Durante 2018, el porcentaje de adopción digital de nuestros clientes fue de 53%.

53%
de adopción digital

MÁS DE LA MITAD DE NUESTROS CLIENTES UTILIZÓ ALGUNO DE LOS CANALES DIGITALES QUE PONEMOS A SU DISPOSICIÓN.



Una de nuestras prácticas destacadas en este tema es la "Cuenta digital para extranjeros" que es un producto orientado a este grupo que tiene necesidades particulares de inclusión financiera. Esta cuenta corriente digital, da acceso a una tarjeta de débito solicitada a través del sitio web de Scotiabank, es una solución efectiva que conjuga la digitalización, la innovación y la inclusión financiera para las personas inmigrantes en nuestro país.

OTRAS INICIATIVAS PARA LA DIGITALIZACIÓN DE LA BANCA PROMOVIDAS POR SCOTIABANK SON LAS SIGUIENTES:

- Keypass**

Autorización de transacciones por mobile, que permite reemplazar el token físico o tarjetas de coordenadas por un medio de autorización más simple, seguro y de menor costo que los tradicionales.
- Scotiabank GO**

Nuestra primera aplicación desarrollada en código nativo y en el Cloud de Toronto. Esta app viene a reemplazar el actual sitio web responsivo, dando una experiencia de primera línea a nuestros clientes digitales en la palma de su mano.
- CRD Digital**

Permite a los clientes de Scotiabank Chile adquirir 100% digitalmente una cuenta CRD o HYSA, producto innovador que entrega los beneficios de un depósito a plazo pero con liquidez instantánea.
- Botones de Pago Digital**

Iniciativa que facilita a los clientes monoproducto no tener que acudir a sucursales para realizar el pago de sus productos. Con esta solución el pago se realiza 100% digital y con cargo a cualquier otra institución financiera que posea el cliente.
- Venta On Demand**

Sistema de autoatención vía web, que permite al cliente obtener una evaluación y aprobación crediticia en línea y con abono directo en su cuenta corriente.

EDUCACIÓN FINANCIERA, APRENDIZAJE PARA LA VIDA

En Scotiabank Chile realizamos actividades dirigidas a nuestros clientes y a la sociedad con el objetivo de contribuir a la creación de una cultura que permita una relación saludable con los recursos financieros, en las distintas etapas de la vida.

Durante 2018, 1.570 personas se vieron beneficiadas con alguna de nuestras iniciativas de educación financiera, sin considerar a los 400.000 mil usuarios de nuestra plataforma online Scotia Seguridad.

Iniciativas en educación financiera 2018

CURSO PARA PYMES ALIANZA DEL PACÍFICO

Dirigido a:
PYMES

Beneficiados:
500

Curso online en que entregamos los principales conceptos e informaciones sobre el Protocolo Comercial de la Alianza del Pacífico para que las Pymes puedan incrementar su conocimiento y potenciar sus negocios.

CHARLAS FINANZAS FAMILIARES

Dirigido a:
EMPRESAS CLIENTES

Beneficiados:
150

Charlas gratuitas a colaboradores de empresas que poseen convenios con Scotiabank, dictadas por relatores expertos, sobre orientación de finanzas familiares para quienes esperan la llegada de hijos, están en situación de sobre endeudamiento, van a adquirir bienes inmuebles o buscan una planificación de metas a largo plazo.

CAMINO AL ÉXITO

Dirigido a:
ESTUDIANTES

Beneficiados:
800

En alianza con Junior Achievement Chile, nuestros ejecutivos voluntarios, ya capacitados, enseñan a estudiantes de secundaria de liceos técnico-profesionales y de colegios de la Región Metropolitana conceptos de negocios, economía y principios del abecé financiero, incentivándolos al estudio y manejo responsable de los recursos financieros.

INNOVATION CAMP

Dirigido a:
ESTUDIANTES

Beneficiados:
120

Jornada de medio día (que realizamos por tercer año) con el objetivo de incentivar a los participantes a buscar soluciones innovadoras e investigar sobre temas de educación financiera. En 2018, desarrollamos el eje "Cómo evitar el sobre endeudamiento".

El grupo ganador participó en una competencia regional junto a estudiantes de otros países para implementar la iniciativa.

SCOTIA SEGURIDAD

Dirigido a:
CLIENTES Y SOCIEDAD

Beneficiados:
400.000

Nuestra plataforma online otorga información relevante respecto a la ciberseguridad, orientando a los clientes acerca de los principales conceptos, tipos de fraude además de alcanzar el tópico de cómo evitar ser víctimas de estafas

GESTIÓN DE LA DIVERSIDAD Y EQUIDAD DE GÉNERO

(405-1)



Mujeres en alta dirección: ¿solo una moda?

En Scotiabank Chile tenemos una Política de Diversidad e Inclusión -aprobada por el Directorio en el mes de abril- que describe los principios, estrategias, prácticas y mediciones orientadas a garantizar el respeto a la diversidad junto a colaboradores, clientes y comunidad.

De esta manera, asumimos el compromiso de enfocar nuestros esfuerzos hacia la equidad de género, inclusión

Scotiabank Chile tiene un rol activo en una serie de redes, comités y mesas de trabajo sobre temas de diversidad, destacando entre ellas:

- Empresa miembro de Pride Connection Chile, red de empresas orientada a promover espacios de trabajo inclusivos para la diversidad sexual. Mesa "Más Diversidad" de Acción Empresas.
- Grupo de Empresas Líderes para el ODS5 de la Red Chilena del Pacto Global.
- Comité de Género de la ANDA, que tiene por objetivo aportar a una comunicación sin estereotipos de género en la publicidad.
- Iniciativa Paridad de Género, IPG Chile, del BID y World Economic Forum.

de personas con discapacidad, la diversidad cultural y sexual (grupos LGBT+), además de realizar acciones transversales en los ámbitos de capacitación, comunicación, medición y aporte a la comunidad para concientizar a colaboradores y clientes sobre la importancia del respeto hacia la diversidad.

Una de las principales acciones de este año fue el ciclo de paneles de conversación sobre Diversidad en los que participaron cerca de 300 colaboradores de forma presencial y remota. Las temáticas abordadas fueron:

Mujeres en Alta Dirección: ¿sólo una moda?, panel con altos ejecutivos/as del Banco moderado por Consuelo Saavedra, el 21 de marzo.

Inclusión de Personas con Discapacidad, con Andrea Zondek, el 18 de abril.

Diversidad Sexual, el valor de los talentos, que contó con la presentación de Emilio Maldonado, entonces Director Ejecutivo de Fundación Iguales, quien moderó un panel de conversación junto a importantes ejecutivos/as de Scotiabank, el 20 de junio.



La inclusión nos hace más fuertes



La pluralidad en los equipos de trabajo genera un ambiente laboral con amplitud de miradas y diferentes perspectivas sobre cómo hacer las cosas. Por ello, en Scotiabank motivamos la consolidación de equipos diversos e inclusivos.

El 55% del equipo estuvo conformado por mujeres al cierre del ejercicio 2018 y aún tenemos el desafío de fortalecer la participación de mujeres en los cargos de liderazgo.

Home Office: al servicio de la conciliación y la corresponsabilidad

Esta modalidad laboral, en que el colaborador puede trabajar hasta 2 días a la semana desde su casa, ha entregado mayor disponibilidad de tiempo y optimizado el rendimiento. A diciembre de 2018 un total de 130 personas hacen uso de este beneficio, con una distribución equitativa (49% mujeres y 51% hombres).

EQUIDAD DE GÉNERO (405-1)

Categoría	2018			
	Hombres		Mujeres	
	Nº	%	Nº	%
VP + Director	133	79,2	35	20,8
Senior Manager	211	73,8	75	26,2
Manager	334	59,7	225	40,3
Specialist / Tec.	535	33,1	1079	66,9
Adm. / Caj. / Vg.	461	42,7	619	57,3
FFVV	164	24,8	497	75,2
PBO / Analyst	362	36,2	639	63,8
Prof. Sr. / Profes.	1078	56,1	842	43,9
TOTAL	3278	45,0	4011	55,0

MULTICULTURALIDAD

ENTRE NUESTROS COLABORADORES HAY 223 EXTRANJEROS QUE DESEMPEÑAN DIVERSOS CARGOS EN EL BANCO.

	Extranjeros	
	Nº	%
Adm. / Caj. / Vig.	19	1,8
FFVV	21	3,2
Manager	18	3,2
PBO / Analyst	27	2,7
Prof. Sr. / Profes.	64	3,3
Senior Manager	21	7,3
Specialist / Tec.	32	2,0
VP + Director	21	12,5
TOTAL	223	3,1

DIVERSIDAD ETÁREA

En cuanto a la diversidad etaria, un 3,8% de nuestros colaboradores tiene más de 60 años y la mayoría se encuentra en el rango de entre 30 y 60 años, es decir, más de 6.000 personas.

	Menos de 30		Entre 30 y 60		Más de 60	
	Nº	%	Nº	%	Nº	%
Adm. / Caj. / Vig.	197	18,2	807	74,7	76	7,0
FFVV	69	10,4	579	87,6	13	2,0
Manager	15	2,7	528	94,5	16	2,9
PBO / Analyst	195	19,5	777	77,6	29	2,9
Prof. Sr./ Profes.	178	9,3	1670	87,0	72	3,8
Senior Manager	2	0,7	272	95,1	12	4,2
Specialist / Tec.	320	19,8	1244	77,1	50	3,1
VP + Director		0,0	159	94,6	9	5,4
TOTAL	976	13,4	6036	82,8	277	3,8

Scotiabank reconocido en el Ranking IMAde 2018

Scotiabank Chile fue reconocido en la edición 2018 del Ranking IMAde, elaborado por Mujeres Empresarias y la Dirección de Estudios Sociales de la Universidad Católica, que mide la participación femenina en cargos de alta dirección en 111 empresas del país.

Nuestro Banco fue distinguido como una de las empresas que más avanzaron en el Ranking respecto a su versión anterior. Pasando de 37 puntos en 2017 a 52 puntos en 2018.



“Mujeres y comunicación, una mirada sin estereotipos”

El 10 de abril de 2018, la Asociación Nacional de Avisadores (ANEA) y Scotiabank, expusieron los desafíos futuros en el área de la creación publicitaria y resaltaron la responsabilidad en la generación de una autorregulación que permita un mayor control en la presentación de una imagen más veraz de las mujeres en la publicidad.

La iniciativa se inspira en la alianza Unstereotype Alliance creada por ONU Mujeres, que busca replicar a nivel mundial medidas para erradicar la representación estereotipada de las mujeres y hacer un llamado a los profesionales del área del marketing, publicidad, agencias y medios masivos a crear campañas originales y conceptos más representativos que conquisten a sus audiencias.

EN LA OCASIÓN, EL BANCO TAMBIÉN ENTREGÓ EL PREMIO AVANCE DE LA MUJER 2018. EN LA 8ª EDICIÓN DEL PREMIO, LA GALARDONADA FUE ANDREA ZONDEK, PRESIDENTA DE FUNDACIÓN TACAL, RECONOCIDA POR SU TRAYECTORIA Y APOORTE EN BENEFICIO DE LA INCLUSIÓN DE PERSONAS CON DISCAPACIDAD.



Séptima versión del Premio "Ellas Emprenden"

RECONOCE EL LIDERAZGO Y LA BUENA GESTIÓN FINANCIERA DE MUJERES EMPRENDEDORAS EN CHILE.

En este evento, el foro "Mujer y Emprendimiento", que contó con las presentaciones de la directora de GEM Chile, Vesna Mandakovic, y de la presidenta de Mujeres del Pacífico y directora de Scotiabank, Fernanda Vicente, se enfocó en los principales factores que inciden en el emprendimiento femenino en Chile.

También participaron el subsecretario de Economía, Ignacio Guerrero, la subsecretaria de la Mujer y Equidad de Género, Carolina Cuevas, además de un panel de conversación de las ganadoras de ediciones anteriores del Premio.

Las ganadoras de las categorías Pequeña Emprendedora, Mediana Emprendedora y Emprendedora Gastronómica fueron Macarena Rocco, Loreto Araya y Grisel Arancibia respectivamente, quienes fueron seleccionadas entre más de 5.500 postulantes.



Scotiabank inicia trabajo con Fundación Tacal

En el marco del compromiso con la diversidad y la inclusión, como Scotiabank Chile formalizamos un acuerdo con Fundación TACAL. Con esta iniciativa dimos un importante paso a la implementación del Programa de Inclusión Laboral de Personas con Discapacidad, enfocado en los actuales colaboradores y en futuras contrataciones de personas en situación de discapacidad. Este trabajo tiene como objetivo construir y consolidar una cultura inclusiva y dar continuidad a las acciones iniciadas hace dos años con el Programa de Prácticas Inclusivas.

5

INVERSIÓN COMUNITARIA EN JÓVENES



Trabajamos con orgullo mejorando la educación y el bienestar de los jóvenes en la comunidad. Consideramos que a través de ellos estamos invirtiendo en la estabilidad y el crecimiento a largo plazo de la sociedad como un todo.

Temas materiales:

- Inversión y contribución social
- Voluntariado



A través del programa “Jóvenes en la comunidad”, desarrollamos iniciativas de inversión de alto impacto y largo plazo en los ámbitos de educación y bienestar para que niños y jóvenes alcancen su máximo potencial en conexión con el entorno.

Este programa también nos permite fortalecer el compromiso de los colaboradores, tanto en la definición de los proyectos como en su ejecución, de forma consistente con el sello de Scotiabank Chile que, desde su fundación, ha potenciado el trabajo voluntario y comunitario.



Grupo objetivo prioritario y transversal
JÓVENES

 EDUCACIÓN FINANCIERA

20 cursos
Camino al éxito impartidos

800  estudiantes alcanzados

120 participantes en Innovation Camp

 BIENESTAR

2.500 jóvenes de 8 ciudades de Chile participantes en el Campeonato Nacional Infantil 2018

2.800 personas beneficiados junto a Fundación Mi Parque

750  niños y niñas beneficiadas gracias a la alianza con María Ayuda

700 niños y jóvenes impactados por los Fondos Regionales

 **1.151** voluntarios

 **4.243** horas de voluntariados



EDUCACIÓN: INICIATIVAS PARA QUE LOS JÓVENES ALCANCEN SU MÁXIMO POTENCIAL

Buscamos hacer un aporte en la formación de ciudadanos informados y conscientes de los deberes y derechos relativos al manejo de los recursos financieros que les permitan tener la confianza para utilizarlos de manera responsable en las distintas etapas de su vida, aportando a su éxito personal y profesional. Asimismo, buscamos entregar conocimientos y herramientas sobre temáticas que también estén vinculadas a las finanzas y al desarrollo económico, como son el emprendimiento, la innovación, la digitalización y la inclusión.

En el año 2018, por sexto año, implementamos el programa "Camino al Éxito", en conjunto con Junior Achievement y Fundación Educación Empresa, destinado a enseñar a jóvenes conceptos fundamentales sobre los negocios y la economía, explorar sus intereses y oportunidades para sus carreras, y aprender principios relevantes del ámbito financiero.

Participaron en total 20 cursos provenientes de colegios y liceos técnicos de la Región Metropolitana. Las clases fueron dictadas por 15 ejecutivos voluntarios previamente

capacitados y cerca de 800 estudiantes fueron beneficiados en la instancia.

Durante el mismo periodo, realizamos la 3ª edición de Innovation Camp, evento que busca incentivar la creatividad e innovación en los jóvenes y reforzar conceptos de educación financiera. La jornada se llevó a cabo en el establecimiento educacional Colegio Alexander Fleming, en la que se pudo reunir a 120 estudiantes, quienes estuvieron durante toda una mañana investigando y desarrollando en grupo soluciones a problemas de sobreendeudamiento en las familias chilenas.

Los grupos fueron asesorados por ejecutivos voluntarios de Scotiabank para luego presentar sus proyectos ante un jurado. El grupo ganador propuso un proyecto consistente en una App que permite consolidar los gastos e ingresos, a la vez que entrega orientación sobre las mejores decisiones financieras que pueda tomar según el perfil del usuario.

Colaboradores en acción: la cultura de voluntariado



Un sello distintivo de Scotiabank es la cultura del voluntariado en todos los países en que operamos. Para esto incentivamos la participación de los colaboradores, siendo ellos mismos quienes nos ayudan a conocer las necesidades y prioridades de las comunidades con las que establecen contacto.



Además de participar activamente en la ejecución de las actividades del Programa "Jóvenes en la Comunidad", nuestros colaboradores pueden organizar sus proyectos sociales de manera autónoma y disponen del apoyo que les brindamos para ejecutar las actividades de manera exitosa (permisos, traslados, difusión, entre otros).



Los voluntarios tienen la posibilidad de postular a fondos corporativos internacionales en dos categorías. La primera es la de Empleados Voluntarios, destinada a los colaboradores que hayan cumplido 50 o más horas de voluntariado en una organización, consistente en la entrega de 1.000 dólares canadienses para dicha entidad y, la segunda, es el Equipo Scotia, orientado a grupos que realizan actividades de recaudación de fondos en beneficio de una institución.



GENERAMOS ALIANZAS POR EL BIENESTAR DE NIÑOS Y JÓVENES

Buscamos aportar al bienestar de niños y jóvenes con iniciativas que permitan mejorar sus condiciones de salud, bienestar físico, emocional y social. Esto se materializa por medio de diversos programas y alianzas con instituciones que se dedican a mejorar la calidad de vida de niños y jóvenes en situación de vulnerabilidad, como la Corporación María Ayuda y Fundación Mi Parque. También se realizan proyectos dirigidos a potenciar la vida sana y la cultura deportiva, con énfasis especial en el fútbol.



FUNDACIÓN MI PARQUE

Por 6° año consecutivo, apoyamos la misión de Fundación Mi Parque para mejorar la calidad de vida de barrios vulnerables, por medio de un trabajo participativo de diseño, construcción y activación de áreas verdes para el encuentro. En 2018, beneficiamos a más de 2.800 personas a través de:



Habilitación de espacio lúdico-educativo de la Congregación de las Religiosas Adoratrices de Estación Central.



Recuperación Plaza Camino del Sol, Villa San Alfonso, Colina.

Descripción:

Esta institución acoge a mujeres en situación de vulnerabilidad, entregándoles capacitación en oficios e inserción laboral. Que cuenta además con un sistema de guardería para sus hijos.

El trabajo consistió en revitalizar de forma completa un terreno de 3.500 m², habilitando espacios verdes, de convivencia, juego y entretenimiento. De esta manera, los vecinos pueden alcanzar una mejor calidad de vida.

Resultados

El espacio habilitado permitió mejorar la atención a 20 niños de entre 6 meses a 10 años.

Fueron beneficiadas 660 familias del sector, especialmente niños y jóvenes.





ALIANZA MARÍA AYUDA

Nuestra alianza con María Ayuda nos ha permitido, por más de 18 años, beneficiar a más de 750 niños, niñas y familias acogidas a los 19 programas sociales de la Corporación a lo largo del país. Como Banco, contribuimos al fortalecimiento de la institución, entregando aportes financieros, trabajo voluntario y apoyando la ejecución, logística y difusión de:

- *Campaña escolar - Marzo 2018*
- *Colecta nacional - Junio 2018*
- *Ronda de los Amigos - Octubre 2018*

FONDOS SOLIDARIOS REGIONALES

Con el programa Fondos Solidarios Scotiabank –que ya cuenta con ocho versiones– promovemos la participación de los colaboradores de las sucursales regionales, quienes pueden postular a proyectos de impacto comunitario y que son evaluados según criterios que se alinean a los objetivos estratégicos del Banco, como innovación, liderazgo, trabajo en equipo e inclusión.

En 2018, nueve sucursales se adjudicaron fondos de hasta 1,2MM y ejecutaron proyectos en alianza con instituciones sociales de sus ciudades. En total se benefició a un total de 700 personas, en su mayoría niños y jóvenes.

Las sucursales de Chillán y Concepción obtuvieron puntaje máximo, siendo merecedoras del primer lugar del certamen. En Chillán, los voluntarios realizaron un proyecto para ir en beneficio de niños con distintos tipos de discapacidad y

trastornos, atendidos por la Corporación para la Nutrición Infantil. La iniciativa consistió en habilitar una sala de trabajo fonoaudiológico para los trastornos de comunicación y deglución. En tanto, Concepción ejecutó un proyecto para implementar un taller para personas ciegas y baja visión egresadas de la Corporación de Ayuda al Limitado Visual, quienes realizan su proceso de inclusión a la vida comunitaria, a través del aprendizaje de manualidades y ocupación del tiempo libre.

DEPORTE A FAVOR DEL BIENESTAR

- *Campeonato Nacional Infantil de Fútbol*

El Campeonato Nacional Infantil de Fútbol es una iniciativa realizada en el marco del Programa Jóvenes en la Comunidad, con el fin de incentivar e inculcar los valores del deporte a niños de entre 10 y 12 años. Este evento se realiza a nivel nacional, en ocho ciudades de Chile, en la que participan equipos de fútbol de colegios públicos, particulares y particulares subvencionados. En cada ciudad se realizan torneos con 32 equipos para que luego el equipo ganador de cada ciudad participe en la Gran Final que se disputa en Santiago. El ganador recibe como premio un viaje a Barcelona, donde participa de actividades deportivas y educativas junto a equipos de otros países de América Latina en que se desarrolla el campeonato, además del equipo similar del FC Barcelona.





• *FutbolNet: el programa de Fundación FC Barcelona*

FutbolNet es un programa educativo de la Fundación FC Barcelona centrado en el juego limpio y los valores esenciales del fútbol, como el respeto, trabajo en equipo y responsabilidad. Scotiabank, como auspiciador oficial del FC Barcelona, ejecuta el programa FutbolNet en los países donde tiene presencia. En Chile, se realizó la segunda edición de este festival en abril de 2018, en la ciudad de Valparaíso. Más de 1.000 niños y niñas, provenientes de sectores vulnerables de la V Región, participaron en jornadas deportivas en las que se trabajaron actividades según la metodología desarrollada por la Fundación FC Barcelona, donde se inculcan los valores esenciales del fútbol que además sirven al desarrollo de niños y jóvenes.

• *Porsche GT4 Challenge*

Scotiabank apoyó la participación del piloto Dominique Teyseyre en la edición 2018 del Porsche Cayman GT4 Challenge, que se realizó en las ciudades de Codegua, La Serena, Temuco y Santiago.

PREMIO A JÓVENES VOLUNTARIOS

Anualmente el Grupo Scotiabank otorga el “Premio para los Jóvenes”, que busca reconocer y visibilizar a jóvenes que están marcando la diferencia en sus comunidades por medio del voluntariado. Es así que el Banco premia a seis jóvenes de Canadá y seis jóvenes de otros países que se destacan por su labor en beneficio de sus comunidades, en los ámbitos de Educación y Bienestar. Desde el inicio de este premio –que lleva siete versiones consecutivas–, hemos tenido una alta participación de jóvenes que postulan con sus experiencias de voluntariado en Chile.

Este año fueron reconocidos 3 chilenos: Tamara Ortega, de Fundación Basura; Belén Parra, de Fundación Cristo Vive; y Fabián Castro, de Fundación por una Carrera, quienes recibieron CAD 2.500 dólares donados por el banco a beneficio de cada institución donde realizan su voluntariado, y un Tablet para uso personal.



VOLUNTARIADO BANCO INTEGRADO

LA ACTIVIDAD DE RECUPERACIÓN DE LA VILLA SAN ALFONSO, EN COLINA, SE CONVIRTIÓ EN LA PRIMERA JORNADA DE VOLUNTARIADO CORPORATIVO DEL BANCO INTEGRADO. ASÍ, LA INICIATIVA NO SOLO CUMPLIÓ CON LOS OBJETIVOS DE IMPACTO COMUNITARIO, SINO QUE TAMBIÉN TUVO UN IMPORTANTE IMPACTO ORGANIZACIONAL, TODA VEZ QUE SE TRABAJÓ LA INTEGRACIÓN DE LOS EQUIPOS, LA COLABORACIÓN Y LA CONEXIÓN ENTRE COLABORADORES DE DISTINTAS ÁREAS.

6

CAMBIO CLIMÁTICO



Un futuro mejor necesita un planeta sano y una acción clara contra el cambio climático. Así, buscamos reducir nuestras emisiones, ser eficientes en el uso de materiales y ayudar invirtiendo en soluciones sostenibles, además de otorgar préstamos que mitiguen el riesgo social y ambiental.

Temas materiales reportados:

- Financiamiento e inversión socioambientalmente responsable
- Responsabilidad medioambiental





FINANCIAMIENTO E INVERSIÓN SOCIAL Y AMBIENTALMENTE RESPONSABLE

En 2017 se aprobó nuestra Política Medioambiental, que está orientada por los principios generales para la gestión de asuntos ambientales de nuestra casa matriz y establece una serie de preceptos tendientes a la mitigación de eventuales impactos y riesgos que pudieran generar nuestras actividades sobre el medioambiente.

En este marco, nuestra Política de Administración de Crédito define los estándares institucionales que deben ser considerados en la gestión de riesgo ambiental vinculado con las operaciones de crédito de la cartera comercial.



Política Medioambiental Scotiabank Chile



Mitigar los impactos medioambientales directos



Mitigar los impactos medioambientales indirectos a través de nuestras actividades de crédito e inversión

- Consumo de los productos de papel y otros artículos de oficina;
- Uso y eliminación de desechos de equipos de oficina, como computadores;
- Medición de la huella medioambiental de los inmuebles que ocupamos para llevar a cabo las operaciones, incluyendo el uso de energía para la calefacción, refrigeración e iluminación de las mismas;
- Gestión de desechos, consumo de agua y la construcción y funcionamiento de la red de sucursales y oficinas.

- Están relacionados con operaciones de nuestros clientes y toda la propiedad inmueble proporcionada como garantía para los créditos; con proyectos financiados por el Banco y en los que se debe aplicar los Principios de Ecuador; y aquellos relacionados con los efectos físicos y requisitos reglamentarios vinculados con el cambio climático y que pueden provocar un impacto en nuestros clientes.

En este escenario de compromiso con el medioambiente, ofrecemos apoyo financiero a causas ambientales y adherimos a los pactos de Adopción de los Principios de Ecuador y a la Firma del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

LOS PRINCIPIOS QUE FUNDAMENTAN NUESTRA GESTIÓN MEDIOAMBIENTAL

1

Cumplir con las leyes y reglamentos medioambientales aplicables, así como con las normas e iniciativas adoptadas por SBC.

2

Contribuir con la eficacia operacional para la reducción del impacto y la promoción de acciones responsables a través de la reducción del consumo de energía en nuestras instalaciones; la disminución del uso de papel; la reutilización y reciclaje de materiales y nuestra constante preocupación por incentivar a los clientes a elegir opciones que respetan el medioambiente, mediante la oferta de productos y servicios adecuados.

3

Incorporar criterios de evaluación y mitigación de riesgo medioambientales en los procedimientos de gestión de este.

4

Contribuir al diálogo continuo con clientes, colaboradores, gobierno, organizaciones no gubernamentales y asociaciones del sector.

5

Evaluar e informar públicamente sobre nuestro desempeño en relación al medioambiente, al menos una vez al año.

RESPONSABILIDAD MEDIOAMBIENTAL DE NUESTRAS OPERACIONES

CONSUMO DE ENERGÍA [302-1; 304-2]

Con el objetivo de saber cuánta energía consumimos en nuestras operaciones como Banco, realizamos comparaciones mensuales y monitoreamos todas nuestras sedes a lo largo del país, utilizando la facturación de la compañía proveedora respectiva.

Los resultados de estas mediciones nos permiten desarrollar planes de acción que impacten positivamente en el cuidado del medioambiente.



CONSUMO DE ELECTRICIDAD

2017	2018
368535,2 kwh	403399,4 kwh

Considerando que la Torre Titanium, que alberga a las oficinas corporativas de Scotiabank Chile, es la unidad operativa que más consumo genera, es en ella que centramos los esfuerzos de reducción. Las mejores prácticas se implementan posteriormente en sucursales.

Si comparamos el consumo 2017 con el de 2018, se presenta un aumento. Estos se derivan de mejoras que se realizaron en los sistemas de climatización y electricidad para recibir al mayor número de personas que desde la integración se desempeñan en la torre.

No obstante, se observa un ahorro energético en el segundo semestre del 2018 comparado al consumo del segundo semestre del 2017, en vista de acciones que se han implementado desde agosto 2018 para ahorro energético.

EDIFICIO PARQUE TITANIUM LEED

LA CONSTRUCCIÓN DE NUESTRO EDIFICIO CORPORATIVO, UBICADO EN EL PARQUE TITANIUM, FUE DISEÑADA COMO UNA OBRA SUSTENTABLE QUE ADHIERE A LOS EXIGENTES REQUERIMIENTOS DE LA CERTIFICACIÓN LEED V2009.

EN TÉRMINOS GENERALES, ES DESTACABLE EL USO DE ESTÁNDARES INTERNACIONALES COMO ASHRAE Y LA IMPLEMENTACIÓN DE TECNOLOGÍA DE ÚLTIMA GENERACIÓN, PORQUE PERMITEN UN AHORRO APROXIMADO DE UN 75% EN EL CONSUMO DESTINADO A CLIMATIZACIÓN, RESPECTO A UN EDIFICIO TIPO EN LA MISMA ZONA.

ESTE GRAN AHORRO OPERACIONAL SE EXPLICA EN PARTE POR LA INTRODUCCIÓN DE UN INNOVADOR SISTEMA GEOTÉRMICO QUE UTILIZA ENERGÍA PROVENIENTE DE AGUAS SUBTERRÁNEAS PARA LA OPERACIÓN DEL SISTEMA DE CLIMATIZACIÓN.

JUNTO CON EL AHORRO ENERGÉTICO, EL PROYECTO DESTACA POR LOS ALTOS NIVELES DE CALIDAD AMBIENTAL QUE TIENE EN SUS ESPACIOS INTERIORES, ASÍ COMO POR EL TRATAMIENTO DE SUS ESPACIOS EXTERIORES.



CONSUMO ENERGÉTICO TORRE TITANIUM



CAMPAÑA PAPERLESS

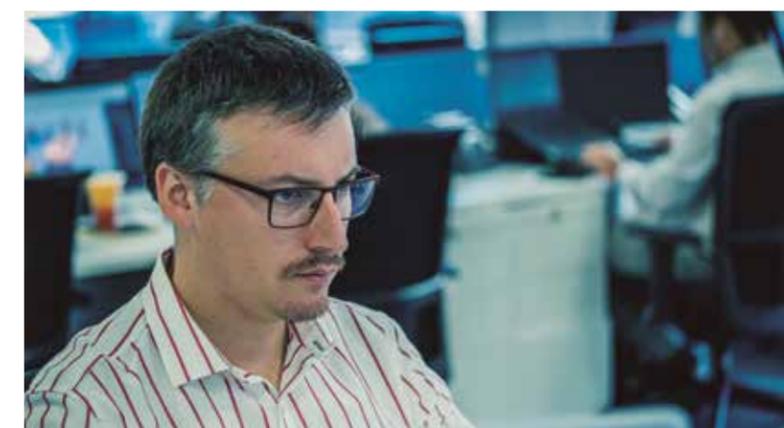
Con el objetivo concientizar y sensibilizar a nuestros colaboradores sobre el uso del papel y la reducción de su consumo, iniciamos en el mes de junio de 2017 la campaña Paperless.

Durante el año 2018, los esfuerzos se mantuvieron en la misma línea de reducir el consumo de papel y la digitalización de los procesos. Las investigaciones realizadas en el periodo anterior definieron las tecnologías e infraestructura necesarias para incrementar la digitalización de documentos.

En la División de Riesgo, esta campaña nos permitió lograr la digitalización de cuatro procesos de gran envergadura; la habilitación de rúbricas digitales a todos quienes deban firmar; la habilitación de discos compartidos a todas las áreas y diez reuniones del Comité.

En la División de Recursos Humanos y Asuntos Corporativos, se implementó la firma electrónica para los procesos de administración de personas, permitiendo a los colaboradores firmar anexos de contrato, solicitud de vacaciones, entre otros, de manera totalmente digital.

Sin embargo, el número total de impresiones se mantuvo en relación al año anterior, presentando un leve incremento (0,25%). Esto se explica, en gran medida, por el proceso de integración de los bancos, debido a los requerimientos legales, financieros y los procesos internos requerían la impresión de documentos.



7

CONTENIDOS GRI



Índice de contenidos GRI				
Contenidos Generales				
Estándar GRI	Contenido	Pág.	Equivalencia ODS	Equivalencia pacto global
GRI 102: Contenidos generales, 2016	102-1 Nombre de la organización	8		
	102-2 Actividades, marcas, productos y servicios	10; 11		
	102-3 Ubicación de la sede	8		
	102-4 Ubicación de las operaciones	8		
	102-5 Propiedad y forma jurídica	28; 29		
	102-6 Mercados servidos	8; 10; 11		
	102-7 Tamaño de la organización incluyendo: Número total de empleados; Número total de operaciones; Ventas netas; capitalización total; cantidad de productos o servicios proporcionados o prestados.	10; 11		
	102-8 Información sobre empleados y otros trabajadores incluyendo: número total de empleados por contrato laboral (permanente o temporal) desglosado por sexo; número de empleados totales por contrato laboral (permanente o temporal) y región; número total de empleados por TIPO de contrato laboral (jornada completa o tiempo parcial) y por sexo.	10; 11	ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	
	102-9 Cadena de suministro	10; 11		
	102-10 Cambios significativos en la organización y su cadena de suministro	12		
	102-11 Principio o enfoque de precaución	No procede		
	102-12 Iniciativas externas	10; 11		
	102-13 Afiliación a asociaciones	10; 11		
	102-14 Declaración de altos ejecutivos responsables de la toma de decisiones	3; 13		
	102-16 Valores, principios, estándares y normas de conducta	8; 36	ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	P1: "Apoyar y respetar la protección de derechos humanos fundamentales, reconocidos internacionalmente, dentro de su ámbito de influencia"
	102-17 Mecanismos de asesoramiento y preocupaciones éticas	36	ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	
	102-18 Estructura de gobernanza	30; 31		
	102-22 Composición del máximo órgano de gobierno y sus comités	30; 3; 32	ODS 5: Igualdad de género	
	102-23 Presidente del máximo órgano de gobierno.	30		
	102-28 Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	32; 33		

102-40 Lista de grupos de interés	16		
102-41 Acuerdos de negociación colectiva	10; 11	ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	P3: "Las empresas deben apoyar la libertad de afiliación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva"
102-42 Identificación y selección de grupos de interés	16		
102-43 Enfoque para la participación de los grupos de interés	16		
102-44 Temas y preocupaciones clave mencionados	17; 18		
102-45 Entidades incluidas en los estados financieros consolidados			
102-46 Definición de los contenidos de los informes y las Coberturas del tema	17; 18		
102-47 Lista de temas materiales	17; 18		
102-48 Reexpresión de la información	18		
102-49 Cambios en la elaboración de informes	18		
102-50 Periodo objeto del informe	18		
102-51 Fecha del último informe	18		
102-52 Ciclo de elaboración de informes	18		
102-53 Punto de contacto para preguntas sobre el informe	18		
102-54 Declaración de elaboración del informe de conformidad con los Estándares GRI	18		
102-55 Índice de contenidos GRI	84		
102-56 Verificación externa			Por este ejercicio, en el cual se llevó a cabo la integración se tomó la decisión de no someter el informe a la verificación de un tercero.
Temas materiales			
Desempeño económico			
GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1: Explicación del tema material y sus coberturas		Nuestra propia sostenibilidad y la posibilidad de que la vida de nuestros clientes mejore, está directamente vinculada a nuestro desempeño económico. Nuestra sólida cultura de riesgos es un pilar fundamental en esto. Cobertura: interna y externa

Índice de contenidos GRI				
Estándar GRI	Contenido	Pág.	Equivalencia ODS	Equivalencia pacto global
	103-2: El enfoque de gestión y sus componentes	10; 11		
	103-3: Evaluación del enfoque de gestión	38		
GRI 201: Desempeño económico 2016	201-1: Valor económico generado y distribuido	38		
No procede	Variaciones colocaciones comerciales, de consumo y vivienda, con respecto al periodo anterior.	37		
No procede	Market share post integración	10; 11; 37		
Cumplimiento regulatorio				
GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1: Explicación del tema material y sus coberturas	36		
	103-2: El enfoque de gestión y sus componentes	36		
	103-3: Evaluación del enfoque de gestión	36		
GRI 205: Anticorrupción 2016	205-3: Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas.	No se presentaron este tipo de casos en 2018	ODS 16: Paz, justicia e instituciones fuertes	P10: "Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno"
GRI 206: Competencia desleal 2016	"206-1: Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia"	No se presentaron este tipo de casos en 2018	ODS 16: Paz, justicia e instituciones fuertes	P10: "Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno"
GRI 419: Cumplimiento socioambiental 2016	419-1: Incumplimiento de las leyes y normativas en los ámbitos social y económico	36	ODS 16: Paz, justicia e instituciones fuertes	P10: "Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno"
Cadena de suministro responsable				
GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1: Explicación del tema material y sus coberturas	39		
	103-2: El enfoque de gestión y sus componentes	39		
	103-3: Evaluación del enfoque de gestión	39		
GRI 204: Prácticas de adquisición 2016	GRI 204-1: Proporción de gasto en proveedores locales (Chile)	39	ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	
Digitalización, innovación y acceso a la información				
GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1: Explicación del tema material y sus coberturas	40; 41		
	103-2: El enfoque de gestión y sus componentes	40; 41		
	103-3: Evaluación del enfoque de gestión	40; 41		

No procede	Iniciativas del Banco para la digitalización	40; 41	ODS 12: Producción y consumo responsable	
No procede	Número de clientes digitales respecto al total de clientes	40; 41	ODS 12: Producción y consumo responsable	
Ciberseguridad y protección de datos				
GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1: Explicación del tema material y sus coberturas	40; 41		
	103-2: El enfoque de gestión y sus componentes	40; 41		
	103-3: Evaluación del enfoque de gestión	40; 41		
No procede	Acciones implementadas en esta materia	40; 41	ODS 12: Producción y consumo responsable	
Calidad de servicio al cliente				
GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1: Explicación del tema material y sus coberturas	42 a la 45		
	103-2: El enfoque de gestión y sus componentes	42 a la 45		
	103-3: Evaluación del enfoque de gestión	42 a la 45		
No procede	Resultados estudios de monitoreo de la satisfacción	42 a la 45	ODS 12: Producción y consumo responsable	
Desarrollo profesional de colaboradores				
GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1: Explicación del tema material y sus coberturas	47, 48, 49		
	103-2: El enfoque de gestión y sus componentes	47, 48, 49		
	103-3: Evaluación del enfoque de gestión	47, 48, 49		
GRI 401: Empleo 2016	401-1 Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal	47	"ODS 5: Equidad de género ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico"	
GRI 404: Formación y enseñanza 2016	404-1 Media de horas de formación al año por empleado	49	"ODS 4: Educación de calidad ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico"	
	404-3 Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional	48	ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	
Clima y conciliación				
GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1: Explicación del tema material y sus coberturas	47 a la 51		
	103-2: El enfoque de gestión y sus componentes	47 a la 51		
	103-3: Evaluación del enfoque de gestión	47 a la 51		

Índice de contenidos GRI				
Estándar GRI	Contenido	Pág.	Equivalencia ODS	Equivalencia pacto global
No procede	Resultados encuesta de clima indicando la variación con respecto al periodo anterior.	47 a la 51	ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	
No procede	Medidas implementadas por la empresa para la conciliación laboral de sus colaboradores, indicando cantidad de personas que accedieron a cada beneficio.	47 a la 51; 57	ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	
Educación financiera				
GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1: Explicación del tema material y sus coberturas	56		
	103-2: El enfoque de gestión y sus componentes	56		
	103-3: Evaluación del enfoque de gestión	56		
GRI Financial Services	FS16: Iniciativas para mejorar la educación financiera por tipo de beneficiario	56	ODS 10: Reducción de las desigualdades	
Voluntariado				
GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1: Explicación del tema material y sus coberturas	66 a la 69		
	103-2: El enfoque de gestión y sus componentes	66 a la 69		
	103-3: Evaluación del enfoque de gestión	66 a la 69		
No procede	Cantidad de horas de voluntariado y número de voluntarios	66 a la 69	ODS 10: Reducción de las desigualdades	
No procede	Resultados programa comunitario Scotiabank	66 a la 69	ODS 10: Reducción de las desigualdades	
Inversión y contribución social				
GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1: Explicación del tema material y sus coberturas	70 a la 75		
	103-2: El enfoque de gestión y sus componentes	70 a la 75		
	103-3: Evaluación del enfoque de gestión	70 a la 75		
No procede	Aportes económicos para actividades deportivas y culturales	70 a la 75	ODS 10: Reducción de las desigualdades	
Accesibilidad				
GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1: Explicación del tema material y sus coberturas	54; 55		
	103-2: El enfoque de gestión y sus componentes	54; 55		
	103-3: Evaluación del enfoque de gestión	54; 55		

GRI Financial Services	FS14: Iniciativas para mejorar el acceso a servicios financieros para personas con discapacidades y/o desventajas.	54; ue de gestión 2016		"ODS 10: Reducción de las desigualdades ODS 12: Producción y consumo responsable"
Gestión de la diversidad y la equidad de género				
GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1: Explicación del tema material y sus coberturas	57; 58; 59		
	103-2: El enfoque de gestión y sus componentes	57; 58; 59		
	103-3: Evaluación del enfoque de gestión	57; 58; 59		
GRI 405: Diversidad e igualdad de oportunidades 2016	405-1 Diversidad en órganos de gobierno y empleados	57; 58; 59		"ODS 5: Equidad de género ODS 10: Reducción de las desigualdades" P6: "La empresa debe apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación"
Financiamiento e inversión socialmente responsable				
"GRI 103: Enfoque de gestión 2016"	103-1: Explicación del tema material y sus coberturas	78; 79; 80		
	103-2: El enfoque de gestión y sus componentes	78; 79; 80		
	103-3: Evaluación del enfoque de gestión	78; 79; 80		
No procede	Causas sociales y ambientales financiadas por el Banco	70 a la 75		"ODS 10: Reducción de las desigualdades ODS 11: Ciudades y comunidades sostenibles" "P2: "Asegurarse de no ser cómplice en la vulneración de los derechos humanos" P8: "Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental"
Responsabilidad ambiental				
GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1: Explicación del tema material y sus coberturas	81; 82; 83		
	103-2: El enfoque de gestión y sus componentes	81; 82; 83		
	103-3: Evaluación del enfoque de gestión	81; 82; 83		
GRI 301: Materiales 2016	301-2: Insumos reciclados	83		ODS 12: Producción y consumo responsables P8: "Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental"
GRI 302: Energía 2016	302-1: Consumo energético dentro de la organización	81; 82; 83		"ODS 7: Energía asequible y no contaminante ODS 12: Producción y consumo responsables ODS 13: Acción por el clima" P8: "Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental"

8

ESTADOS FINANCIEROS





Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Scotiabank Chile S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Scotiabank Chile S.A. y Filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Consolidados

Estados de Resultados Consolidados

Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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



Opinión

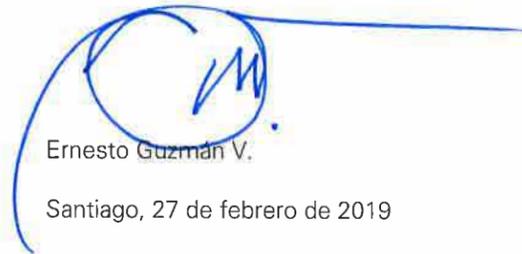
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Scotiabank Chile S.A. y Filiales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Énfasis en un asunto – Fusión Bancos

Como se explica en Notas N° 4 (h) y 40 a los estados financieros consolidados, con fecha 2 de agosto de 2018, en Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas se aprobó la fusión por incorporación de Scotiabank Chile S.A., con Scotiabank Azul S.A. (ex – Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile S.A.). Asimismo, con fecha 20 de agosto de 2018 mediante Resolución N° 390, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la fusión entre ambos Bancos, que se hizo efectiva a partir del 1 de septiembre de 2018. En consecuencia, a partir de esa fecha, la totalidad de los activos y pasivos de Scotiabank Azul S.A. fueron asumidos por Scotiabank Chile S.A., quedando este último como continuador legal. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 presentan la situación financiera de ambos bancos fusionados y a su vez los saldos al 31 de diciembre de 2017 presentan la situación financiera sólo de Scotiabank Chile, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Énfasis en un asunto – Cambio Contable

Como se describe en Nota 3 a) a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018, el Banco anticipó voluntariamente el cambio instruido para el 1 de julio de 2019 en la Circular N°3.638 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, implementando un nuevo modelo estándar de provisiones por riesgo de crédito sobre la cartera Comercial grupal. No se modifica nuestra opinión en relación con este asunto.



Ernesto Guzmán V.
Santiago, 27 de febrero de 2019

KPMG Ltda.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

INDICE

	Página
Estados de Situación Financiera Consolidados	1
Estados de Resultados Consolidados	3
Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados	5
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados:	
1. Información general	8
2. Principales criterios contables utilizados	9
3. Cambios contables	47
4. Hechos relevantes	48
5. Segmentos de negocios	54
6. Efectivo y equivalente de efectivo	58
7. Instrumentos para negociación	59
8. Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	60
9. Contratos de derivados financieros y coberturas contables	61
10. Adeudado por bancos	66
11. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	69
12. Instrumentos de inversión	75
13. Inversiones en sociedades	76
14. Intangibles	78
15. Activo fijo	80
16. Impuestos corrientes e impuestos diferidos	82
17. Otros activos	88
18. Depósitos y otras obligaciones a la vista	89
19. Depósitos y otras captaciones a plazo	90
20. Obligaciones con bancos	90
21. Instrumentos de deuda emitidos	91
22. Otras obligaciones financieras	92
23. Provisiones	92
24. Otros pasivos	94
25. Contingencias y compromisos	94



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

INDICE, Continuación

	Página
26. Patrimonio	105
27. Intereses y reajustes	109
28. Comisiones	110
29. Utilidad neta de operaciones financieras	112
30. Utilidad de cambio neta	113
31. Provisiones por riesgo de crédito	114
32. Remuneraciones y gastos del personal	116
33. Gastos de administración	117
34. Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	118
35. Otros ingresos operacionales	119
36. Otros gastos operacionales	120
37. Operaciones con partes relacionadas	121
38. Valor razonable de activos y pasivos financieros	124
39. Administración de riesgos	127
40. Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA)	162
41. Hechos Posteriores	184



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

ACTIVOS	Notas	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	6	787.472	453.789
Operaciones con liquidación en curso	6	864.482	293.483
Instrumentos para negociación	7	859.028	331.063
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	217.365	224.189
Contratos de derivados financieros	9	2.480.637	541.641
Adeudado por bancos	10	2.789	34
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	22.330.415	10.170.696
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	1.212.048	933.011
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	18.909	10.191
Intangibles	14	160.692	134.668
Activo fijo	15	132.352	65.589
Impuestos corrientes	16	5.924	8.152
Impuesto diferidos	16	271.142	133.894
Otros activos	17	723.759	178.411
TOTAL ACTIVOS		<u>30.067.014</u>	<u>13.478.811</u>

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Notas	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	4.107.266	1.539.852
Operaciones con liquidación en curso	6	678.542	191.790
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	575.782	44.258
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	10.820.595	5.484.907
Contratos de derivados financieros	9	2.409.176	577.582
Obligaciones con bancos	20	2.559.097	1.261.842
Instrumentos de deuda emitidos	21	6.141.337	3.079.840
Otras obligaciones financieras	22	73.082	63.992
Impuestos corrientes	16	2.507	-
Impuestos diferidos	16	1.942	-
Provisiones	23	137.277	69.672
Otros pasivos	24	450.458	171.081
TOTAL PASIVOS		27.957.061	12.484.816
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	26	996.054	390.158
Reservas	26	496.348	56.190
Cuentas de valoración	26	(1.984)	(2.430)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	26	447.437	400.211
Utilidad del período	26	108.120	103.299
Menos: Provisión para dividendos mínimos	26	(32.436)	(30.990)
		2.013.539	916.438
Interés no controlador	26	96.414	77.557
TOTAL PATRIMONIO		2.109.953	993.995
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		30.067.014	13.478.811

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Notas	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	27	1.163.097	798.723
Gastos por intereses y reajustes	27	(548.188)	(365.390)
Ingreso neto por intereses y reajustes	27	614.909	433.333
Ingresos por comisiones	28	184.302	137.427
Gastos por comisiones	28	(51.435)	(32.280)
Ingreso neto por comisiones	28	132.867	105.147
Utilidad neta de operaciones financieras	29	935	37.436
Utilidad de cambio neta	30	71.075	3.985
Otros ingresos operacionales	35	24.530	19.390
Total ingresos operacionales		844.316	599.291
Provisiones por riesgo de crédito	31	(230.129)	(150.190)
INGRESO OPERACIONAL NETO		614.187	449.101
Remuneraciones y gastos del personal	32	(203.810)	(152.479)
Gastos de administración	33	(173.637)	(125.267)
Depreciaciones y amortizaciones	34	(27.842)	(19.151)
Deterioros	34	(21.372)	-
Otros gastos operacionales	36	(29.282)	(14.789)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(455.943)	(311.686)
RESULTADO OPERACIONAL		158.244	137.415
Resultado por inversiones en sociedades	13	121	478
Resultado antes de impuesto a la renta		158.365	137.893
Impuesto a la renta	16	(31.290)	(23.450)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		127.075	114.443
Atribuible a:			
Propietarios del banco		108.120	103.299
Interés no controlador	26	18.955	11.144
		127.075	114.443
Utilidad por acción de los propietarios del banco			
Utilidad básica y diluida por acción		\$ 9,40	\$ 20,07

Los Estados de Resultados Consolidados al 31 de diciembre de 2018, consideran saldos de Scotiabank Chile desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y saldos provenientes de Scotiabank Azul desde el 1 de septiembre al 31 de diciembre de 2018 (4 meses) producto de la fusión.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Notas	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Utilidad consolidada del período		127.075	114.443
Otros Resultados Integrales, netos de impuestos			
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta		6.151	(1.846)
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	16	(1.508)	501
Ajuste de derivados en coberturas de flujos de caja		1.136	6.144
Variación impuestos por derivados en coberturas de flujos de caja	16	(337)	(1.409)
Otros ajustes al patrimonio		-	(58)
Total Otros Resultados Integrales		5.442	3.332
Resultados Integrales Consolidados del período		132.517	117.775
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		113.560	106.659
Interés no controlador		18.957	11.116
Resultados Integrales Consolidados del período		132.517	117.775

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Atribuible a Propietarios del Banco						
	Capital en acciones	Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas	Total	Interés no controlador	Total patrimonio
Notas	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 2016	390.158	56.190	(5.820)	400.241	840.769	72.075	912.844
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	(1.345)	-	(1.345)	-	(1.345)
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	4.735	-	4.735	-	4.735
Otros Ajustes al Patrimonio	-	-	-	(30)	(30)	(28)	(58)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	103.299	103.299	11.144	114.443
Total de Resultados Integrales del período	-	-	3.390	103.269	106.659	11.116	117.775
Distribución de Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	(5.634)	(5.634)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(30.990)	(30.990)	-	(30.990)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	390.158	56.190	(2.430)	472.520	916.438	77.557	993.995
Saldos al 31 de diciembre de 2017	390.158	56.190	(2.430)	472.520	916.438	77.557	993.995
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	4.641	-	4.641	2	4.643
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	799	-	799	-	799
Utilidad del ejercicio	-	-	-	108.120	108.120	18.955	127.075
Total de Resultados Integrales del período	-	-	5.440	108.120	113.560	18.957	132.517
Fusión ex Banco BBVA	324.341	463.831	(4.994)	49.177	832.355	484	832.839
Capitalización sobreprecio pagado por acciones	23.673	(23.673)	-	-	-	-	-
Aumento de capital	257.882	-	-	-	257.882	-	257.882
Interés no controlador adquisición de nuevas filiales	-	-	-	-	-	2.053	2.053
Dividendos pagados	-	-	-	(74.260)	(74.260)	(2.637)	(76.897)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(32.436)	(32.436)	-	(32.436)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	996.054	496.348	(1.984)	523.121	2.013.539	96.414	2.109.953

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
 por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Notas	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Flujos de actividades operacionales:			
Utilidad del período		127.075	114.443
Ajustes:			
Depreciaciones y amortizaciones	34	27.842	19.151
Provisión por riesgo de crédito	31	281.725	194.990
Efecto ajuste valor razonable en instrumentos derivados		(28.116)	23.571
Utilidad neta por venta de activo fijo	35/36	(2.170)	(10)
Ingreso neto por intereses y reajustes	27	(614.909)	(433.333)
Resultados por inversiones en sociedades	13	(121)	(478)
Impuesto a la renta	16	55.986	26.886
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	35	(6.016)	(2.099)
Provisiones y castigos de activos recibidos en pago	36	6.803	3.726
Deterioro de intangibles	34	21.372	-
Otros Cargos y Abonos		(98.342)	(30.412)
Disminución (aumento) por cambios en activos:			
Instrumentos de negociación		(449.895)	26.148
Adeudado por bancos		(2.754)	12.297
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		(11.949.365)	(1.733.153)
Impuestos diferidos	16	(24.696)	(3.436)
Otros activos		(545.420)	(42.535)
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		2.566.943	387.175
Contratos de retroventa y préstamos de valores		531.500	31.901
Depósitos y otras captaciones a plazo		5.278.615	494.999
Otros pasivos		261.777	74.040
Intereses y reajustes cobrados		509.125	779.788
Intereses y reajustes pagados		(431.985)	(357.243)
Impuestos y multas pagados		(68)	(84)
Cobro remanente de impuesto años anteriores		33	4
Flujo neto originado (utilizado) en actividades operacionales		(4.485.061)	(413.664)

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
 por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Notas	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Flujos de actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos	15	(19.592)	(7.566)
Variación neta instrumentos de inversión		(287.595)	(272.685)
Dividendos cobrados		121	198
Adquisiciones de intangibles	14	(29.065)	(11.391)
Adquisición de inversiones en sociedades	13	(84)	(13)
Adquisición nuevas Filiales		2.053	-
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de inversión		(334.162)	(291.457)
Flujos de actividades de financiamiento			
Variación neta de obligaciones con bancos		1.294.672	510.167
Variación neta instrumentos de deuda		3.017.161	221.340
Variación neta de otras obligaciones financieras		9.297	2.360
Ajuste de Provisiones Riesgo Cartera no controladores		-	(58)
Incorporación de Efectivo y Efectivo Equivalente por Fusión Scotiabank Azul		826.067	-
Aumento de Capital	26	257.882	-
Pago de dividendos accionistas no controladores	26	(2.637)	(5.634)
Pago de dividendos	26	(105.250)	(31.094)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		5.297.192	697.081
Flujo neto de efectivo		477.969	(8.040)
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo	6	1.125.148	1.133.188
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo	6	1.603.117	1.125.148

Los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados, fueron preparados bajo método indirecto, determinando la variación entre los saldos al 31 de diciembre de 2017 de Scotiabank Chile y al 31 de diciembre de 2018 como Banco fusionado con ex-BBVA Chile, por lo tanto, las variaciones que este presenta incorpora la Fusión entre ambos bancos.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

A131 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 1 Información General

Antecedentes del Banco

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

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

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

El domicilio social del Banco está ubicado en Avenida Costanera Sur N°2710, Torre A, Comuna de Las Condes, 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, los Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados, los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados y los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados de Scotiabank Chile y sus filiales, han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y, para todas aquellas materias no tratadas por ella y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, con las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF primarán estos últimos.

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

(b) Bases de Consolidación

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

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

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

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 consideran saldos de Scotiabank Chile fusionado con Scotiabank Azul (ex BBVA Chile).
- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 consideran saldos sólo de Scotiabank Chile (no fusionado).
- Estados de Resultados Integrales Consolidados, Estados de Cambio en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo por el período de doce meses comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018, consideran saldos de Scotiabank Chile. Adicionalmente, y producto de la fusión de fecha 1 de septiembre de 2018, estos estados incorporan sólo las cuentas de resultados y movimientos contables provenientes de Scotiabank Azul desde el 1 de septiembre al 31 de diciembre de 2018 (4 meses).

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(b) Bases de Consolidación, Continuación

- Estados de Resultados Integrales Consolidados, Estados de Cambio en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo por el período de doce meses comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017, consideran saldos de Scotiabank Chile (No fusionado).

Los Estados Financieros Consolidados fueron aprobados por el Directorio de Scotiabank Chile en sesión de fecha 27 de febrero de 2019.

(i) Empresas filiales

Los estados financieros de Scotiabank Chile al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido consolidados con los de sus filiales de acuerdo a Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 10 “Estados Financieros Consolidados”. Comprenden la preparación de los estados financieros separados del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco, de acuerdo con las normas establecidas. Los estados financieros han sido preparados usando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

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

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

El Banco reevalúa, al menos anualmente, el control de una entidad, considerando los hechos y circunstancias que podrían indicar que hay cambios en uno o más de los tres elementos de control señalados. De acuerdo con las disposiciones de la NIIF 10, al 31 de diciembre de 2018 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.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(b) Bases de Consolidación, Continuación

i) Empresas filiales, Continuación

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

Sociedad	Directa	Indirecta	Directa	Indirecta
	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre
	2018	2018	2017	2017
	%	%	%	%
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	99,82	-	99,82	-
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	99,13	0,87	99,13	0,87
Scotia Asesorías Financieras Limitada	99,00	1,00	99,00	1,00
Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.	99,90	0,10	99,90	0,10
Centro de Recuperación y Cobranza Limitada	99,90	0,10	99,90	0,10
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	99,91	-	99,91	-
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	51,00	-	51,00	-
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	51,00	-	51,00	-
Servicios Integrales S. A. (*)	51,00	-	-	-
Operadora y Procesos S.A. (*)	51,00	-	-	-
Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (**)	99,90	0,10	-	-
Scotia Azul Corredora Técnica de Seguros Limitada (**)	99,90	0,10	-	-
Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada (**)	99,16	0,84	-	-
Scotia Azul Asesorías Financieras S.A. (**)	98,60	1,40	-	-
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. (**)	97,49	-	-	-
Scotia Azul Factoring Limitada (**)	99,90	0,10	-	-

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

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

ii) Administración de Fondos

El Banco, a través de sus filiales Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. y Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A., gestionan y administran activos mantenidos en fondos mutuos y fondos de inversión. Los Estados Financieros de estas sociedades no se encuentran incluidos en estos Estados Financieros Consolidados.

iii) Interés no controlador

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(b) Bases de Consolidación, Continuación

iv) Pérdida de control

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

(c) Bases de Medición

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

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

(d) Moneda Funcional y de Presentación

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

(e) Transacciones en Moneda Extranjera

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera dólar se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$693,85 por US\$1 al 31 de diciembre de 2018 (\$614,75 al 31 de diciembre de 2017).

El saldo de MM\$71.075 al 31 de diciembre de 2018, correspondiente a la “Utilidad de cambio neta” (MM\$3.985 en 2017), que se muestra en los Estados de Resultados Consolidados, incluyen el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por tipo de cambio, y el resultado por las operaciones de cambio del Banco y sus filiales.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(f) Segmentos de Negocios

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

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

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

(g) Inversiones en Sociedades

i) Sociedades con influencia significativa

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(g) Inversiones en Sociedades, Continuación

ii) Negocios conjuntos

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

iii) Acciones o derechos en otras sociedades

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

(h) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

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

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

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$27.565,79 al 31 de diciembre de 2018 (\$26.798,14 al 31 de diciembre de 2017).

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(h) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, Continuación

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: Cualquier crédito, con excepción de los que tengan garantías reales que alcancen al menos un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

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

(i) Ingresos y Gastos por Comisiones

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

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

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(j) 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" de los Estados de Resultados Consolidados.

(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 valorado 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 (j), (n), (o), (p), (q) y (r).

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(k) Activos y Pasivos Financieros, Continuación

3. Baja

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

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

4. Compensación

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

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

5. Medición al costo amortizado

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(k) Activos y Pasivos Financieros, Continuación

6. Medición de valor razonable

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

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

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

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

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

El Banco establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de las técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable de instrumentos financieros (ver detalle en Nota 38).

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(k) Activos y Pasivos Financieros, Continuación

7. Identificación y medición de deterioro

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

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

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

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(l) Deterioro de Activos no Financieros

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

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

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(m) Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

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

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

(i) Flujos de efectivo

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

(ii) Actividades operacionales

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

(iii) Actividades de inversión

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

(iv) Actividades de financiamiento

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(n) *Contratos de Derivados Financieros*

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

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

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

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

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(n) *Contratos de Derivados Financieros, Continuación*

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

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

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

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

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

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

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

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

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

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

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

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(p) *Operaciones de Factoring*

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

(q) *Provisiones por Riesgo de Crédito*

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

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

Provisiones sobre colocaciones por evaluación individual: El análisis individual de los deudores se aplica para aquellos clientes, personas naturales o jurídicas, que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, sea necesario conocerlos integralmente, requiriendo la asignación para cada deudor de una clasificación de riesgo. Desde julio 2018 y hasta que se homologuen las políticas de crédito, el Banco según la política de Scotiabank Chile clasifica a sus clientes para evaluarlos individualmente, incluyendo a aquellos con exposición autorizada sobre los MM\$250 y ventas sobre MMUS\$1, como también a todos los deudores del segmento Corporativo, Grandes Empresas, Inmobiliario y Mediana Empresa. Del mismo modo, y de acuerdo con la política aprobada por el Directorio, para la cartera proveniente del ex-Banco BBVA, se clasifica a los clientes para evaluarlos individualmente, incluyendo a aquellos con exposiciones sobre MM\$530 y/o presenten ventas sobre MM\$1.060.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(q) Provisiones por riesgo de crédito, Continuación

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

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

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

(q) Provisiones por riesgo de crédito, 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 MM\$250, utiliza un modelo que determina la provisión basada en el concepto de pérdida esperada de un crédito. El detalle de construcción de los modelos grupales de provisiones se encuentra explicado en la Nota 39.

Con fecha 6 de Julio de 2018, mediante Circular N° 3.638, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), estableció un nuevo modelo estándar para la estimación de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial de análisis grupal, obligatorio a partir del 1 de julio de 2019. Con fecha 19 de Diciembre de 2018, el Directorio del Banco, aprobó la utilización de esos nuevos modelos de provisiones grupales para la cartera comercial, los cuales fueron aplicados al 31 de diciembre de 2018 (ver Nota 3).

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

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

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

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(q) Provisiones por riesgo de crédito, Continuación

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.

(r) Instrumentos de Inversión

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

(i) Instrumentos de inversión hasta el vencimiento

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco y sus filiales no mantienen cartera de instrumentos de inversión al vencimiento.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

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

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

(s) Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores

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

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(t) Intangibles

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

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

(i) Software o programas computacionales

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

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

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

(ii) Otros intangibles identificables

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

(iii) Intangibles originados en combinaciones de negocios

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(u) Activo Fijo

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las vidas útiles estimadas para los bienes del activo fijo del Banco, son las siguientes:

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(v) Arrendamientos

(i) Arrendamiento operativo

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras, presentan el costo de adquisición de los bienes arrendados en el ítem “Activo fijo”. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en los Estados de Resultados Consolidados de forma lineal, en el ítem “Otros ingresos operacionales”.

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

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

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(v) Arrendamientos, Continuación

(iii) Ventas con arrendamiento posterior

En el caso de ventas a su valor razonable con arrendamiento operativo posterior, los resultados generados se registran en el momento de la venta. En el caso de arrendamiento financiero posterior, los resultados generados se amortizan a lo largo del plazo de arrendamiento.

(w) Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

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

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar en relación a la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del Estado de Situación Financiera Consolidado, 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 Consolidado, 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 Consolidado y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(y) *Transacciones con Partes Relacionadas*

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

(z) *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.

(aa) *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".

(ab) *Ganancias por Acción*

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

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(ac) *Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados*

El Estado de Cambios en el Patrimonio presentado en estos Estados Financieros Consolidados, muestra los movimientos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017 en el patrimonio.

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

(ad) *Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados*

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

Por lo tanto, en este estado se presenta:

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(ae) 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.

(af) 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.

(ag) 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 Consolidados, es incluida en las siguientes notas:

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(ah) Activos no corrientes disponibles para la venta

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

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

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

Bienes recibidos o adjudicados en pago

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

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(ai) Reclasificaciones

Se han efectuado ciertas reclasificaciones sobre algunos ítems de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2017, con el objeto de mantener una adecuada comparabilidad respecto de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2018.

(aj) Nuevos Pronunciamientos Contables

Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 9, Instrumentos Financieros	La SBIF ha dispuesto que no será aplicada mientras no lo disponga como estándares de uso obligatorio para todos los bancos.

NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes

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

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

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

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

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

La aplicación de esta norma no tuvo impactos significativos en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(aj) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación

Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación

NIIF 9, Instrumentos Financieros

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

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

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

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

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

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(aj) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación

Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, y no han sido adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados. Estas nuevas disposiciones serán aplicadas a partir de su fecha de entrada en vigencia considerando lo que la SBIF determine, aun cuando se permite su adopción anticipada.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23, Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIF	
NIC 28, Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9, Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, Beneficios a Empleados).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a las referencias en el Marco Conceptual para la Información Financiera.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(aj) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación

Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación

NIIF 16, Arrendamientos

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

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

El Banco ha evaluado el impacto estimado que la aplicación inicial de la Norma NIIF16 tendrá sobre sus Estados Financieros Consolidados, como se describe más adelante. Los impactos reales de la adopción de la norma al 1 de enero de 2019 pueden cambiar debido a que:

- el Banco no ha finalizado la prueba y evaluación de los controles sobre la administración de los contratos de arrendamiento; y
- las nuevas políticas contables están sujetas a cambio hasta que el Banco presenta sus primeros Estados Financieros que incluyen la fecha de aplicación inicial.

La Norma NIIF16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La Norma NIIF16 reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la Norma NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento, la Norma SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos y la Norma SIC 27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(aj) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación

Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación

NIIF 16, Arrendamientos, Continuación

i) Arrendamientos en los que el Banco y sus filiales es arrendatario

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

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

No se espera que exista un impacto significativo para los arrendamientos financieros del Grupo.

Con base en la información actualmente disponible, el Banco estima que para la primera aplicación de la norma utilizará el método prospectivo, lo que implicará reconocer activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento por un importe estimado de MM\$234.770 al 1 de enero de 2019.

ii) Arrendamientos en los que el Banco es arrendador

En relación a los contratos de sub-arrendamiento que el Banco tiene con sus filiales, la Administración evaluó el impacto y determinó que es inmaterial. Cabe tener presente que el Grupo Scotiabank se encuentra en un proceso de definición estratégica y reestructuración de las filiales con motivo de la adquisición del Banco BBVA Chile y filiales, por lo cual, los actuales contratos de arrendamiento que vencen durante el año 2019, serán redefinidos en línea con lo comentado anteriormente.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(aj) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación

Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación

CINIIF 23: Incertidumbre sobre tratamientos tributarios.

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

Específicamente considera:

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

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

La Administración del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de esta norma, no obstante, no se esperan efectos significativos en los Estados Financieros Consolidados.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(aj) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación

Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación

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

Esta modificación contempla:

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

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

Dado que el Banco no tiene este tipo de inversiones, la Administración estima que esta norma no tendrá impacto en los Estados Financieros Consolidados.

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

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

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(aj) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación

Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación

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

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

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

Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios)

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

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

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

- aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(aj) Nuevos Pronunciamentos Contables, Continuación

Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación

Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios), Continuación

- (d) restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- (e) añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

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

Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores)

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

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

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

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

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

Nota 3 Cambios Contables

Con el objeto de lograr una mayor precisión en la estimación de la pérdida esperada de la cartera de colocaciones, y de acuerdo con requerimientos de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco y sus filiales efectuaron cambios en la estimación de provisiones por riesgo de crédito durante el ejercicio 2018, como se detalla a continuación:

a) Modelos provisiones cartera comercial-grupal

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) publicó la Circular N°3.638 el 6 de julio de 2018 una modificación al Compendio de Normas Contables (CNC) para bancos, mediante la cual se incorpora un nuevo modelo estándar para la estimación de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial de análisis grupal, la que se hace obligatoria a partir del 1 de julio de 2019. Al respecto, con fecha 19 de Diciembre de 2018, el Directorio del Banco, aprobó la utilización de esos nuevos modelos de provisiones grupales para la cartera comercial para ser aplicados cuando su cálculo supere las provisiones que arroje el modelo interno. El efecto de adoptar voluntariamente el nuevo requerimiento, implicó un cargo neto a resultados MM\$18.798 al 31 de diciembre de 2018.

b) Modelos provisiones grupales créditos de consumo e hipotecarios:

Con fecha 26 de septiembre de 2018, el Directorio aprobó nuevos modelos de provisiones grupales para las carteras de consumo e hipotecario. La implementación de estos modelos significó, en el caso del Banco, un abono neto a resultados en el rubro "Provisiones por Riesgo de Crédito" del ejercicio al 31 de diciembre de 2018 por MM\$3.891 (el impacto fue en septiembre).

Nota 4 Hechos Relevantes

- a) Con fecha 9 de marzo de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, autorizó a The Bank of Nova Scotia (matriz indirecta de Scotiabank Chile) para que adquiriera indirectamente acciones de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile a través de la sociedad chilena denominada Nova Scotia Inversiones Limitada (matriz de Scotiabank Chile). Dicha autorización se otorgó con el preciso objeto de fusionar Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile con Scotiabank Chile, dentro del plazo de un año contado desde el cierre de la operación de compra de las referidas acciones.
- b) En Junta General ordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile, celebrada con fecha 28 de marzo de 2018, se acordó el pago de un dividendo mínimo legal equivalente al 30% de las utilidades del ejercicio 2017, suma que asciende a MM\$30.990, correspondiente a la cantidad de \$6,02042 por acción, destinando el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.
- c) Con fecha 31 de mayo de 2018, nuestra Casa Matriz Nova Scotia Inversiones Limitada (NSIL) recibió la aprobación de la Fiscalía Nacional Económica (FNE), para continuar con el proceso de compra de BBVA Chile. Esta autorización, se suma a las de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y de la Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI), entregadas en el mes de marzo. Con fecha 7 de junio de 2018 comenzó la Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA), que tiene una duración de 30 días.
- d) Con fecha 6 de julio de 2018, se materializó la compra por parte de Nova Scotia Inversiones Limitada a “Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. y su sociedad relacionada Compañía Chilena de Inversiones, S.L.”, el 100% de las acciones emitidas por la sociedad BBVA Inversiones Chile S.A., dueña a su vez del 68,19% aproximadamente de las acciones emitidas por el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile (BBVA Chile).

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

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

Nota 4 Hechos Relevantes, Continuación

- e) Con fecha 13 de julio de 2018, en relación a la operación con partes relacionadas consistente en la fusión por incorporación de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile en Scotiabank Chile (la “Fusión”), Scotiabank Chile ha recibido el informe emitido por el evaluador independiente Tribeca Advisors, el cual se refiere a las condiciones de la Fusión, sus efectos y su potencial impacto para Scotiabank Chile.

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

- f) Con fecha 17 de julio de 2018, en relación a la operación con partes relacionadas consistente en la fusión por incorporación de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile en Scotiabank Chile (la “Fusión”), Scotiabank Chile ha recibido las opiniones individuales de los Directores de Scotiabank Chile, Manuel José Vial Vial, Sergio Concha Munilla, James Meek, Guillermo Alvarez-Calderón, Fernanda Vicente Mendoza, Eduardo Aninat Ureta y Juan Antonio Guzman Molinari.

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

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

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

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

Nota 4 Hechos Relevantes, Continuación

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

Con el fin de materializar la Fusión, la junta aprobó aumentar el capital de Scotiabank Chile en la suma de MM\$324.341, mediante la emisión de 5.605.522.687 nuevas acciones nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal, las que quedarán íntegramente suscritas y pagadas con cargo a la incorporación del patrimonio de Banco BBVA Chile, como sociedad absorbida, una vez que la Fusión surta sus efectos. Para tales efectos, se entregarán 13,545733 acciones de Scotiabank Chile por cada acción de Banco BBVA Chile que tuvieron los accionistas de ésta última, sin considerar fracciones de acciones.

En este contexto se acordó asimismo aumentar el número de directores titulares de 7 a 11 miembros, manteniendo 2 directores suplentes, quedando conformado por las siguientes personas, las que asumirán en sus cargos en la fecha de efectividad de la Fusión:

- i) Directores titulares: José Said Saffie, Ignacio Deschamps González, Jaime Said Handal, Ernesto Mario Viola, Salvador Said Somovia, Manuel José Vial Vial, Gonzalo Said Handal, Sergio Concha Munilla, Juan Antonio Guzman Molinari, Eduardo Aninat Ureta y Fernanda Vicente Mendoza.
- ii) Directores suplentes: Nicolás Pablo Tagle Swett, como primer director suplente y Guillermo Mackenna Rueda, como segundo director suplente.

Finalmente, la Junta acordó modificar los estatutos sociales a fin de reflejar en estos un cambio al nombre de fantasía de Scotiabank Chile, así como otras materias que eran necesarias para adecuarlos a la legislación vigente o para precisar su contenido, aprobándose un texto refundido de los estatutos sociales de dicho banco.

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

- i) Con fecha 20 de agosto de 2018, la SBIF autorizó y aprobó la fusión por incorporación de Scotiabank Azul (antes Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile) en Scotiabank Chile (la “Fusión”). La Fusión surtirá efectos una vez que se cumplan con ciertas condiciones suspensivas copulativas, pero se deja constancia que ya se han obtenido todas las autorizaciones regulatorias necesarias.

Nota 4 Hechos Relevantes, Continuación

- j) Con fecha 21 de agosto de 2018, en sesión extraordinaria de Directorio, se resolvió fijar el 29 de agosto de 2018 como la fecha a partir de la cual se procederá al pago de un dividendo por la cantidad total de \$74.260.570.951, que se pagará con cargo a las utilidades retenidas, repartiéndose así un dividendo de \$14,4267667139 por acción, según fuera aprobado por la junta extraordinaria de accionistas de fecha 2 de agosto de 2018. Tienen derecho a percibir el mencionado dividendo los accionistas que figuren inscritos en el Registro de Accionistas de Scotiabank Chile a la medianoche del quinto día hábil anterior al 29 de agosto de 2018.
- k) Con fecha 29 de agosto de 2018, Scotiabank Azul (Ex BBVA Chile) procedió al pago del dividendo acordado por la Junta, por un total de \$111.393.839.058.
- l) Con fecha 29 de agosto de 2018, Scotiabank Chile procedió al pago del dividendo acordado por la Junta, por un total de \$74.260.570.951.
- m) Con fecha 29 de agosto de 2018, habiéndose cumplido con la totalidad de las condiciones suspensivas requeridas para la efectividad de la Fusión, y de acuerdo a lo acordado por la Junta, se otorgó una escritura pública declarativa dando cuenta del cumplimiento de las condiciones suspensivas acordadas por la Junta para la efectividad de la Fusión. De esta manera, la Fusión surtirá sus efectos con fecha 1 de septiembre de 2018.

En virtud de lo anterior, a contar de dicha fecha (i) Scotiabank Chile se convertirá en la sucesora y continuadora legal de Scotiabank Azul, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, quedando la totalidad del patrimonio del Banco incorporado a Scotiabank Chile; (ii) pasarán a ser accionistas de Scotiabank Chile, la totalidad de los accionistas de Scotiabank Azul inscritos en su Registro de Accionistas a la medianoche del día anterior a la fecha efectiva de la Fusión; y (iii) Scotiabank Azul quedará disuelto de pleno derecho, sin necesidad de efectuar su liquidación.

- n) Como parte del proceso de reorganización de la malla societaria de nuestra casa matriz Nova Scotia Inversiones Limitada (NSIL), el 01 de septiembre de 2018, Sociedad de Inversiones Fintesa Limitada vendió su participación del 51% en las compañías Servicios Integrales S.A. por un monto de \$MM494 y Administradora y Procesos S.A. por un monto de MM\$1.644 a Scotiabank Chile. En virtud de que ambas compañías están bajo el control de NSIL, el nuevo controlador Scotiabank Chile reconoció el costo de estas inversiones al importe en libros de su participación en el patrimonio en la fecha de la reorganización.
- o) Con fecha 4 de septiembre de 2018, se informa a la SBIF que a contar del 1 de septiembre de 2018, la Casa Matriz de Scotiabank Chile se trasladó al Edificio ubicado en Avenida Costanera Sur 2710, Torre A, Comuna de Las Condes, lugar en el cual se encontrarán ubicadas las oficinas de la Gerencia General.

Nota 4 Hechos Relevantes, Continuación

- p) En sesión extraordinaria celebrada con fecha 31 de octubre de 2018, el Directorio de Scotiabank Chile acordó por unanimidad convocar a Junta Extraordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile para el día 15 de noviembre de 2018, a las 9:00 horas, a celebrarse en Avenida Costanera Sur N°2.710, Torre A, Nivel -1, Parque Titanium, Las Condes, Santiago.

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

- 1) Aumento de Capital.
 - 2) Estatutos de la Sociedad.
 - 3) Facultades al Directorio.
 - 4) Información sobre otras operaciones con partes relacionadas.
 - 5) Demás acuerdos necesarios.
- q) Con fecha 15 de noviembre, en sesión extraordinaria de Directorio, los accionistas acordaron:
- i) Aumentar el capital de Scotiabank Chile en la suma de MM\$258.533, mediante la emisión de 756.652.864 nuevas acciones de pago nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal, las que deberán quedar íntegramente suscritas y pagadas en dinero efectivo, dentro de un plazo de 3 años, a contar del 15 de noviembre de 2018. Como consecuencia del referido aumento, el capital de Scotiabank Chile es la cantidad de MM\$996.706, dividido en 11.509.591.630 acciones nominativas, todas de una misma serie. Con el fin de reflejar el aumento de capital antedicho, se modificaron los artículos sexto y primero transitorio de los estatutos del Banco.
 - ii) Asimismo, se facultó a los miembros del Directorio y al gerente general de Scotiabank Chile para solicitar a la SBIF tanto la autorización del aumento de capital, como la inscripción de las nuevas acciones en el Registro de Valores de la SBIF.
 - iii) Finalmente, se acordó modificar los estatutos sociales a fin de reflejar en éstos la posibilidad de designar a un presidente ad hoc para que presida las sesiones de Directorio en caso de ausencia o imposibilidad del Presidente, modificándose de esta manera el artículo 24° de los estatutos de Scotiabank Chile.

Nota 4 Hechos Relevantes, Continuación

Filial Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

- a) Con fecha 10 de enero de 2018 la filial Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. renovó las garantías hasta el 10 de enero de 2019, por cada uno de los fondos administrados, a favor de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., quien actúa como representante de los beneficiarios, cumpliendo así con el Artículo N°4 de la Ley N°20.712 y la Norma de Carácter General N°125 de la Comisión para el Mercado Financiero. Las garantías constituidas por los fondos administrados, mediante boletas de garantía con el Banco Scotiabank Chile, corresponden a un total de UF 412.631,89.
- b) Con fecha 29 de junio de 2018, la Sociedad informa que en virtud de lo establecido en la Ley N°20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales y su Reglamento y las Normas de Carácter General N° 365 y N° 370 de la Comisión para el Mercado Financiero, se ha procedido a la fusión de los Fondos Mutuos Scotia Proximidad y Scotia Prioridad, mediante la incorporación del último al primero, el que subsistirá, como Fondo Continuator, bajo la misma denominación de Fondo Mutuo Scotia Proximidad, administrado por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

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

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

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

Filial Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.

- a) Con fecha 06 de julio de 2018, para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por la Bolsa de Comercio de Santiago y la Bolsa Electrónica de Chile, en cuanto a seguro integral de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., la Sociedad contrató con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A., la Póliza N° 0020079293 por un valor asegurado de US\$1.000.000, cuya vigencia cubre el período desde el 09 de julio de 2018 hasta el 09 de julio de 2019.

Nota 5 Segmentos de Negocios

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

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

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

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

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

1. Banca PYME y Minorista

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

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

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

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

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.

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

4. Retail Financiero

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

5. Otros

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

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

	Al 31 de diciembre de 2018					
	PYME y	Banca	Banca	Retail	Otros	Total
	Minoristas	Comercial	Personas	Financiero		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	97.491	102.451	230.983	187.593	(3.609)	614.909
Ingreso neto por comisiones	26.961	17.399	46.683	50.888	(9.064)	132.867
Resultado neto de operaciones financieras	9.461	71.361	6.538	408	(86.833)	935
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.356	(19.859)	2.135	445	86.998	71.075
Otros ingresos operacionales	1.502	841	2.713	922	18.552	24.530
Total ingresos operacionales	136.771	172.193	289.052	240.256	6.044	844.316
Provisiones por riesgo de crédito	(29.123)	(23.873)	(93.745)	(83.075)	(313)	(230.129)
Ingreso operacional neto	107.648	148.320	195.307	157.181	5.731	614.187
Gastos operacionales	(74.706)	(49.453)	(113.879)	(107.115)	(110.790)	(455.943)
Resultado operacional del segmento	32.942	98.867	81.428	50.066	(105.059)	158.244
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	121	121
Resultado antes de impuesto del segmento	32.942	98.867	81.428	50.066	(104.938)	158.365
Impuesto a la renta						(31.290)
Utilidad del período						127.075
Activos por segmentos	2.230.370	10.852.283	10.301.518	1.161.526	5.521.317	30.067.014
Pasivos por segmentos	820.892	9.427.422	3.356.425	1.008.398	13.343.924	27.957.061

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

	Al 31 de diciembre de 2017					
	PYME y	Banca	Banca	Retail	Otros	Total
	Minoristas	Comercial	Personas	Financiero		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	84.084	58.606	127.571	153.148	9.924	433.333
Ingreso neto por comisiones	23.324	12.963	27.864	42.213	(1.217)	105.147
Resultado neto de operaciones financieras	8.604	15.170	1.230	244	12.188	37.436
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.175	3.446	2.032	(151)	(2.517)	3.985
Otros ingresos operacionales	2.631	806	2.214	1.464	12.275	19.390
Total ingresos operacionales	119.818	90.991	160.911	196.918	30.653	599.291
Provisiones por riesgo de crédito	(19.998)	(4.276)	(51.669)	(74.247)	-	(150.190)
Ingreso operacional neto	99.820	86.715	109.242	122.671	30.653	449.101
Gastos operacionales	(77.728)	(36.651)	(89.078)	(94.228)	(14.001)	(311.686)
Resultado operacional del segmento	22.092	50.064	20.164	28.443	16.652	137.415
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	472	-	6	478
Resultado antes de impuesto del segmento	22.092	50.064	20.636	28.443	16.658	137.893
Impuesto a la renta						(23.450)
Utilidad del período						114.443
Activos por segmentos	2.003.500	3.316.215	4.144.213	984.275	3.030.608	13.478.811
Pasivos por segmentos	568.468	4.332.372	1.029.909	98.114	6.455.953	12.484.816

Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	179.521	48.013
Depósitos en el Banco Central de Chile	385.981	290.739
Depósitos en bancos en país	33.940	10.974
Depósitos en el exterior	188.030	104.063
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>787.472</u>	<u>453.789</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	185.940	101.693
Instrumentos Financieros de alta liquidez	412.587	345.534
Contratos de retrocompra	217.118	224.132
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>1.603.117</u>	<u>1.125.148</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:

	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	81.154	25.076
Fondos por recibir	783.328	268.407
Subtotal activos	<u>864.482</u>	<u>293.483</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	(678.542)	(191.790)
Subtotal pasivos	<u>(678.542)</u>	<u>(191.790)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>185.940</u>	<u>101.693</u>

Nota 7 Instrumentos para Negociación

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

	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	44.436	24.341
Bonos o Pagarés de la Tesorería	118.007	57.371
Otros instrumentos fiscales	-	362
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	533.103	144.181
Bonos y efectos de comercio de empresas	1	-
Otros instrumentos emitidos en el país	1.676	423
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	161.805	104.385
Fondos administrados por terceros	-	-
Total	<u>859.028</u>	<u>331.063</u>

Al 31 de diciembre de 2017 bajo el rubro “Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile”, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$163 con un vencimiento promedio de 19 días. Al 31 de diciembre de 2018 no existen operaciones de este tipo.

Al 31 de diciembre de 2018 bajo el rubro “Instrumentos de otras instituciones nacionales”, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$89.118 y vencimiento promedio de 10 días (MM\$850 con un vencimiento promedio de 12 días al 31 de diciembre de 2017).

Nota 8 Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

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

	31/12/2018		31/12/2017	
	Derechos por compromisos de compra MM\$	Obligaciones por compromisos de venta MM\$	Derechos por compromisos de compra MM\$	Obligaciones por compromisos de venta MM\$
Operaciones con bancos:				
Contratos de retrocompra - Banco Central de Chile	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades:				
Contratos de retrocompra	217.118	575.535	224.132	42.672
Préstamos de valores	247	247	57	1.586
Total	217.365	575.782	224.189	44.258

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017 mantiene la siguiente cartera:

Al 31 de diciembre de 2018

Derivados Mantenidos Para Negociación	Monto nominal del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
	Menos de 3 meses MM\$	Entre 3 meses y 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Forwards de monedas	22.574.349	15.113.612	8.801.679	808.947	(761.521)
Swap de tasas de interés	9.402.235	14.416.946	45.630.119	399.454	(363.149)
Swap de tasas de interés y moneda	2.110.268	4.186.736	23.900.427	1.210.945	(1.162.731)
Opciones	31.530	65.261	-	600	(600)
Subtotal	34.118.382	33.782.555	78.332.225	2.419.946	(2.288.001)

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

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

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

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

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

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

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación

Al 31 de diciembre de 2017

Derivados Mantenidos Para Negociación	Monto nominal del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards de monedas	10.101.899	7.377.704	2.549.487	269.457	301.180
Swap de tasas de interés	1.757.483	4.513.300	11.485.902	80.384	71.679
Swap de tasas de interés y moneda	332.851	739.996	5.880.816	175.443	162.215
Subtotal	12.192.233	12.631.000	19.916.205	525.284	535.074

Derivados Para Cobertura Contable	Monto nominal del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards de monedas (*)	-	107.193	-	1.337	5
Swap de tasas de interés (**)	-	99.443	232.389	460	1.072
Swap de tasas de interés y moneda (***)	-	66.966	1.512.627	14.560	41.431
Subtotal	-	273.602	1.745.016	16.357	42.508
Total				541.641	577.582

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

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

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

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

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación

Derivados para Cobertura Contable

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

a) Derivados para Cobertura de Flujo de Caja

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

Al 31 de diciembre de 2018, se ha registrado en cuentas de valoración de patrimonio una pérdida neta de impuestos de MM\$9.764 (MM\$3.254 al 31 de diciembre de 2017) por ajuste de los instrumentos de coberturas de Flujo de Caja.

Al 31 de diciembre de 2018, se reconoció una pérdida en resultados por derivados de coberturas de Flujo de Caja de MM\$9.671 (utilidad de MM\$9.830 al 31 de diciembre de 2017).

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación

b) Derivados para Cobertura de Valor Razonable

Para las coberturas de valor razonable, los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura se compensan en los Estados de Resultados Consolidados con los cambios en el valor razonable del elemento cubierto atribuible al riesgo cubierto. El Banco utiliza coberturas de valor razonable principalmente para convertir instrumentos financieros de tasa fija a instrumentos financieros de tasa flotante. Los elementos cubiertos incluyen Créditos Comerciales otorgados de tasa fija en moneda extranjera y depósitos a plazo emitidos a tasa fija en pesos.

Adicionalmente, el Banco utiliza coberturas de valor razonable para cubrir el efecto de inflación de los instrumentos de deuda mantenidos para la venta de bonos de la Tesorería General de la República de Chile en unidades de fomento (BTU). También para cubrirse del efecto de inflación de los Bonos de propia emisión en unidades de fomento.

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

c) Valoración de mercado por tipo de Cobertura

	31/12/2018		31/12/2017	
	A Favor MM\$	En Contra MM\$	A Favor MM\$	En Contra MM\$
Derivados designados en relaciones de cobertura de valor razonable	13.682	(15.694)	92	(74)
Derivados designados en relaciones de cobertura de flujo de caja	47.009	(105.481)	16.265	(42.434)
Total derivados designados en relaciones de cobertura	60.691	(121.175)	16.357	(42.508)

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación

d) Flujos de caja de los elementos cubiertos que se espera que ocurran e impacten los Estados de Resultados Consolidados para cobertura contable de Flujo de Caja

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

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

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

e) Ineficacia de las coberturas Contables

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

	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
<u>Coberturas de Valor Razonable</u>		
Ganancia (pérdida) registrada en los elementos cubiertos	3.303	(110)
Ganancia (pérdida) registrada en los instrumentos de cobertura	(3.663)	124
Ineficacia	(360)	14
<u>Coberturas de Flujo de Caja</u>		
Ineficacia	2.671	(246)

Nota 10 Adeudado por Bancos

a) Composición de Adeudado por Bancos:

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

Al 31 de diciembre de 2018	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
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	2.604	-	2.604	-	-	-	2.604
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	186	-	186	(1)	-	(1)	185
Subtotal	2.790	-	2.790	(1)	-	(1)	2.789
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.790	-	2.790	(1)	-	(1)	2.789

Nota 10 Adeudado por Bancos, Continuación

a) Composición de Adeudado por Bancos, Continuación

Al 31 de diciembre de 2017	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
BANCOS DEL PAIS							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
BANCOS DEL EXTERIOR							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	34	-	34	-	-	-	34
Subtotal	34	-	34	-	-	-	34
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	34	-	34	-	-	-	34

Nota 10 Adeudado por Bancos, Continuación

b) Provisiones por Riesgo de Crédito

	Bancos en el país MM\$	Bancos en el exterior MM\$	Banco Central de Chile MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2017	-	9	-	9
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	-	9	-	9
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	(18)	-	(18)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	-	-
Saldo al 1 de enero de 2018	-	-	-	-
Fusión ex Banco BBVA	-	12	-	12
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	-	5	-	5
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	(16)	-	(16)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	1	-	1

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

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

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

Al 31 de diciembre de 2017	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
COLOCACIONES COMERCIALES							
Préstamos comerciales	2.968.586	144.682	3.113.268	(55.116)	(14.858)	(69.974)	3.043.294
Créditos de comercio exterior	826.469	9.362	835.831	(13.838)	(78)	(13.916)	821.915
Deudores en cuentas corrientes	23.451	2.841	26.292	(1.515)	(1.043)	(2.558)	23.734
Operaciones de factoraje	38.382	316	38.698	(1.299)	(38)	(1.337)	37.361
Préstamos estudiantiles	575.349	55.689	631.038	-	(20.526)	(20.526)	610.512
Operaciones de leasing	213.578	9.013	222.591	(2.816)	(1.415)	(4.231)	218.360
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.856	8.127	10.983	(7.320)	(48)	(7.368)	3.615
Subtotal	4.648.671	230.030	4.878.701	(81.904)	(38.006)	(119.910)	4.758.791
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	120.345	30.404	150.749	-	(4.018)	(4.018)	146.731
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	52.337	9.142	61.479	-	(1.230)	(1.230)	60.249
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.294.578	139.384	3.433.962	-	(25.466)	(25.466)	3.408.496
Créditos provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	21.821	5.133	26.954	-	(431)	(431)	26.523
Otros créditos y cuentas por cobrar	24.518	7.716	32.234	-	(1.011)	(1.011)	31.223
Subtotal	3.513.599	191.779	3.705.378	-	(32.156)	(32.156)	3.673.222
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	773.326	56.291	829.617	-	(55.514)	(55.514)	774.103
Deudores en cuentas corrientes	42.263	2.690	44.953	-	(2.707)	(2.707)	42.246
Deudores por tarjetas de crédito	938.869	50.667	989.536	-	(67.219)	(67.219)	922.317
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	17	1	18	-	(1)	(1)	17
Subtotal	1.754.475	109.649	1.864.124	-	(125.441)	(125.441)	1.738.683
Total	9.916.745	531.458	10.448.203	(81.904)	(195.603)	(277.507)	10.170.696

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

b) Provisiones por Riesgo de Crédito

	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2017	81.770	141.318	223.088
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(11.930)	(11.020)	(22.950)
Colocaciones para vivienda	-	(2.691)	(2.691)
Colocaciones de consumo	-	(120.832)	(120.832)
Total de castigos	(11.930)	(134.543)	(146.473)
Provisiones constituidas (Nota 31)	12.728	191.194	203.922
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	-	-
Provisión compra cartera Banco Paris	-	154	154
Aplicación Provisión por venta cartera	(664)	(2.520)	(3.184)
Total Provisiones	12.064	188.828	200.892
Saldo al 31 de diciembre de 2017	81.904	195.603	277.507
Saldo al 1 de enero de 2018	81.904	195.603	277.507
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(15.943)	(17.597)	(33.540)
Colocaciones para vivienda	-	(3.906)	(3.906)
Colocaciones de consumo	-	(164.671)	(164.671)
Total de castigos	(15.943)	(186.174)	(202.117)
Provisiones constituidas (Nota 31)	55.621	257.371	312.992
Provisiones liberadas (Nota 31)	(17.776)	(17.320)	(35.096)
Fusión ex Banco BBVA	51.765	92.179	143.944
Aplicación Provisión por venta cartera	(38)	(4.268)	(4.306)
Total Provisiones	89.572	327.962	417.534
Saldo al 31 de diciembre de 2018	155.533	337.391	492.924

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).

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 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Totales MM\$	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Totales MM\$
			%			%
Manufacturas	1.281.272	23.631	1.304.903	572.047	29.544	601.591
Minería	595.914	-	595.914	293.624	-	293.624
Electricidad, gas y agua	733.889	14	733.903	202.150	-	202.150
Agricultura y ganadería	324.115	1.426	325.541	127.607	-	127.607
Forestal	52.336	-	52.336	36.135	-	36.135
Pesca	67.132	-	67.132	27.308	-	27.308
Transporte	497.765	88	497.853	99.783	-	99.783
Telecomunicaciones	203.547	-	203.547	36.065	-	36.065
Construcción	721.780	1.244	723.024	118.562	8.475	127.037
Comercio	1.573.943	19.537	1.593.480	509.959	6.385	516.344
Servicios	3.506.076	60.363	3.566.439	1.805.556	3.775	1.809.331
Otros	928.427	-	928.427	779.135	-	779.135
Subtotales	10.486.196	106.303	10.592.499	4.607.931	48.179	4.656.110
Colocaciones para vivienda	8.156.565	-	8.156.565	3.678.424	-	3.678.424
Colocaciones de consumo	3.339.900	-	3.339.900	1.864.124	-	1.864.124
Operaciones de Leasing	734.375	-	734.375	249.545	-	249.545
Total	22.717.036	106.303	22.823.339	10.400.024	48.179	10.448.203

Página | 72

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 2018 y 2017 presentan los siguientes plazos restantes para su vencimiento:

Al 31 de diciembre de 2018	Cuentas por cobrar MM\$	Intereses e IVA diferidos MM\$	Saldo neto por cobrar MM\$
Vencimiento:			
Menos de un año	298.331	(61.983)	236.348
Entre un año y cinco años	495.589	(112.786)	382.803
Más de cinco años	158.354	(43.130)	115.224
Total	952.274	(217.899)	734.375

Al 31 de diciembre de 2017	Cuentas por cobrar MM\$	Intereses e IVA diferidos MM\$	Saldo neto por cobrar MM\$
Vencimiento:			
Menos de un año	100.622	(21.227)	79.395
Entre un año y cinco años	177.541	(42.167)	135.374
Más de cinco años	43.833	(9.057)	34.776
Total	321.996	(72.451)	249.545

e) Compra de Cartera

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2017, el Banco realizó compras de cartera hipotecaria por un valor de MM\$9.973 y créditos comerciales por un total de MM\$337.060. Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018, no hubo compra de cartera.

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

f) Venta Créditos para la Educación Ley N°20.027

En conformidad a lo establecido en las bases de licitación pública para la adjudicación del Servicio de Financiamiento y Administración de Créditos para la Educación Superior de la Ley N°20.027, durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco vendió al Fisco de Chile un porcentaje de la respectiva cartera de colocaciones, transfiriendo sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a los créditos cedidos. Sólo se mantuvo el servicio de administración de las operaciones vendidas, el cual considera el otorgamiento de nuevos créditos y la recaudación del pago de las mismas.

El resumen de las ventas efectuadas es el siguiente:

Concepto	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Valor par	117.257	103.264
Provisiones	(4.268)	(2.520)
Valor Neto de Provisiones	112.989	100.744
Valor Venta	143.837	119.270
Resultado venta	30.848	18.526
Utilidad en venta	13.464	9.675
Ingresos percibidos por adelantado	17.384	8.851

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.

g) Venta de créditos castigados

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2018 se efectuó venta de créditos castigados de la cartera comercial por un monto de MM\$2.724. Al 31 de diciembre de 2017 no hubo venta de créditos castigados.

Nota 12 Instrumentos de Inversión

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

Instrumentos disponibles para la venta:	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	505.899	18.924
Instrumentos de la Tesorería General de la República	615.646	269.206
Otros instrumentos fiscales	29.272	237
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	58.270	644.644
Bonos y efectos de comercio de empresas	190	-
Otros instrumentos emitidos en el país (*)	2.771	-
Total	1.212.048	933.011

(*) Durante el ejercicio 2018 la filial Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. procedió al cambio en la presentación de las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, para ser clasificadas desde “Inversión en Sociedades” a la categoría de “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”.

Al 31 de diciembre de 2018 bajo el rubro “Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile”, se incluyen instrumentos comprados con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$184.259, con un vencimiento promedio de 14 días (MM\$218.436 con un vencimiento promedio de 6 días al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre de 2018 bajo el rubro “Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile”, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$160.315, con un vencimiento promedio de 6 días (MM\$21.752 con un vencimiento promedio de 5 días al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM\$7.780 (MM\$824 al 31 de diciembre de 2017) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio y una utilidad neta realizada de MM\$932 (MM\$2.311 al 31 de diciembre de 2017) registrada en el rubro “Resultado neto de operaciones financieras”.

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

Nota 13 Inversiones en Sociedades
a) Inversiones en sociedades

	% participación		Valor de la Inversión		Resultado de la Inversión	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:						
Nexus S.A.	-	12,90	-	-	-	107
Redbanc S.A.	-	12,71	-	-	-	48
Transbank S.A	-	8,72	-	-	-	127
Combanc S.A.	-	4,76	-	-	-	7
Subtotal			-	-	-	289
Inversiones valorizadas al costo:						
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores	15,86	8,47	204	113	6	27
Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC	18,39	6,89	2.303	864	-	-
Nexus S.A. (3) (4)	22,58	12,90	2.016	1.470	-	-
Redbanc S.A. (3)	12,71	12,71	860	860	-	-
Transbank S.A (3) (4)	22,69	8,72	10.080	4.432	-	-
Combanc S.A. (2) (3)	15,10	4,76	601	264	-	-
Bolsa de Valores de Valparaíso S.A.	1,67	-	11	-	-	-
Otras Sociedades			62	-	2	-
Subtotal			16.137	8.003	8	27

Página | 76

Nota 13 Inversiones en Sociedades, Continuación
a) Principales inversiones en sociedades, Continuación

	% participación		Valor de la Inversión		Resultado de la Inversión	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones a valor razonable:						
Bolsa de Comercio de Santiago (1) (5)	2,08	2,08	2.616	2.033	109	160
Bolsa Electrónica de Chile (1) (5)	2,44	2,44	156	155	4	2
Subtotal			2.772	2.188	113	162
Total			18.909	10.191	121	478

(1) En el año 2017, las inversiones mantenidas por Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., están registradas a su valor razonable con variación en cuentas patrimoniales. El resultado de la inversión corresponde a dividendos recibidos. En el año 2018, las inversiones mantenidas por Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, están registradas a su valor razonable con variación en cuentas patrimoniales. El resultado de la inversión corresponde a dividendos recibidos.

(2) Con fecha 14 de febrero de 2017, se suscribieron 22 acciones por un valor de MM\$13. Con fecha 27 de agosto de 2018, se suscribieron 86 acciones por un valor de MM\$53, con fecha 17 de octubre de 2018 se suscribieron 7 acciones por un valor de MM\$5 y con fecha 8 de noviembre de 2018 se suscribieron 41 acciones por un valor de MM\$26.

(3) Según Instrucciones emitidas por la SBIF en Circular 3.618 de febrero de 2017, donde se introduce la restricción: "no podrán ser directores de las sociedades de apoyo al giro que no tengan el carácter de filial de un banco y a su vez presten servicios vinculados a los sistemas de pago, los gerentes o empleados de una institución financiera que sea accionista o socia de aquella", por lo que a partir de abril 2017, se reclasifican estas inversiones como inversiones valorizadas al costo al no poseer influencia significativa sobre ellas, lo que dio lugar a interrumpir el método de participación a partir de dicha fecha.

(4) Scotiabank Chile y filiales, no tiene derecho a voto en estas sociedades, por lo tanto, no posee influencia significativa sobre ellas.

(5) Durante el ejercicio 2018 la filial Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. procedió al cambio en la presentación de las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, para ser clasificadas desde "Inversión en Sociedades" a la categoría de "Instrumentos de inversión disponibles para la venta".

Página | 77

Nota 13 Inversiones en Sociedades, Continuación
b) El movimiento de las Inversiones en sociedades es el siguiente:

	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Valor libro inicial	10.191	9.910
Adquisición de Inversiones	84	13
Traspaso a instrumentos disponible para la venta	(2.188)	-
Incorporación por Fusión ex Banco BBVA (*)	11.151	-
Participación sobre resultados	121	478
Provisión Dividendos Mínimos	-	(44)
Dividendos recibidos	(121)	(198)
Otros ajustes a Patrimonio	-	32
Ajuste a valor de mercado	(329)	-
Total	18.909	10.191

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

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se han producido movimientos por concepto de deterioro.

Nota 14 Intangibles
a) La siguiente es la composición de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Años		Saldo Bruto	Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	Vida Útil	Amortización Remanente Promedio		31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Programas computacionales	5	5	98.847	34.215	(42.743)	(13.363)	56.104
Intangibles Combinaciones de negocios (*)	15	12	138.425	138.425	(33.837)	(24.609)	104.588
Otros activos intangibles	5	5	2.457	2.457	(2.457)	(2.457)	-
Total			239.729	175.097	(79.037)	(40.429)	160.692

Página | 78

Nota 14 Intangibles, Continuación
b) El movimiento de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Programas computacionales MM\$	Intangibles Combinaciones de negocios (*) MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo bruto:				
Saldo al 1 de enero de 2017	23.309	138.425	2.457	164.191
Adquisiciones	11.391	-	-	11.391
Bajas de Activos	(495)	-	-	(495)
Reclasificación de cuentas	10	-	-	10
Retiros	-	-	-	-
Total	34.215	138.425	2.457	175.097
Amortización acumulada	(13.859)	(24.609)	(2.457)	(40.925)
Reclasificación de cuentas	1	-	-	1
Bajas de Activos	495	-	-	495
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	20.852	113.816	-	134.668
Saldo bruto:				
Saldo al 1 de enero de 2018	34.215	138.425	2.457	175.097
Incorporación por Fusión ex Banco BBVA	36.808	-	-	36.808
Adquisiciones	29.065	-	-	29.065
Bajas de Activos	(1.109)	-	-	(1.109)
Reclasificación de cuentas	(132)	-	-	(132)
Retiros	-	-	-	-
Total	98.847	138.425	2.457	239.729
Amortización acumulada	(22.480)	(33.837)	(2.457)	(58.774)
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-
Bajas de Activos	1.109	-	-	1.109
Deterioro (**)	(21.372)	-	-	(21.372)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	56.104	104.588	-	160.692

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.

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

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

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 2018 y 2017, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Mejoras en propiedades arrendadas	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2017	51.394	9.000	38.507	765	99.666
Compras de activos fijos	-	185	7.381	-	7.566
Bajas de activos	(780)	(2.009)	(2.513)	-	(5.302)
Reclasificación de cuentas	-	371	(381)	-	(10)
Traspaso a disponible para la venta	(2.065)	(53)	(253)	-	(2.371)
Total	48.549	7.494	42.741	765	99.549
Depreciación acumulada	(9.509)	(3.875)	(20.490)	(85)	(33.959)
Reclasificación de cuentas	-	-	(1)	-	(1)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	39.040	3.619	22.250	680	65.589
Saldo al 1 de enero de 2018	48.549	7.494	42.741	765	99.549
Incorporación por Fusión ex Banco BBVA	44.627	30.385	87.559	6.054	168.625
Compras de activos fijos	-	911	2.968	15.713	19.592
Anticipos entregados año anterior	-	-	-	2.550	2.550
Bajas de activos	(4)	(4.791)	(5.552)	(1.318)	(11.665)
Reclasificación de cuentas	(30)	(458)	(25.324)	10.140	(15.672)
Regularizaciones	-	-	678	-	678
Traspaso a disponible para la venta	(10.833)	(425)	(2.030)	(322)	(13.610)
Total	82.309	33.116	101.040	33.582	250.047
Incorporación por Fusión ex Banco BBVA	(13.920)	(15.099)	(71.603)	(3.578)	(104.200)
Depreciación acumulada	(10.384)	(5.265)	(26.534)	(726)	(42.909)
Bajas de activos	3	6.369	6.306	1.064	13.742
Reclasificación de cuentas	-	399	23.246	(7.973)	15.672
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	58.008	19.520	32.455	22.369	132.352

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	
	31/12/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Hasta un año	2.696	1.058
Más de uno a cinco años	32.544	4.052
Más de cinco años	8.972	7
Total	44.212	5.117

Los gastos por arrendamientos durante el período terminado al 31 de diciembre de 2018, ascienden a MM\$15.459 (MM\$10.063 al 31 de diciembre de 2017), encontrándose incluidos en el rubro "Gastos de administración" del Estados del Resultado Consolidado (ver Nota 33).

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a) Impuestos corrientes

Activos	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 27% (25,5% por el año 2017)	(41.000)	(35.873)
Impuesto único a la renta, tasa 40% (35% por el año 2017)	(197)	(92)
Impuesto a la renta, filiales absorbidas	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	27.594	31.106
Crédito por gastos de capacitación	379	557
Crédito 104 LIR	1.228	350
Impuesto por recuperar año anterior	17.920	12.104
Otros	-	-
Total activo por impuesto corriente	5.924	8.152

Pasivos	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 27% (25,5% por el año 2017)	(19.830)	-
Impuesto único a la renta, tasa 40% (35% por el año 2017)	-	-
Impuesto a la renta, filiales absorbidas	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	17.078	-
Crédito por gastos de capacitación	245	-
Crédito 104 LIR	-	-
Otros	-	-
Total pasivo por impuesto corriente	(2.507)	-

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(58.766)	(34.455)
Exceso (déficit) provisión año anterior	2.335	(991)
Impuesto años anteriores	785	8.649
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporales año corriente	26.551	11.456
Originación y reverso de diferencias temporales año anterior	(1.997)	(8.019)
Subtotal	(31.092)	(23.360)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(198)	(90)
Otros	-	-
Abono (cargo) neto a Resultados por impuesto a la renta	(31.290)	(23.450)

c) Efecto de impuestos en patrimonio

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

	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(1.508)	501
Derivados en coberturas de flujos de caja	(337)	(1.409)
Total abono (cargo) en patrimonio	(1.845)	(908)

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación

d) Activos y pasivos por impuestos diferidos

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

	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Activo por impuesto diferido		
Provisiones globales cartera de colocaciones	101.361	45.145
Diferencias tributario-financiero activo fijo	10.165	6.036
Activos en leasing (netos)	48.050	429
Provisión vacaciones del personal	4.327	2.384
Castigos anticipados no tributarios	8.725	3.208
Provisión deudores incobrables	26.052	20.516
Provisiones bienes recibidos en dación en pago	493	339
Instrumentos financieros para negociación	12.225	9.184
Activos negocios factoring	1.047	298
Intereses y reajustes cartera riesgosa	12.992	8.466
Saldo proveniente de fusión BDD AGF	3.972	3.803
Castigos dación en pago	1.238	302
Intangible	34.914	35.059
Ajuste por Cambio de tasa	-	9.458
Ajuste goodwill Tributario	30.099	30.238
Provisiones varias	13.031	8.612
Provisión Corfo-Inverlink	8.551	-
Otros	14.234	1.237
Total activos por impuestos diferidos	331.476	184.714
Pasivos por impuestos diferidos		
Activos en leasing (netos)	(1.530)	(1.429)
Depreciación acelerada – Edificio	15	(991)
Gastos diferidos	(26.055)	(12.826)
Intangible	(28.239)	(29.023)
Ajuste por cambio de tasa	-	(2.799)
Otros	(4.288)	(4.137)
Total pasivos por impuestos diferidos	(60.097)	(51.205)
Total activo neto	271.379	133.509
Impuestos diferidos a patrimonio		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(2.179)	385
Total activo neto (*)	269.200	133.894
Activo por impuestos diferidos	271.142	133.894
Pasivo por impuestos diferidos	(1.942)	-
Activo por impuestos diferido neto	269.200	133.894

(*) La variación del activo por impuestos diferido neto incluye los saldos recibidos por fusión con Scotiabank Azul.

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 2018 y 2017.

	Tasa impuesto %	31/12/2018 MM\$
Resultado antes de impuesto de primera categoría	(27,00%)	(42.759)
Diferencias permanentes	7,58%	12.010
Impuestos no reconocidos en años anteriores en Resultados	-	-
Efecto año anterior	(0,29%)	(458)
Ajuste cambio tasa Ley N°20.780	-	-
PPM por utilidades no absorbidas	-	-
Cobertura contable en patrimonio	-	-
Otras diferencias permanentes	0,08%	122
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente	(19,63%)	(31.085)
Impuesto único Artículo N° 21	(0,13%)	(205)
Total gasto por impuesto renta		(31.290)

	Tasa impuesto %	31/12/2017 MM\$
Resultado antes de impuesto de primera categoría	25,50%	(35.163)
Diferencias permanentes	(3,48%)	4.795
Impuestos no reconocidos en años anteriores en Resultados	0,06%	(79)
Efecto año anterior	(2,06%)	2.836
Ajuste cambio tasa Ley N°20.780	(2,35%)	3.238
PPM por utilidades no absorbidas	-	-
Cobertura contable en patrimonio	-	-
Otras diferencias permanentes	(0,73%)	1.014
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente	16,94%	(23.359)
Impuesto único Artículo N° 21		(91)
Total gasto por impuesto renta		(23.450)

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 31/12/2018

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

Provisiones sobre Cartera Vencida al 31/12/2018

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

Castigos Directos y Recuperaciones al 31/12/2018

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

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

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

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31/12/2017

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

Provisiones sobre Cartera Vencida al 31/12/2017

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

Castigos Directos y Recuperaciones al 31/12/2017

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

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

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

Nota 17 Otros Activos

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

	31/12/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Depósitos de dinero en garantía (***)	482.313	78.328
Cuentas y comisiones por cobrar	98.973	39.167
Operaciones pendientes	59.188	8.680
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	18.937	4.071
Bonos securitizados	17.920	16.595
Impuestos por recuperar	11.259	9.450
Bienes del activo fijo para la venta	10.470	2.405
Gastos pagados por anticipado	5.735	1.833
Impuesto al Valor Agregado	5.601	3.175
Activos para leasing (**)	4.580	781
Cuenta por cobrar Minvu	3.934	7.841
Cuenta por Cobrar Ley N° 20.634	1.447	3.700
Bienes recuperados de leasing	1.162	1.060
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	54	25
Otros activos	2.186	1.300
Total	723.759	178.411

(*) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 31 de diciembre de 2018 de MM\$1.779 (MM\$1.087 al 31 de diciembre de 2017), determinada según la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización neto, cuando este último sea menor.

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

(***) Al 31 de diciembre de 2018, incluye depósitos en efectivo por MM\$114.472 para operar con la Cámara de Compensación de Derivados (COMDER) y MM\$166.658 con otras instituciones en el exterior (MM\$19.275 con la Cámara de Compensación de Derivados y MM\$54.338 con otras instituciones en el exterior al 31 de diciembre de 2017). Además incluye Garantías con terceros por MM\$185.526 (MM\$2.780 al 31 de diciembre de 2017).

Nota 18 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

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

	31/12/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Cuentas corrientes	3.029.895	1.025.069
Vales vista	162.657	53.376
Cuentas de depósito a la vista	399.192	203.589
Tarjetas de Pago con provision de fondos	1	1
Depósitos por consignaciones judiciales	-	-
Boletas de garantía pagaderas a la vista	34.658	21.958
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	38.240	20.161
Pagos por efectuar por venta de instrumentos financieros	-	-
Retornos de exportaciones por liquidar	492	-
Ordenes de pago pendientes	13.021	3.882
Amortizaciones extraordinarias letras de crédito	1.353	1.932
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	102.110	1.618
Saldo inmovilizados artículo 156 LGB	9.887	9.128
Depósitos a plazo vencidos	15.832	2.007
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	7.374	6.496
Varios Acreedores Hipotecarios	83.102	114.307
Otorgamientos Créditos Ley 20.027	88	51
Otras obligaciones a la vista	209.364	76.277
Total	4.107.266	1.539.852

Nota 19 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

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

	31/12/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo	10.742.972	5.449.939
Cuentas de ahorro a plazo	77.253	34.968
Otros	370	-
Total	10.820.595	5.484.907

Nota 20 Obligaciones con Bancos

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

	31/12/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	110.025	-
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior	1.311.605	621.443
Sobregiros en cuentas corrientes	266.998	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	46.582	35.010
Líneas de créditos bancos del exterior	823.887	605.389
Total	2.559.097	1.261.842

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

Los préstamos interbancarios corresponden a obligaciones con vencimiento promedio de 2 días al 31 de diciembre de 2018.

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

Nota 21 Instrumentos de Deuda Emitidos

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

	31/12/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Letras de crédito	160.227	176.497
Bonos corrientes	5.333.777	2.709.185
Bonos subordinados	647.333	194.158
Total	6.141.337	3.079.840

• Letras de Crédito:

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

• Bonos Corrientes:

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

Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018

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

Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

Serie	Monto	Plazo (años)	Tasa Anual emisión	Moneda	Fecha emisión	Fecha vencimiento
AG	5.000.000	15	2,3	UF	01-01-2017	01-01-2032
AH	5.000.000	15	2,3	UF	01-03-2017	01-03-2032
AI	5.000.000	15,5	2,25	UF	01-07-2017	01-01-2033
AJ	5.000.000	15	2,2	UF	01-07-2017	01-07-2032

• Bonos Subordinados:

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

Nota 22 Otras Obligaciones Financieras

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

	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Obligaciones con el sector público	11.964	18.304
Adeudado a establecimientos afiliados por el uso de tarjetas de crédito	16.708	9.250
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	34.841	28.119
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	2.182	34
Otros créditos obtenidos en el país	7.387	8.285
Total	73.082	63.992

Nota 23 Provisiones

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

	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	33.872	15.943
Provisión para dividendos mínimos	32.436	30.990
Provisión por riesgo de créditos contingentes	43.705	20.112
Provisiones por riesgo país	682	206
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	508	23
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	482	-
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	834	2
Ajuste a provisión mínima colocaciones comerciales	41	-
Contingencias legales Filial Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada.	15.000	-
Otras provisiones por contingencias	9.717	2.396
Total	137.277	69.672

Nota 23 Provisiones, Continuación

b) El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del Personal MM\$	Dividendos Mínimos MM\$	Riesgo Contingentes MM\$	Créditos Contingentes MM\$	Provisiones Adicionales MM\$	Otras Contingencias MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2017	16.475	31.094	13.272	15.788	2.362	78.991	
Provisiones constituidas	5.479	30.990	12.461	2.152	297	51.379	
Aplicación de provisiones	(6.011)	(31.094)	-	-	-	(37.105)	
Liberación de provisiones	-	-	(5.621)	(17.915)	(57)	(23.593)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	15.943	30.990	20.112	25	2.602	69.672	
Saldo al 1 de enero de 2018	15.943	30.990	20.112	25	2.602	69.672	
Fusión ex Banco BBVA	14.589	-	19.792	1.801	20.245	56.427	
Provisiones constituidas	4.758	32.436	9.217	39	3.166	49.616	
Aplicación de provisiones	(1.418)	(30.990)	-	-	(373)	(32.781)	
Liberación de provisiones	-	-	(5.416)	-	(241)	(5.657)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	33.872	32.436	43.705	1.865	25.399	137.277	

Nota 24 Otros Pasivos

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

	31/12/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	121.086	61.435
Iva Débito Fiscal	10.600	4.672
Dividendos acordados por pagar	276	120
Ingresos percibidos por adelantado	41.047	28.325
Operaciones pendientes	44.881	1.226
Depositos recibido en garantía	219.522	73.549
Otros pasivos	13.046	1.754
Total	450.458	171.081

Nota 25 Contingencias y Compromisos

a) Créditos contingentes

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

	31/12/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	187.422	85.185
Cartas de crédito del exterior confirmadas	3.125	10.850
Cartas de créditos documentarias emitidas	113.493	49.004
Boletas de garantía	1.190.987	285.501
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.009.631	3.198.511
Otros compromisos de crédito	378.684	166.578
Provisiones constituidas (Nota 23)	(43.705)	(20.112)
Total	6.839.637	3.775.517

b) Contingencias

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por contingencias judiciales que ascienden a MM\$20.932 (MM\$3.427 al 31 de diciembre de 2017), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” del Estado de Situación Financiera Consolidado.

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

b1) Cuenta de ajuste

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

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

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

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

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

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

b1) Cuenta de ajuste, Continuación

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

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

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

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

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

La causa fue elevada a la Corte Suprema el pasado 1 de octubre de 2018, siendo declarado inadmisibles nuestro recurso de casación con fecha 12 de noviembre, ante lo cual se presentó recurso de reposición, el cual también fue rechazado el pasado 27 de noviembre de 2018. Con fecha 4 de diciembre de 2018, el tribunal civil derivó los fondos embargados al tribunal arbitral, el cual los tuvo por recibidos mediante resolución de fecha 12 de diciembre de 2018.

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

b2) Caso Corfo - Inverlink

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

b2) Caso Corfo – Inverlink, Continuación

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

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

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

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

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

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

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

b3) Covenants

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco ha dado cumplimiento a cada uno de los ratios financieros anteriormente indicados.

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

c) Responsabilidades

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

	31/12/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Documentos en cobranza	165.811	3.216
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	11.172	16.154
Valores en custodia	5.202.508	2.374.793
Activos en garantía	101.286	33.943
Garantías por obligación de compraventa de viviendas		-
Total	5.480.777	2.428.106

d) Garantías por operaciones

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

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos N° 30 y N° 31 de la Ley N°18.045, la sociedad constituyó boleta de garantía N°420001471855 equivalente a UF20.000, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredores de Bolsa con Scotiabank Chile, cuya vigencia cubre el período 21 de abril de 2018 al 22 de abril del 2019.

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral, la filial contrató con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A., la póliza N°0020079293 por un valor asegurado de US\$1.000.000, cuya vigencia cubre el período desde el 9 de julio de 2018 hasta 9 de julio del 2019.

Para garantizar las operaciones del sistema de compensación de liquidación bruta, fueron entregados a la Bolsa de Comercio títulos en garantía por un valor presente de MM\$2.998 (MM\$2.498 al 31 de diciembre de 2017).

En conformidad a los reglamentos internos de la Bolsa de Valores, para efectos de garantizar el correcto desempeño y cumplimiento de las operaciones de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., se constituyeron garantías en efectivo por MM\$1.000 a favor de Bolsa de Comercio de Santiago y por MM\$200 a favor de la Bolsa Electrónica de Chile (MM\$530 y MM\$0 al 31 de diciembre de 2017 respectivamente).

Para garantizar las operaciones de préstamos de acciones, fueron entregados efectivo a la Bolsa de Comercio por MM\$0 y a la Bolsa Electrónica de Chile por MM\$600 (MM\$185 y MM\$810 al 31 de diciembre de 2017 respectivamente).

La sociedad mantiene acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM\$8.596 al 31 de diciembre de 2018 (MM\$10.524 al 31 de diciembre de 2017).

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 UF403.468,6082 con vencimiento el 10 de enero de 2019.

iii) En Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos N° 30 y N° 31 de la Ley N°18.045, la Sociedad contrató una póliza de seguros con MAPFRE Garantías y Crédito S.A. Compañía de Seguros equivalente a UF20.000, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredores de Bolsa, cuya vigencia cubre el período 22 de abril de 2018 al 22 de abril del 2019.

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral, la filial contrató con Chilena Consolidada Seguros Generales S.A., la póliza N°4652149 por un valor asegurado de MMUS\$12, cuya vigencia cubre el período desde el 1 de abril de 2018 hasta 31 de marzo del 2019.

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\$5.174 al 31 de diciembre de 2018 (MM\$7.127 al 31 de diciembre de 2017).

iv) En Scotia azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley N°18.045, la Sociedad ha designado a Scotiabank, Chile como representante de los beneficiarios. Las garantías se constituyeron en Scotiabank, Chile, tomando boletas de garantía bancaria por un monto de UF 542.149,98 con vencimiento el 10 de enero de 2019.

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

e) Prendas sobre acciones en Bolsas de Valores

En conformidad a los reglamentos internos de la Bolsa de Valores de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago, para efectos de garantizar el correcto desempeño y cumplimiento de las operaciones de Scotia Azul 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 2018, la Sociedad mantiene una boleta de garantía que la ampara de eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores y omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Serie A	: N°420001467890
Monto	: UF60.000
A favor de	: Scotiabank Chile
Objeto	: A favor de corretaje de seguros y con exclusivo objeto de ser utilizada en términos del Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251.
Vigencia	: Hasta el 14 de abril de 2019
Serie A	: N°420001451927
Monto	: UF4.000
A favor de	: Scotiabank Chile
Objeto	: Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones de Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda y que emanan de su actuación como intermediario del seguro de desgravamen asociado a la cartera de deudores de Scotiabank Chile.
Vigencia	: Hasta el 30 de abril de 2019
Serie A	: N°420001451935
Monto	: UF300
A favor de	: Scotiabank Chile
Objeto	: Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones de Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda y que emanan de su actuación como intermediario del seguro de desgravamen e invalidez total y permanente 2/3 asociado a la cartera de deudores de Scotiabank Chile.
Vigencia	: Hasta el 30 de abril de 2019

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

g) En Scotia Azul Corredora Técnica de Seguros Limitada.

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251, al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad mantiene pólizas de seguros que la ampara de eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores y omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Serie	: N°10037638
Monto	: UF60.000, con deducible de UF500
Aseguradora	: Compañía de Seguro Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.
Objeto	: A favor de corretaje de seguros y con exclusivo objeto de ser utilizada en términos del Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251.
Vigencia	: Hasta el 14 de abril de 2019

Serie	: N°10037637
Monto	: UF500
Aseguradora	: Compañía de Seguro Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.
Objeto	: A favor de corretaje de seguros y con exclusivo objeto de ser utilizada en términos del Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251.
Vigencia	: Hasta el 14 de abril de 2019

h) En CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°58, letra D del DFL 251, el que señala que “los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Superintendencia de Valores y Seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio”, es que al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad mantiene contratadas con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. las siguientes pólizas, cuyo inicio de vigencia son el 15 de abril de 2018 y el vencimiento 14 de abril de 2019, que la ampara de eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores y omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Los antecedentes de los documentos son:

N° de Póliza	Asegurado/Contratante	Materia asegurada	Monto
10035044	CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	Garantía Corredores	UF 500
10035045	CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	Responsabilidad Civil	UF 60.000

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

i) Garantías sobre operaciones de leasing inmobiliario

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

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

Nota 26 Patrimonio

a) Composición accionaria

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

a.1) Acciones suscritas y pagadas

Al 31 de diciembre de 2018, el capital autorizado del Banco está compuesto por 11.509.591.630 acciones, de las cuales 11.507.684.680 acciones se encuentran efectivamente suscritas y pagadas y 1.906.950 acciones deberán quedar íntegramente suscritas y pagadas en dinero efectivo, dentro de un plazo de 3 años, a contar del 15 de noviembre de 2018.

a.2) Aumentos de capital

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

Con fecha 15 de noviembre de 2018, se aumenta el capital de Scotiabank Chile en la suma de MM\$258.533, mediante la emisión de 756.652.864 nuevas acciones de pago nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal (MM\$257.882 pagados).

a.3) Dividendos pagados y reservas

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

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

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

Nota 26 Patrimonio, Continuación
b) Patrimonio Contable

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

	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Capital:		
Capital pagado	996.054	390.158
Acciones adquiridas por el propio banco	-	-
Total	996.054	390.158
Reservas:		
Sobrepago pagado por acciones	121.667	23.673
Otras reservas no provenientes de utilidades	10.295	10.295
Reservas provenientes de utilidades	364.386	22.222
Total	496.348	56.190
Cuentas de Valoración:		
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	7.780	824
Ajuste derivados en coberturas de flujo de caja	(9.764)	(3.254)
Total	(1.984)	(2.430)
Utilidades Retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores (*)	447.437	400.211
Utilidad del ejercicio	108.120	103.299
Provisiones para dividendos mínimos	(32.436)	(30.990)
Total	523.121	472.520
Utilidad del ejercicio - Interés no Controlador	96.414	77.557
Total	96.414	77.557

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

Nota 26 Patrimonio, Continuación
c) Interés no controlador

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

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

Información al 31 de diciembre de 2017	Interés no controlador %	Interés no controlador MM\$	Utilidad atribuible a Interés no controlador MM\$	Pago de dividendos a Interés no controlador MM\$
	CAT Administradora de Tarjetas S.A.	49%	74.932	9.314
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	49%	2.599	1.829	(464)
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	0,18%	17	-	-
Bandesarrollo Leasing Inmobiliario S.A.	0,09%	9	1	(1)
Total		77.557	11.144	(5.634)

Nota 26 Patrimonio, Continuación

c) Interés no controlador, Continuación

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

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

	Utilidad del ejercicio MM\$	Total de Activos MM\$	Total de Pasivos MM\$
Información al 31 de diciembre de 2017			
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	19.007	1.003.532	858.215
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	3.733	16.329	12.518

Nota 27 Intereses y Reajustes

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

	Intereses		Reajustes		Totales (*)	
	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Ingresos:						
Contratos de retrocompra	4.241	4.078	-	-	4.241	4.078
Créditos otorgados a bancos	17	85	-	-	17	85
Colocaciones comerciales	306.486	211.423	54.862	23.684	361.348	235.107
Colocaciones para vivienda	215.528	146.164	150.287	57.876	365.815	204.040
Colocaciones de consumo	383.350	289.875	582	8	383.932	289.883
Instrumentos de inversión	33.315	23.090	4.922	926	38.237	24.016
Otros ingresos por intereses o reajustes	15.604	8.965	2.362	971	17.966	9.936
Resultado de coberturas contables	-	31.578	(8.459)	-	(8.459)	31.578
Total	958.541	715.258	204.556	83.465	1.163.097	798.723
Gastos:						
Depósitos a la vista	(19.240)	(8.051)	(747)	-	(19.987)	(8.051)
Contratos de retrocompra	(7.022)	(1.124)	-	-	(7.022)	(1.124)
Depósitos y captaciones a plazo	(217.362)	(157.866)	(8.235)	(1.179)	(225.597)	(159.045)
Obligaciones con bancos	(46.463)	(25.673)	(348)	-	(46.811)	(25.673)
Instrumentos de deuda emitidos	(121.618)	(95.148)	(114.443)	(51.074)	(236.061)	(146.222)
Otras obligaciones financieras	(1.110)	(985)	(51)	182	(1.161)	(803)
Otros gastos por intereses o reajustes	(1.827)	(129)	(2.608)	(2.689)	(4.435)	(2.818)
Resultado de coberturas contables	-	-	(7.114)	(21.654)	(7.114)	(21.654)
Total	(414.642)	(288.976)	(133.546)	(76.414)	(548.188)	(365.390)
Ingreso neto por intereses y reajustes	543.899	426.282	71.010	7.051	614.909	433.333

(*) Los ingresos y gastos por intereses y reajustes por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, consideran el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 para los saldos provenientes de Scotiabank Chile, sin embargo, respecto de Scotiabank Azul (Ex BBVA Chile) se revelan saldos comprendidos entre el 1 de septiembre y el 31 de diciembre de 2018, producto de la Fusión.

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

	Intereses		Reajustes		Totales	
	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Colocaciones comerciales	2.086	1.299	1.146	946	3.232	2.245
Colocaciones para vivienda	1.482	1.349	3.114	2.771	4.596	4.120
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Total	3.568	2.648	4.260	3.717	7.828	6.365

Nota 28 Comisiones

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

	31/12/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Ingresos por Comisiones :		
Líneas de crédito y sobregiros	1.471	1.149
Avales y cartas de crédito	6.428	3.610
Servicios de tarjetas	36.872	23.548
Administración de cuentas	10.982	8.601
Cobranzas, recaudaciones y pagos	41.971	41.896
Intermediación y manejo de valores	2.097	1.962
Inversiones en fondos mutuos u otros	13.131	10.515
Remuneraciones por comercialización de seguros	41.926	28.524
Administración créditos Ley 20.027	10.179	9.214
Otras comisiones de filiales	12.192	2.365
Otras comisiones	7.053	6.043
Total	184.302	137.427
Gastos por Comisiones :		
Operación de tarjetas de crédito	(23.628)	(14.488)
Operación de tarjetas de débito y cajeros	(9.587)	(6.220)
Otras comisiones por operación de tarjetas	(234)	(211)
Depósito y custodia de valores	(316)	(246)
Corretajes	(2.964)	(2.070)
Otras operaciones con valores	(8.217)	(4.429)
Comisiones por avales de obligaciones del banco	(246)	-
Comisiones pagadas por gestión de cobranza	(2.284)	(2.002)
Otras comisiones	(3.959)	(2.614)
Total	(51.435)	(32.280)
Ingreso neto por comisiones	132.867	105.147

Nota 28 Comisiones, Continuación

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

Concepto	Al 31 de diciembre de 2018					Total
	PYME y Minorista MM\$	Banca Comercial MM\$	Banca Personas MM\$	Retail Financiero MM\$	Otros MM\$	
Líneas de Crédito	192	356	893	-	30	1.471
Boletas de Garantías	455	5.289	(32)	-	722	6.434
Tarjetas de Crédito	697	327	10.914	(522)	(7.993)	3.423
Cuentas Corrientes	3.787	1.632	5.685	-	(123)	10.981
Cobranza	5.259	2.231	8.477	27.653	(1.681)	41.939
Seguros	7.574	2.521	20.303	15.218	5.689	51.305
Otras	8.997	5.043	443	8.539	(5.708)	17.314
Ingreso neto por comisiones	26.961	17.399	46.683	50.888	(9.064)	132.867

Concepto	Al 31 de diciembre de 2017					Total
	PYME y Minorista MM\$	Banca Comercial MM\$	Banca Personas MM\$	Retail Financiero MM\$	Otros MM\$	
Lineas de Credito	151	593	405	-	-	1.149
Boleta Garantía	370	2.809	7	-	424	3.610
Tarjeta de Credito	366	179	4.406	(2.058)	(264)	2.629
Cuentas Corrientes	3.090	962	4.549	-	-	8.601
Cobranzas	5.601	1.213	4.108	31.407	11.609	53.938
Seguros	5.983	2.268	14.940	13.634	(7.866)	28.959
Otras	7.763	4.939	(551)	(770)	(5.120)	6.261
Ingreso neto por comisiones	23.324	12.963	27.864	42.213	(1.217)	105.147

Nota 29 Utilidad Neta de Operaciones Financieras

Las utilidades y pérdidas incluidas en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado, corresponden al siguiente detalle:

	31/12/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	16.258	6.527
Ajuste a valor razonable	61	(1.493)
Utilidad por venta	6.146	6.165
Pérdida por venta	(3.677)	(5.878)
Resultado inversiones en fondos mutuos	1.694	1.901
Resultado por instrumentos financieros para negociación	20.482	7.222
(Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad por contratos de derivados	1.947.575	1.228.731
Pérdida por contratos de derivados	(1.980.256)	(1.210.576)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	(32.681)	18.155
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a Resultado	-	-
Utilidad por venta	2.980	2.465
Pérdida por venta	(2.048)	(154)
Resultado neto por venta de instrumentos disponibles para la venta	932	2.311
Utilidad neta por venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	16.262	9.677
Resultado neto por otras operaciones		
Compras de letras de crédito de propia emisión	27	(16)
Ingresos de coberturas inefectivas	394	770
Gastos de coberturas inefectivas	(3.065)	(524)
Otros ingresos	558	970
Otros gastos	(1.974)	(1.129)
Resultado neto de otras operaciones	(4.060)	71
Resultado neto de operaciones financieras	935	37.436

Nota 30 Utilidad de Cambio Neta

Las utilidades y pérdidas incluidas en el rubro “Utilidad de cambio neta” del Estado del Resultado Consolidado, corresponden al siguiente detalle:

	31/12/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	48.607	1.747
Otros resultados de cambio	(8.366)	5.879
Subtotal	40.241	7.626
Reajustables moneda extranjera:		
Créditos otorgados a clientes	3.591	(811)
Reajustes de otros pasivos	(1)	-
Subtotal	3.590	(811)
Cobertura contable:		
Utilidad en cobertura de activos	7.262	11.851
Pérdida en cobertura de activos	(26)	(2.489)
Utilidad en cobertura de pasivos	29.376	34
Pérdida en cobertura de pasivos	(9.368)	(12.226)
Subtotal	27.244	(2.830)
Total	71.075	3.985

Nota 31 Provisiones por Riesgo de Crédito

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

Al 31 de diciembre de 2018	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total
	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)	(55.621)	-	-	(154)	-	(55.780)
Provisiones grupales	-	(59.509)	-	(197.862)	(9.063)	(39)	(266.473)
Resultado por constitución de provisiones	(5)	(115.130)	-	(197.862)	(9.217)	(39)	(322.253)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	16	17.776	-	-	142	-	17.934
Provisiones grupales	-	16.460	860	-	5.274	-	22.594
Resultado por liberación de provisiones	16	34.236	860	-	5.416	-	40.528
Resultado neto por provisiones	11	(80.894)	860	(197.862)	(3.801)	(39)	(281.725)
Recuperación de activos castigados	-	9.186	4.042	38.368	-	-	51.596
Resultado neto	11	(71.708)	4.902	(159.494)	(3.801)	(39)	(230.129)

Página | 114

Nota 31 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación

Al 31 de diciembre de 2017	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	Adicionales MM\$	
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(9)	(12.728)	-	-	(175)	-	(12.912)
Provisiones grupales	-	(22.642)	(3.622)	(164.930)	(12.285)	(2.152)	(205.631)
Resultado por constitución de provisiones	(9)	(35.370)	(3.622)	(164.930)	(12.460)	(2.152)	(218.543)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	18	-	-	-	454	-	472
Provisiones grupales	-	-	-	-	5.166	17.915	23.081
Resultado por liberación de provisiones	18	-	-	-	5.620	17.915	23.553
Resultado neto por provisiones	9	(35.370)	(3.622)	(164.930)	(6.840)	15.763	(194.990)
Recuperación de activos castigados	-	9.109	3.305	32.386	-	-	44.800
Resultado neto	9	(26.261)	(317)	(132.544)	(6.840)	15.763	(150.190)

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

Página | 115

Nota 32 Remuneraciones y Gastos del Personal

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se han pagado al personal o provisionado con cargo a resultados, los siguientes gastos correspondientes a remuneraciones, compensaciones y otros gastos derivados de la relación entre el Banco como empleador y sus empleados:

	31/12/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	(113.572)	(85.674)
Bonos o gratificaciones	(57.149)	(48.124)
Indemnizaciones por años de servicio	(14.388)	(6.226)
Gastos de capacitación	(1.436)	(1.282)
Otros gastos del personal	(17.265)	(11.173)
Total	(203.810)	(152.479)

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 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a los siguientes:

	31/12/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(3.809)	(2.403)
Arriendos de oficinas	(15.459)	(10.063)
Arriendo de equipos	(1.802)	(756)
Primas de seguros	(2.317)	(1.604)
Materiales de oficina	(2.316)	(1.988)
Gastos de informática y comunicaciones	(28.604)	(17.650)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(2.475)	(3.228)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(2.512)	(1.454)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(2.016)	(976)
Gastos judiciales y notariales	(6.359)	(4.720)
Honorarios por servicios profesionales	(10.173)	(2.059)
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	(68)	(84)
Otros gastos generales de administración	(29.797)	(24.186)
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	(641)	(619)
Venta de productos	(145)	-
Otros (*)	(31.054)	(28.019)
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	(606)	(428)
Otros gastos del Directorio	-	(5)
Publicidad y propaganda	(25.143)	(19.749)
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	(684)	(529)
Patentes	(1.726)	(1.166)
Otros impuestos	(744)	(233)
Aporte a SBIF	(5.187)	(3.348)
Total	(173.637)	(125.267)

(*) En esta línea se incorporan principalmente gastos por procesamiento de tarjetas, gastos de cobranza y asesorías de las filiales CAT Administradora de Tarjetas S.A. y Servicios Integrales S.A. por MM\$23.416 (MM\$24.019 al 31 de diciembre de 2017).

Nota 34 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

Los rubros “Depreciaciones y Amortizaciones” y “Deterioros” del Estado del Resultado Consolidado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se componen de los siguientes gastos:

	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Depreciaciones de activos fijos	9.497	6.048
Amortizaciones de intangibles	18.345	13.103
Total Depreciaciones y Amortizaciones	27.842	19.151
Deterioro de intangibles	21.372	-
Total Deterioros	21.372	-
Total	49.214	19.151

Nota 35 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales del Estado del Resultado Consolidado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago	6.016	2.099
Liberación de provisiones por contingencias	44	198
Utilidad por venta de activos fijos	2.170	357
Ingresos varios por operaciones de leasing	563	659
Arrendos percibidos	537	213
Ingresos por asesorías	5.790	7.427
Recuperación de gastos	4.228	2.635
Subsidios recibidos del Minvu	333	-
Liberación provisiones varias	39	-
Ingresos varios filiales	128	95
Ingresos por obligaciones prescritas	-	21
Incentivos recibidos de las marcas de tarjetas de crédito	1.822	1.246
Compensaciones recibidas	2.000	3.147
Otros ingresos operacionales	860	1.293
Total	24.530	19.390

Nota 36 Otros Gastos Operacionales

El detalle de los otros gastos operacionales del Estado del Resultado Consolidado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	31/12/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	2.750	2.157
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	4.053	1.569
Gastos mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	452	191
Provisiones por contingencias	938	169
Pérdidas por ventas de activos fijos	-	347
Costo de reestructuración	1.176	16
Gastos por provisiones de bonos securitizados	4.507	2.543
Castigo bienes recuperados leasing	164	168
Gastos por bienes leasing	449	278
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	140	306
Gastos por riesgo operacional	2.390	3.370
Castigo por desición comercial	543	-
Otras eventualidades	-	113
Gastos por venta bienes dación en pago	158	148
Gastos rechazados Art.21 Ley de la Renta	280	184
Gastos bancos corresponsales	791	565
Servicios Cámara de Compensación	1.390	1.061
Donaciones	448	317
Devolución comisiones años anteriores	104	177
Gastos por advenimientos judiciales	400	342
Gastos asociados a colocaciones	3.648	-
Otras provisiones	3.183	-
Otros gastos operacionales	1.318	768
Total	29.282	14.789

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 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	192.950	13.538	13.763	17.988	403	8.939
Colocaciones para vivienda	-	-	59.443	-	-	33.330
Colocaciones de consumo	-	-	13.665	-	-	9.428
Colocaciones brutas	192.950	13.538	86.871	17.988	403	51.697
Provisiones sobre colocaciones	(963)	(82)	(721)	(56)	(5)	(355)
Colocaciones netas	191.987	13.456	86.150	17.932	398	51.342
Créditos contingentes:						
Total Créditos contingentes	29.457	43.165	22.689	13.268	46.587	15.188
Provisiones sobre créditos contingentes	(20)	(22)	(106)	(12)	(66)	(45)

Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31/12/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Activos		
Contratos de derivados Financieros	169.335	183.183
Otros activos	721	645
Pasivos		
Contratos de derivados Financieros	276.385	134.632
Depósitos a la vista	55.670	13.321
Depósitos y otras captaciones a plazo	282.281	223.819
Otros pasivos	6.495	1.080

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Para los períodos terminados al			
	31/12/2018		31/12/2017	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	7.861	6.527	3.267	7.522
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	673	9.421	269	5.669
Utilidad y pérdida por negociación	305	2.082	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	50	6	34	-
Gastos de apoyo operacional	-	9.246	-	4.122
Otros ingresos y gastos	1.319	2.827	2.568	1.015
Total	10.208	30.109	6.138	18.328

d) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro.

Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

e) Pagos a Directores y principales ejecutivos gerenciales

En conformidad a lo aprobado en Juntas de Accionistas, al 31 de diciembre de 2018, el Banco y sus Filiales han pagado al Directorio del Banco y filiales, o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM\$664 (MM\$428 al 31 de diciembre de 2017), por concepto de dietas, participaciones, honorarios y otros gastos relacionados con el ejercicio de sus funciones.

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

	31/12/2018		31/12/2017	
	Directores	Personal clave	Directores	Personal clave
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Beneficios corto plazo	664	14.403	428	11.320
Indemnización por años de servicio	-	276	-	767
Totales	664	14.679	428	12.087

f) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	31/12/2018	31/12/2017
	N° de ejecutivos	N° de ejecutivos
Directores	13	7
Personal clave	95	76

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 2018 y 2017:

	31/12/2018		31/12/2017	
	Monto registrado	Valor razonable estimado	Monto registrado	Valor razonable estimado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	787.472	787.472	453.789	453.789
Operaciones con liquidación en curso	864.482	864.482	293.483	293.483
Instrumentos para negociación	859.028	859.028	331.063	331.063
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	217.365	217.125	224.189	224.011
Contratos de derivados Financieros	2.480.637	2.480.637	541.641	541.641
Adeudado por bancos	2.789	2.789	34	34
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	22.330.415	22.674.794	10.170.696	10.484.509
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.212.048	1.212.048	933.011	933.011
Inversiones en sociedades a valor razonable	2.772	2.772	2.188	2.188
Bonos securitizados	17.920	17.920	16.595	17.920
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.107.266	4.107.266	1.539.852	1.539.852
Operaciones con liquidación en curso	678.542	678.542	191.790	191.790
Contratos de retroventa y préstamos de valores	575.782	575.611	44.258	44.243
Depósitos y otras obligaciones a plazo	10.820.595	10.815.146	5.484.907	5.484.941
Contratos de derivados Financieros	2.409.176	2.409.176	577.582	577.582
Obligaciones con bancos	2.559.097	2.523.871	1.261.842	1.244.800
Instrumentos de deuda emitidos	6.141.337	6.448.515	3.079.840	3.181.786
Otras obligaciones financieras	73.082	73.082	63.992	63.992

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

Análisis y explicación de los cálculos

En el caso de los activos que son registrados a costo amortizado, para determinar su valor razonable se utilizó la curva de mercado de cada moneda más una estimación del spreads de cada uno de los principales tipos de productos al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Las mayores diferencias se dan en los valores de la cartera hipotecaria y los bonos emitidos, debido a que son de largo plazo. Esto influye en dos aspectos claves:

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

Nota 38 Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, Continuación

Medida del valor razonable y jerarquía

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

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

Nota 38 Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, Continuación

Medida del valor razonable y jerarquía, Continuación

El nivel en la jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad. La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

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

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

Nota 39 Administración de Riesgos

1) Introducción

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

Como consecuencia de la fusión efectuada el 1 de septiembre de 2018, entre los bancos Scotiabank Chile y Scotiabank Azul, la Administración de riesgos al 31 de diciembre de 2018 se presenta de la siguiente manera:

Estructura:

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

Metodología:

- Riesgo de Crédito:**

Provisión Individual:

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

Provisión Grupal:

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

- Riesgo Financiero:**

Riesgos de Liquidez:

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

Riesgos de Tasas y de Monedas:

Se están midiendo con las metodologías pre-fusión de cada banco, una vez calculado el riesgo de este se consolida y controla de forma diaria.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

1) Introducción, Continuación

- **Riesgo Operacional:**

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

Principios:

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

- **Riesgo y Beneficio:** Las decisiones del negocio son congruentes con las estrategias y el apetito por riesgo.
- **Entender los riesgos:** Se identifican y gestionan todos los riesgos materiales a los que el Banco está expuesto, incluidos los riesgos Financieros y los no Financieros.
- **Pensamiento progresivo:** Se identifican proactivamente los riesgos emergentes y las vulnerabilidades potenciales.
- **Responsabilidad compartida:** Todos los funcionarios son responsables de administrar el riesgo.
- **Enfoque al Cliente:** La comprensión de nuestros clientes y sus necesidades son esenciales para todos los negocios y la toma de decisiones de riesgo.
- **Proteger nuestra marca:** Todas las actividades de toma de riesgos deben ser congruentes con el apetito por riesgo, el Código de Conducta, los valores y principios de políticas.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

2) Estructura de Administración de Riesgos

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

La Gestión de Riesgos del Banco se sustenta en el modelo de las tres líneas de defensa. Dentro de este modelo; la Primera Línea de Defensa incurre en los riesgos y es propietaria de los riesgos; la Segunda Línea de Defensa proporciona supervisión independiente y desafío objetivo para la Primera Línea de Defensa, así como la supervisión y control de riesgos; La Tercera Línea de Defensa es conformada por el departamento de Auditoría Interna, proporciona un aseguramiento independiente a nivel institucional sobre el diseño y operación del control interno del Banco, la gestión de riesgo y los procesos de control a través de la primera y segunda línea de defensa.

En esta estructura de control de riesgo, los empleados de cada área de la organización son responsables de la gestión de riesgos.

Directorio

Al ser la parte más alta de la estructura de gestión de riesgos del Banco, proporciona supervisión, ya sea directamente o a través de sus comités, para asegurarse que la toma de decisiones sea congruente con las estrategias y apetito por riesgo. El Directorio recibe actualizaciones periódicas sobre los principales riesgos del Banco, incluyendo un resumen periódico del perfil de riesgo del Banco y el desempeño de la cartera con respecto a los límites definidos, y aprueba las políticas claves de riesgo, los límites y el Marco de Apetito por Riesgo.

Algunos ejemplos de Comités de Gestión de Riesgos son:

- **Comité de Riesgo**

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

- **Comité de Activos y Pasivos (Assets and Liabilities Committee, ALCO)**

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

2) Estructura de Administración de Riesgos, Continuación

- **Comité de Gestión de Riesgos No Financieros**
Proporcionar supervisión de alto nivel de los Riesgos No Financieros del Banco y Filiales (Riesgos Operacionales, Seguridad de la Información, Continuidad del Negocio, Riesgos en Servicios Externalizados, Nuevos Productos e Iniciativas, Cumplimiento, Reportes Regulatorios y Reputacional), proporcionando un enfoque estratégico y coordinando el desarrollo de programas locales de control interno.
- **Comité de Modelos**
El Comité de Modelos es una instancia creada para definir y aprobar la confección, aplicación y seguimiento de los modelos utilizados en la gestión de riesgos, para el segmento Personal Banking, Consumer Finance, Microempresas y segmento Comercial Grupal en las distintas etapas del ciclo de crédito y velar por la calidad de las metodologías de estimación de provisiones.
- **Comité de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo Scotiabank Chile y Subsidiarias**
Promueve y facilita en el Banco y Subsidiarias la observancia de la regulación y las mejores prácticas para prevenir, detectar y reportar operaciones inusuales que pudieran estar vinculadas al lavado de activos.
- **Comité de Contingencia de Liquidez**
El Comité de Contingencia de Liquidez es la mayor instancia resolutoria al interior de la organización durante un evento de estrés de liquidez, siendo el punto de contacto y consulta de las distintas áreas del Banco.
- **Comité de Auditoría**
El Comité de Auditoría se encarga de los distintos aspectos que involucren la eficiencia, mantención, aplicación y funcionamiento de los sistemas de control interno del Banco y sus Subsidiarias; vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica; tener una clara comprensión de los riesgos que pueden significar para la institución los negocios que realice; reforzar y respaldar la función de la contraloría, así como su independencia de la administración y servir de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio del Banco.

División Riesgo

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

2) Estructura de Administración de Riesgos, Continuación

Algunas tareas claves en la Gestión de Riesgos efectuadas por las unidades de riesgo son, pero no se limitan a:

Gerencia de Crédito Retail

- Evaluación de riesgo de créditos, excepciones y otras operaciones crediticias de los distintos canales de atención, para la banca Consumer Finance, Personas, Retail Financiero y Micro Empresas.
- Efectuar una gestión estratégica de cobranza en forma integral de la mano con el cumplimiento de las políticas y lideran proyectos relativos a automatización o mejoras en los sistemas de cobranza.

Riesgo Comercial

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

Normalización Empresas y BRP

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

Riesgo de Mercado

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

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

2) Estructura de Administración de Riesgos, Continuación

Enterprise Risk Management

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

Complimiento

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

Prevención del lavado de Activos y financiamiento del Terrorismo

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

3) Riesgo de Crédito

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

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

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

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

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

Los principales controles establecidos por el Banco incluyen:

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

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

Evaluación Individual:

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

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

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

Homologación Provisiones Individuales:

Durante septiembre 2018, producto de la fusión, se incorporó la cartera de Scotiabank Azul (Ex BBVA), lo que incluyó un proceso de “homologación de clasificaciones individuales de riesgo”, que consistió en asignar a los clientes comunes la categoría de riesgo más conservadora. Esto implicó un mayor cargo a resultados del ejercicio 2018 por MM\$12.331. Asimismo, en diciembre 2018 se reconocieron en resultados mayores provisiones individuales por “Ajustes de las garantías a la cartera de Scotiabank Azul” por MM\$3.911.

Cabe señalar que transitoriamente se ha mantenido la definición de la cartera individual en Scotiabank Azul en donde la principal diferencia consiste en el corte de deuda comercial igual o mayor a MM\$530 y con ventas superiores a MM\$1.060.

Modelos de Pérdida Esperada Grupales:

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

Por otro lado, existe un Comité de Modelos al cual se presentan para aprobación los desarrollos de los modelos y el seguimiento de estos, tanto desde el punto de vista de desempeño como suficiencia de provisiones, lo que permite tener un control adecuado de las provisiones grupales.

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

Además, con la finalidad de contar con adecuados sustentos y análisis existen Notas Técnicas que cubren puntos relevantes en el desarrollo de los modelos, como por ejemplo, el periodo recesivo a considerar o la tasa de descuento que se debe utilizar en el cálculo del parámetro de Pérdida dado el Incumplimiento.

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

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

a) Cartera Scotiabank Chile

Modelo Comercial Grupal

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

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

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

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

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

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

$$PE = PI * PDI * Exposición$$

Donde:

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

3) Riesgo de Crédito, Continuación**a) Cartera Scotiabank Chile, Continuación****Modelo de Provisión grupal Segmento Retail y su Filial CAT**

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

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

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

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

Cambios al Modelo Grupal – Consumo e Hipotecario

Durante 2018 Scotiabank Chile ajustó sus modelos Retail, agregando nuevos períodos al cálculo de la PI y PDI, incluyendo el deterioro de clientes comunes entre la filial y banco, además de nuevas segmentaciones para la PDI en sus diferentes productos. Esto implicó aumento de provisiones en consumo y disminución en hipotecario, produciendo en el neto, una liberación de provisiones de MM\$3.891 por “Cambios de la “Probabilidad de incumplimiento de individuos (PI) y “Pérdida dado el incumplimiento” (PDI). (Ver Nota 3).

3) Riesgo de Crédito, Continuación**a) Cartera Scotiabank Chile, Continuación*****Provisiones por Arrastre del Deterioro – Consumo e Hipotecario***

Cada banco mantiene su propia metodología de provisión, considerando además un ajuste para la PI más alta de clientes comunes entre Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex BBVA). El primer cambio afectó principalmente las tasas de riesgo de Hipotecario que ahora usa el modelo estándar de la SBIF y el arrastre de la peor PI afectó principalmente los modelos de consumo con mayores indicadores de Riesgo. De esta forma, se reconocieron en resultados mayores provisiones por el “Arrastre de la máxima PI” y “Arrastre del deterioro” para modelos comerciales, hipotecarios y consumo por un monto de MM\$1.889, donde este último segmento concentra la mayor parte. Adicionalmente, en el caso de la cartera de Scotiabank Azul, se reconocieron mayores provisiones por “Arrastre del deterioro del modelo de Consumo” y “Arrastre de la máxima PI de la Cartera Consumo” por MM\$10.439 y MM\$2.041, respectivamente.

Modelo Grupal – Matriz estándar Comercial Grupal

De acuerdo a lo aprobado por el Directorio del Banco, al 31 de diciembre de 2018, se reconocieron mayores provisiones por la adopción de la nueva matriz comercial estándar publicada por la SBIF en Julio 2018 (Circular N° 3.638). Este efecto implicó un mayor cargo a resultados del ejercicio por MM\$18.798 (Ver Nota 3).

b) Cartera Scotiabank Azul**Comerciales grupales**

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

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

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

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

b) Cartera Scotiabank Azul, Continuación

Comerciales grupales, Continuación

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

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

Créditos de consumo

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

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

Hipotecarios de vivienda

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

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

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

b) Cartera Scotiabank Azul, Continuación

Hipotecarios de vivienda, Continuación

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

Dónde:

PI: Probabilidad de incumplimiento
 PDI: Pérdida dado el incumplimiento
 PE: Pérdida esperada
 PVG: Capital insoluto del préstamo/Valor de la garantía hipotecaria

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

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

Calidad de créditos por clase de activo financiero

Al 31 de diciembre de 2018

Evaluación individual:	Adeudado por bancos	Créditos comerciales	Leasing comercial	Factoring	Créditos de consumo	Créditos para la vivienda	Créditos Contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	2.327	232.242	-	25.673	-	-	132.155	392.397
A2	376	2.758.858	68.513	18.550	-	-	676.255	3.522.552
A3	86	1.560.146	78.314	47.433	-	-	254.944	1.940.923
A4	-	2.103.109	300.713	54.291	-	-	168.772	2.626.885
A5	-	1.210.020	122.347	55.419	-	-	74.635	1.462.421
A6	-	477.649	37.787	17.422	-	-	25.091	557.949
B1	-	108.120	8.193	1.278	-	-	3.729	121.320
B2	-	24.588	1.237	126	-	-	958	26.909
B3	-	89.138	4.907	523	-	-	131	94.699
B4	-	20.242	6.223	-	-	-	97	26.562
C1	-	17.461	2.483	-	-	-	62	20.006
C2	-	19.531	1.833	-	-	-	19	21.383
C3	-	4.788	1.113	-	-	-	18	5.919
C4	-	8.000	2.108	-	-	-	16	10.124
C5	-	8.043	1.735	366	-	-	223	10.367
C6	-	33.336	356	6	-	-	2.013	35.711
Sub-total	2.789	8.675.271	637.862	221.087	-	-	1.339.118	10.876.127
Evaluación grupal:	-	1.664.425	36.644	31.716	3.339.975	8.216.359	1.530.359	14.819.478
Total	2.789	10.339.696	674.506	252.803	3.339.975	8.216.359	2.869.477	25.695.605

Al 31 de diciembre de 2017

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

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

Provisiones totales sobre Colocaciones

El nivel total de provisiones sobre colocaciones alcanzó MM\$492.924 al 31 de diciembre de 2018, lo cual implica un aumento de aproximadamente un 16,9% respecto del stock de provisiones combinadas 2017 de Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (ex BBVA Chile), que alcanzaban MM\$421.248. De esta forma, el porcentaje de provisiones sobre el total de colocaciones pasó de un 2,09% en diciembre 2017 (fusionado-proforma) a 2,16% en 2018.

El aumento neto del nivel de provisiones, de un año otro, se explica principalmente como consecuencia de los cambios en los modelos consumo e hipotecarios y los ajustes por arrastre del riesgo en las carteras de Scotiabank azul por la fusión (MM\$45.518). Asimismo, la diferencia del aumento de provisiones se explica por el crecimiento del nivel de colocaciones en torno a un 13,1% en 2018. Ver cuadros más abajo.

Por otra parte, el gasto total neto por provisiones por riesgo de crédito, alcanzó MM\$ 230.129 al 31 de diciembre de 2018, lo cual implicó un aumento de aproximadamente un 4,2% respecto al año 2017, tomando las cifras fusionadas-proforma (MM\$220.757).

	31-12-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Total Provisiones	492.924	421.248
Total Colocaciones	22.823.339	20.173.222
% Provisiones/Colocaciones	2,16%	2,09%

4) Riesgo Operacional

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

Administración del Riesgo operacional

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

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

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

La primera línea de defensa (generalmente comprende las líneas de negocios y las funciones corporativas) incurre en los riesgos y es propietaria de los riesgos.

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

La tercera línea de defensa (Departamento de Auditoría Interna) proporciona un aseguramiento independiente a nivel institucional sobre el diseño y operación del control interno del Banco, la gestión de riesgos y los procesos de control a través de la primera y segunda línea de defensa.

La estructura de gobierno interno para la gestión del Riesgo Operacional dentro del Banco, está compuesta por la Gerencia de Enterprise Risk Management y las áreas de Control, Comité de gestión de riesgos no Financieros, Comité de Riesgo y el Directorio que ha delegado la responsabilidad de gestionar el riesgo operativo en los Comités de Dirección.

4) Riesgo Operacional, Continuación**Programa de Autoevaluación de Riesgos y Controles**

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

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

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

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

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

4) Riesgo Operacional, Continuación

Programa de Indicadores de Riesgo Claves

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

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

Medición del Riesgo Operacional

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

Datos de Pérdida Operacional

El Banco y sus Subsidiarias realizan un seguimiento a los datos de pérdidas por Riesgo Operacional relevantes, en base a montos establecidos como apetito por riesgo, de conformidad con los tipos de eventos de pérdida de Basilea. Las pérdidas son reportadas a la Gerencia de Enterprise Risk Management del Banco y son utilizadas como parte componente de la vigilancia y el control de esos riesgos. La Gerencia de Riesgo Operacional y Programas Regulatorios 1B (área de Primera Línea de Defensa, responsable de apoyar a los responsables del riesgo, en la gestión de riesgo operacional, implementación de iniciativas y establecer un gobierno interno, controles internos y cooperar con la supervisión de riesgos para cumplir adecuadamente su responsabilidad de evaluación objetiva), a su vez reportan con carácter mensual, en función de ciertos límites establecidos, los datos de pérdidas operacionales a International Operations & Shared Services de Casa Matriz, para su inclusión en la base de datos centralizada de pérdidas operativas de BNS.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

4) Riesgo Operacional, Continuación

Datos de Pérdida Operacional, Continuación

Los tipos de pérdida incluidos en la base de datos de pérdidas son los siguientes:

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

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco y Filiales han reconocido MM\$3.691 por gastos de riesgo operacional (MM\$3.370 al 31 de diciembre de 2017).

5) Riesgo de Mercado

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

- Riesgo de Tasa de Interés

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

- Riesgo de Spread - Base

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

- Riesgo de Tipo de Cambio

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

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

- Riesgo de Opcionalidad

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

Gestión de Balance

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

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

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

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

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

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Gestión de Balance, Continuación

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

Al 31 de diciembre de 2018 (Banco Individual)

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

Al 31 de diciembre de 2017 (Banco Individual)

	Valor Compra MM\$	Tir Compra %	Valor Mercado MM\$	Tir Mercado %	Resultado no Reconocido MM\$
Papeles \$	853.662	3,22	852.592	3,34	(1.070)
PDBC	14.987	2,5	14.987	2,52	-
BCP	1.047	3,97	1.051	3,4	4
BTP	203.977	3,96	203.125	4,09	(852)
Depósitos a Plazo Pesos	633.651	2,99	633.429	3,13	(222)
Papeles UF	69.407	1,02	68.966	1,23	(441)
BCU	2.891	1,14	2.886	1,21	(5)
BTU	66.516	1,01	66.080	1,23	(436)
Depósitos a Plazo UF	-	-	-	-	-
Papeles US\$	11.213	1,01	11.216	1,49	3
Depósitos a Plazo US\$	11.213	1,01	11.216	1,49	3
Total Papeles	934.282	3,37	932.774	3,37	(1.508)

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Actividades de Negociación/Clientes

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

Value at Risk

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

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

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

Al cierre del 31 de diciembre de 2018, el VaR total (incluye tasa y moneda) alcanzó un valor de MM\$1.492 (MM\$460 al 31/12/2017).

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

	31/12/2018	31/12/2017
	MMS	MMS
Bonos en UF	163	48
Derivados UF	460	67
Bonos en \$	343	6
Derivados \$	454	1
Derivados US\$	519	328
Basis US\$/	1.036	15
Basis L3L6	43	6
Otros	(1.765)	3
FX	239	(14)
Total	1.492	460

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

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Sensibilidad del Patrimonio y Margen Financiero

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

Las partidas sensibles a tasa de interés se representan como:

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

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

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

El cambio en el valor patrimonial se determina suponiendo un movimiento paralelo de 100 pbs (puntos básicos) arriba y abajo en la estructura de tasas de interés. El ejercicio se hace de manera separada para moneda nacional (UF+\$) y moneda extranjera (US\$ y el resto de las monedas). El riesgo total será la suma del impacto del shock que dé más negativo para el conjunto de monedas.

A continuación se muestra el impacto en valor presente por moneda de un movimiento paralelo de 100 puntos. En el año 2017 fue modificada la metodología de cálculo, incluyendo los intereses a los flujos futuros (anteriormente la medición era realizada sólo con los Capitales).

Al 31 de diciembre de 2018			
	VPN	VPN + 1%	VPN - 1%
\$	1.338.482	(98.899)	107.379
UF	1.439.915	(117.579)	130.187
US\$	(808.701)	1.276	(1.224)
MX	(2.407)	1	(1)
Utilización	215.201		
Al 31 de diciembre de 2017			
	VPN	VPN + 1%	VPN - 1%
\$	372.720	(40.844)	44.653
UF	593.475	(23.280)	25.381
US\$	(86.132)	(2.903)	3.020
MX	40.980	41	(42)
Utilización	66.986		

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

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

Al 31 de diciembre de 2018

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

Exposición a la Inflación

Utilización 14.135

7.543

Al 31 de diciembre de 2017

	Valor Presente Neto				Margen Financiero			
	\$	UF	US\$	MX	\$	UF	US\$	MX
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
1 Mes	893.161	2.164	(220.113)	48.306	8.559	21	(2.109)	463
2 Meses	(380.969)	48.579	(69.125)	4.654	(3.333)	425	(605)	41
3 Meses	(267.840)	40.806	(74.469)	(7.190)	(2.120)	323	(590)	(57)
4 Meses	(321.587)	(86.764)	56.617	-	(2.278)	(615)	401	-
5 Meses	(392.943)	64.413	86.456	45	(2.456)	403	540	-
6 Meses	(203.455)	(57.512)	113.107	6	(1.102)	(312)	613	-
7 Meses	70.127	48.769	1.737	-	321	224	8	-
8 Meses	(134.485)	60.812	14.010	(125)	(504)	228	53	-
9 Meses	18.115	(2.549)	7.371	48	53	(7)	21	-
10 Meses	(41.505)	(148.895)	(175.758)	-	(86)	(310)	(366)	-
11 Meses	94.415	(83.154)	78.177	14	118	(104)	98	-
12 Meses	139.302	(74.893)	12.199	6	58	(31)	5	-
					(2.770)	245	(1.931)	447

Exposición a la Inflación

Utilización 5.862

1.851

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

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 US\$, además de tener operaciones en otras monedas debido a productos requeridos por los clientes.

Los cuadros siguientes muestran las exposiciones a las distintas monedas ya sean de productos de banca o derivados en su equivalente en moneda local:

	Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
US\$	41.975	41.949	26	13.893.884	13.899.582	(5.698)
CAD	12.040	11.872	168	6.906	6.356	550
BRL	41.230	41.677	(447)	33.803	33.808	(5)
TWD	-	-	-	-	-	-
AUD	154.599	149.548	5.051	64.273	59.126	5.147
GBP	119.146	119.352	(206)	42.605	42.600	5
DKK	60	-	60	1	-	1
NOK	1.606	1.586	20	625	609	16
SEK	8.399	8.342	57	2.089	2.068	21
PEN	9.690	9.684	6	6.667	6.558	109
CHF	269.706	269.481	225	6.772	6.753	19
ARS	1.006	1.006	-	-	-	-
HKD	8.262	8.120	142	-	-	-
ZAR	34	-	34	-	-	-
COP	24.978	25.018	(40)	-	-	-
CNH	15.809	16.163	(354)	-	-	-
CNY	29.917	29.603	314	783	783	-
JPY	188.868	186.638	2.230	146.587	147.297	(710)
EUR	1.672.924	1.667.056	5.868	412.547	410.690	1.857
NZD	3	-	3	-	-	-
MXN	107.085	108.124	(1.039)	94.680	94.609	71
KRW	-	-	-	267.351	267.223	128

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

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.

Rango de Días	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Descalce por plazo				Descalce por plazo			
	\$	UF	US\$	MX (*)	\$	UF	US\$	MX (*)
00002-00030	(253.429)	(136.657)	(628.039)	(2.409)	808.560	2.164	(135.513)	48.306
00031-00060	(669.210)	74.695	(114.974)	-	(380.969)	48.579	(69.125)	4.654
00061-00090	(343.726)	124.201	(16.881)	-	(267.840)	40.806	(74.469)	(7.190)
00091-00120	6.024	(146.008)	(18.886)	-	(321.587)	(86.764)	56.617	-
00121-00150	(304.633)	(251.135)	310.517	-	(392.943)	64.413	86.456	45
00151-00180	(444.011)	156.488	390.838	-	(203.455)	(57.512)	113.107	6
00181-00210	(3.398)	130.747	50.141	-	70.127	48.769	1.737	-
00211-00240	112.800	91.071	42.871	-	(134.485)	60.812	14.010	(125)
00241-00270	90.963	56.479	(170.195)	-	18.115	(2.549)	7.371	48
00271-00300	244.473	132.892	(199.647)	-	(41.505)	(148.895)	(175.758)	-
00301-00330	132.877	(277.889)	(221.667)	-	94.415	(83.154)	78.177	14
00331-00360	358.361	(153.470)	(172.765)	-	139.302	(74.893)	12.199	6
00361-00720	1.005.725	451.933	121.041	-	298.959	301.841	(73.473)	(4.880)
00721-01080	330.421	176.287	(58.114)	-	108.917	382.001	136.042	-
01081-01440	241.227	(272.352)	22.880	-	138.462	209.045	26.616	-
01441-01800	98.593	44.560	2.006	-	17.041	(197.664)	(4.341)	-
01801-02160	(91.581)	15.921	15.058	-	18.540	(13.393)	(2.154)	-
02161-02520	(14.181)	113.496	4.061	-	(19.456)	(41.667)	8.132	-
02521-02880	278.482	(132.220)	5.978	-	(15.719)	(77.463)	(842)	-
02881-03240	459.586	114.595	224	-	231.819	(58.639)	37	-
03241-03600	112.656	574.534	1.818	-	325.915	(193.580)	132	-
03601-05400	258.512	679.632	69	-	2.850	571.144	1	-
05401-07200	22.316	23.540	-	-	17	(114.280)	-	-
07201-09000	7	39.276	-	-	-	39.815	-	-
09001-10800	8	(26.458)	-	-	-	1.628	-	-
10800->>>>>	95	1	-	-	-	1	-	-
NRS	(1.005.800)	208.049	538.135	-	(477.867)	66.993	166.104	(30.011)

(*) MX Cualquier moneda extranjera distinta de dólar Estadounidense

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Límites Normativos

El cuadro siguiente muestra la medición normativa de riesgo de tasa de interés y reajustes del libro de banca para el corto y largo plazo

	Monto	
	31/12/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
CORTO PLAZO (Margen)		
Riesgo tasa de interés corto plazo	67.903	23.446
Riesgo de reajustabilidad	12.696	6.294
Menor ingreso por comisiones sens.	5	-
Riesgo total Corto Plazo	80.604	29.740
Límite riesgo corto plazo (35% del margen)	272.382	97.393
Porcentaje de uso del Límite de corto plazo	29,59%	30,54%
LARGO PLAZO (Valor)		
Riesgo tasa de interés largo plazo	430.454	107.867
Riesgo opcionalidad tasa de interés	-	-
Riesgo total Largo Plazo	430.454	107.867
Límite largo plazo (30% del Capital)	802.094	346.220
Porcentaje de uso del Límite de largo plazo	53,67%	31,16%

Exposición del Libro de Balance (Banca)

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

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

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Exposición del Libro de Balance (Banca), Continuación

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

	Monto	
	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Riesgo tasa de interés	161.884	50.480
Riesgo de moneda	5.340	717
Riesgo opcionalidad tasa de interés	1.323	5
Riesgo opcionalidad monedas	3	-
Total riesgo mercado libro de Trading	168.550	51.202
Activos ponderados por riesgo consolidado	23.396.898	10.599.481
Capital regulador riesgo crédito (8% APR)	1.871.752	847.958
Capital regulador riesgo mercado	168.547	51.202
Capital regulador total	2.040.299	899.160
Patrimonio efectivo consolidado	2.673.646	1.154.068
Consumo % (incluye RC y RM)	76,35%	77,91%
Índice de Basilea (incluyendo riesgo de mercado)	11,43%	10,89%

6) Riesgo de Liquidez

El Riesgo de liquidez corresponde a la imposibilidad de:

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

Se distinguen dos fuentes de riesgo:

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

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

6) Riesgo de Liquidez, Continuación

(i) Endógenas, continuación

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

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

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

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

- Descalces acumulados a distintos plazos.
- Proporción de Activos Líquidos/Pasivos Exigibles.
- Concentración de depositantes.
- Pruebas de tensión de Liquidez.
- Medición de razones de liquidez como el índice de cobertura de liquidez y financiamiento estable neto.

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

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

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

6) Riesgo de Liquidez, Continuación

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

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

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

Para conocer y cuantificar el perfil de riesgo, la gestión se centra en los flujos de vencimiento, en la concentración del financiamiento, en la mantención de suficientes activos líquidos, en la cuantificación de activos comprometidos y las pruebas de tensión de liquidez. El desarrollo, implementación y cuantificación de métricas es realizada por la Gerencia Riesgos de Mercado con A&C de Global Risk Management Market Risk Management (GRM MRM).

La estructura de límites establecida y el control diario de la misma, aseguran que la gestión de liquidez se encuadre dentro de los márgenes establecidos por el ALCO y aprobados por el Directorio. Fortalece lo anterior, la adecuada separación de funciones, accountability y el control por oposición definidos en la estructura organizacional del Banco y sus filiales, permitiendo que la administración de liquidez sea realizada sin conflicto de intereses.

En forma Complementaria a la Administración de Liquidez se realizan Pruebas de Tensión de liquidez. En efecto, esta prueba estima el impacto que provoca en el financiamiento del Banco y sus filiales los distintos escenarios de iliquidez internos, sistémicos y globales, mediante el análisis de las brechas de liquidez, cobertura de los activos líquidos, monto de financiamiento adicional, horizonte de supervivencia, Estado de límites internos y normativos.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

6) Riesgo de Liquidez, Continuación

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

Al 31 de diciembre de 2018	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	Hasta 1 año	Hasta la madurez
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Disponibles	787.472	-	-	-
Colocaciones efectivas	1.236.136	1.677.925	4.037.556	18.770.527
Colocaciones en LCHR	2.399	4.794	21.388	185.614
Contratos de leasing	19.290	39.770	162.342	529.790
Pactos	184.338	-	-	-
Inversiones financieras	1.795.804	87.003	-	15.874
Otras cuentas del Activo	1.648.972	559	71	57
TOTAL ACTIVO	5.674.411	1.810.051	4.221.357	19.501.862
Obligaciones a la Vista	2.326.690	-	1.147.918	534.228
Depósitos a plazo, Bonos y otras	1.910.566	2.925.545	5.138.903	7.941.012
Pactos	579.078	-	-	-
Obligaciones por LCHR	6.620	1.268	32.513	183.115
Obligaciones en el país	93.386	-	-	-
Obligaciones en el exterior	368.374	375.871	1.339.606	434.513
Otras cuentas del pasivo	844.948	664	31.372	49.168
TOTAL PASIVO	6.129.662	3.303.348	7.690.312	9.142.036

Al 31 de diciembre de 2017	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	Hasta 1 año	Hasta la madurez
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Disponibles	453.789	-	-	-
Colocaciones efectivas	522.892	922.520	1.919.748	8.232.066
Colocaciones en LCHR	3.851	5.016	22.193	212.686
Contratos de leasing	8.726	16.334	65.172	190.402
Pactos	218.512	-	-	-
Inversiones financieras	1.222.838	-	-	-
Otras cuentas del Activo	528.827	561.345	589.877	2.028.052
TOTAL ACTIVO	2.959.435	1.505.215	2.596.990	10.663.206
Obligaciones a la Vista	1.440.633	-	-	-
Depósitos a plazo, Bonos y otras	1.229.246	1.705.052	3.107.622	2.733.661
Pactos	41.673	-	-	-
Obligaciones por LCHR	7.737	1.044	21.592	208.554
Obligaciones en el país	6.692	68	11.734	7.608
Obligaciones en el exterior	136.448	296.536	594.713	335.223
Otras cuentas del pasivo	550.700	618.097	579.609	2.149.545
TOTAL PASIVO	3.413.129	2.620.797	4.315.270	5.434.591

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

7) Riesgo de Contrapartida

Como Resultado de la actividad con clientes, el Banco tiene exposiciones de contrapartida debido a la probabilidad de que sus deudores no cumplan con los pagos que se generan debido a contratos de derivados Financieros. El Banco limita los niveles de riesgo de crédito colocando límites a la exposición en términos de deudores individuales, los que a su vez se agregan a grupos de deudores, segmento de industrias y países. Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la División de Riesgos y los límites por deudor, grupos deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio y Comité Senior de Riesgos.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos y es mitigada obteniendo garantías admisibles.

El Banco controla sus posiciones en contratos de derivados con sus contrapartes. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Asimismo ajusta la valoración de los contratos según la calidad crediticia de la contraparte y la exposición de riesgo de crédito esperada dados los contratos vigentes.

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

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

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

8) Administración de Capital

El Banco cuenta con una Gerencia de Gestión de Capital, con reporte al Gerente de División Finanzas, responsable por el seguimiento y control permanente de la suficiencia de capital. Esta unidad es responsable de asegurar niveles de capital que permitan el crecimiento sostenido y rentable de las unidades de negocio.

Todos los aspectos relevantes de la gestión de capital se encuentran contenidos en la Política de Administración de Capital, que incluye un proceso interno de evaluación permanente de la suficiencia de capital, definición de estándares para la realización de pruebas de tensión y cálculo de capital regulatorio e interno.

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes:

- Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico.
- Se agregan las provisiones adicionales con un tope de 1,25% de los activos ponderados por riesgo.
- Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo, más una categoría intermedia correspondiente a los instrumentos derivados compensados y liquidados a través de una Entidad de Contraparte Central (0%, 2%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"), agregándose estos equivalentes de crédito y deduciendo los activos correspondientes a estos instrumentos. También se considera el "equivalente de crédito" de los créditos contingentes, correspondiente a la exposición al riesgo crédito, resultante de multiplicar estos por un porcentaje definido según el tipo de contingente, para posteriormente realizar su ponderación de acuerdo a la categoría correspondiente, menos los importes de las provisiones constituidas sobre esas operaciones. Por ejemplo, a las líneas de crédito de libre disposición, se les debe calcular una exposición del 35% (factor de crédito de conversión), para luego ponderar al 60% correspondiente para esta categoría de riesgo.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

8) Administración de Capital, Continuación

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

Al 31 de diciembre de 2018

Activos de Balance (neto de provisiones)	Activos Consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgos MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	787.472	-
Operaciones con liquidación en curso	864.482	514.885
Instrumentos para negociación	859.028	284.674
Contrato de retrocompra y préstamo de valores	217.365	217.365
Contratos de derivados Financieros	2.168.455	1.148.469
Adeudado por bancos	2.789	558
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	22.330.415	18.738.841
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.212.048	76.336
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	18.909	18.909
Intangibles	160.692	160.693
Activo Fijo	132.352	132.352
Impuestos corrientes	5.924	592
Impuestos diferidos	271.142	27.114
Otros activos	723.759	473.731
Activos fuera de balance		
Créditos contingentes	2.671.048	1.602.379
Total activos ponderados por riesgo		23.396.898
	Monto MM\$	Razón %
Capital básico	2.013.538	6,21
Patrimonio efectivo	2.673.646	11,43

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

8) Administración de Capital, Continuación

Al 31 de diciembre de 2017

Activos de Balance (neto de provisiones)	Activos Consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgos MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	453.789	-
Operaciones con liquidación en curso	293.483	155.439
Instrumentos para negociación	331.063	139.079
Contrato de retrocompra y préstamo de valores	224.189	224.189
Contratos de derivados Financieros	572.028	268.985
Adeudado por bancos	34	34
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10.170.696	8.429.302
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	933.011	155.874
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	10.191	10.191
Intangibles	134.668	134.668
Activo Fijo	65.589	65.589
Impuestos corrientes	8.152	815
Impuestos diferidos	133.894	13.389
Otros activos	178.411	178.411
Activos fuera de balance		
Créditos contingentes	1.372.526	823.516
Total activos ponderados por riesgo		10.599.481
	Monto MM\$	Razón %
Capital básico	916.438	6,16
Patrimonio efectivo	1.154.068	10,89

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

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

Con el objeto de informar sobre la fusión entre Banco Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA) (en adelante “Banco BBVA Chile”) que se materializó el 1 de septiembre de 2018 y complementando lo señalado en la Nota 1 y Nota 4 de estos Estados Financieros Consolidados, se resume en las secciones siguientes, los principales aspectos de esta combinación de negocios:

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

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

A) Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

1. Antecedentes Generales de la operación.

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

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

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

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

A) Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

1. Antecedentes Generales de la operación, continuación.

- e) Con fecha 6 de junio de 2018, NSIL ofreció adquirir hasta el 100% de las acciones suscritas de Banco BBVA Chile a través de una Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA). A dicha fecha equivalentes a 413.822.027 acciones.

Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA):

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

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

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

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

A) Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

1. Antecedentes Generales de la operación, continuación.

- g) Con fecha 9 de julio de 2018, la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco BBVA Chile aprobó las modificaciones a sus estatutos. Dichas modificaciones consistieron en el cambio de razón social a “Scotiabank Azul”; el aumento del número del directores del banco, de 9 directores titulares y 2 directores suplentes a 11 directores titulares y 2 directores suplentes, y la eliminación del voto dirimente del presidente del directorio en caso de empate en la adopción de acuerdos. Con fecha 13 de Agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó las modificaciones a los estatutos de Banco BBVA Chile, aprobada por la mencionada Junta Extraordinaria de Accionistas, fecha a partir de la cual entraron en vigencia dichos cambios.

- h) Con fecha 2 de agosto de 2018, la Junta Extraordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile acordó la capitalización de reservas sociales y un aumento de capital del banco en la suma de MM\$324.341 mediante la emisión de 5.605.522.687 nuevas acciones nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal, las que quedarán íntegramente suscritas y pagadas con cargo a la incorporación del patrimonio de Banco BBVA Chile, como sociedad absorbida, una vez que la Fusión surta sus efectos. Para tales efectos, se entregarán 13,545733 acciones de Scotiabank Chile por cada acción de Banco BBVA Chile que tuvieron los accionistas de ésta última, sin considerar fracciones de acciones.

- i) Mediante Resolución N° 390 del 20 de agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la fusión de ambos Bancos y la reforma de estatutos que regiría al banco fusionado.

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

2. Razones de la compra

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

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

A) Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

3. Descripción de las entidades fusionadas

a) Descripción de los Bancos pre-operación de compra

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

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

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

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

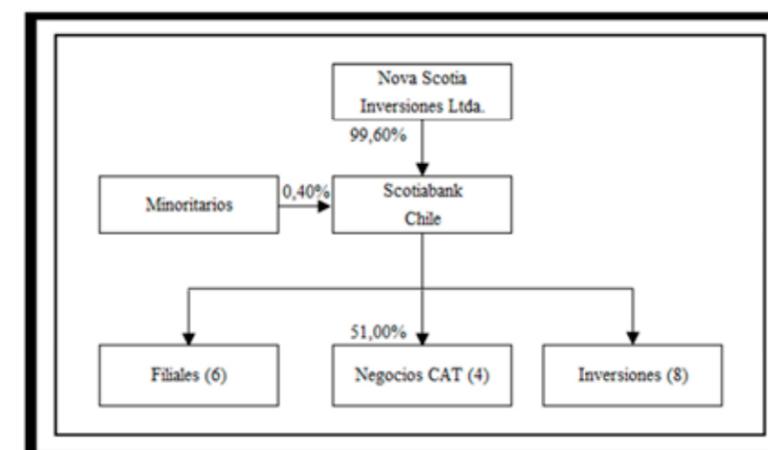
Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

A) Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

3. Descripción de las entidades fusionadas, Continuación

a) Descripción de los Bancos pre-operación de compra, Continuación

Grupo Scotiabank:



- ✓ Nova Scotia Inversiones Ltda. (NSIL), sociedad accionista controladora de Scotiabank Chile.
- ✓ Minoritarios Scotiabank Chile, accionistas tenedores del 0,4% de las acciones.
- ✓ Negocios CAT (4), Scotiabank Chile tiene una participación del 51% en las empresas CAT Administradora de Tarjetas S.A., CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A., Servicios Integrales S.A. y Administradora y Procesos S.A.
- ✓ Filiales Scotiabank Chile (6), Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda., Scotia Asesorías Financieras Ltda., Centro de Recuperación y Cobranza Limitada y Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.
- ✓ Inversiones Scotiabank Chile (8), Nexus S.A., Redbanc S.A., Transbank S.A., Combanc S.A., Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores, Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC, Bolsa de Comercio Santiago y Bolsa Electrónica de Chile.

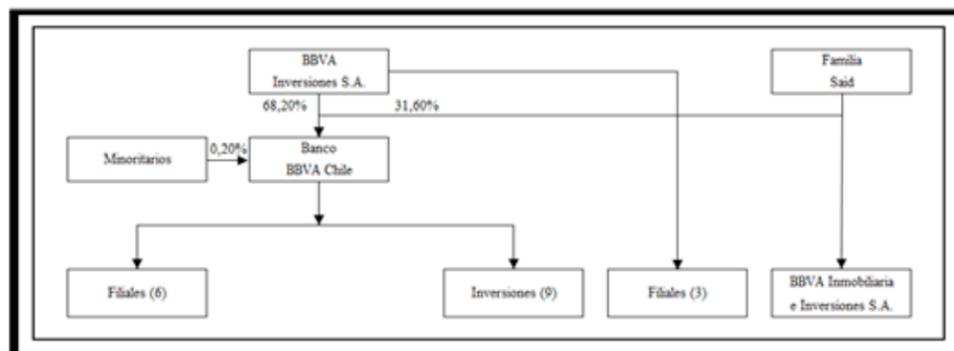
Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

A) Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

3. Descripción de las entidades fusionadas, Continuación

a) Descripción de los Bancos pre-operación de compra, Continuación

Grupo BBVA:



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

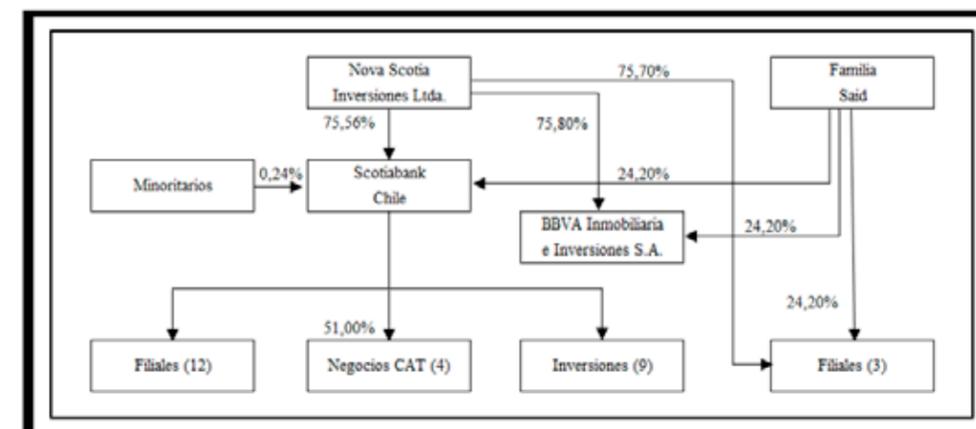
Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

A) Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

3. Descripción de las entidades fusionadas, Continuación

b) Estructura societaria post-operación de compra

Nuevo Grupo Scotiabank:



- ✓ Nova Scotia Inversiones Ltda., sociedad accionista controlador de Scotiabank Chile.
- ✓ Minoritarios Scotiabank Chile, accionistas tenedores del 0,24% de las acciones.
- ✓ Negocios CAT (4), Scotiabank Chile tiene una participación del 51% en las empresas CAT Administradora de Tarjetas S.A., CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A., Servicios Integrales S.A. y Administradora y Procesos S.A.
- ✓ Filiales Scotiabank Chile (12), Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda., Scotia Asesorías Financieras Ltda., Centro de Recuperación y Cobranza Limitada, Banderarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A., Scotia Azul Corredora Técnica de Seguros Limitada, Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, Scotia Azul Asesorías Financieras S.A., Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. y Scotia Azul Factoring Ltda.
- ✓ Inversiones Scotiabank Chile (9), Nexus S.A., Redbanc S.A., Transbank S.A., Combanc S.A., Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores, Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC, Bolsa de Comercio Santiago, Bolsa de Valores Valparaíso y Bolsa Electrónica de Chile.
- ✓ Filiales Nova Scotia Inversiones Ltda. (3), Scotia Seguros de Vida S.A., Scotia Servicios Corporativos SpA. e Inversiones DCV S.A.

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

A) Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

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

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

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

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

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

A) Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

4. Consideraciones respecto a la relación de canje de las acciones, Continuación.

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

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

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

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

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

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

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

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

A) Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

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

- La Norma Internacional de Información Financiera N°3 (NIIF 3) “Combinaciones de Negocios” establece que una combinación de negocios se contabiliza mediante la aplicación del método de adquisición, el cual requiere la identificación de la adquirente a través del concepto de control. Además, según lo establecido por NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, se debe evaluar básicamente lo siguiente:
 - ✓ Poder sobre la participada (dirigir actividades relevantes).
 - ✓ Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada.
- Adicionalmente, de acuerdo a lo establecido en NIIF 3 “Combinaciones de Negocios”, párrafo 2 (c) y en la Guía de Aplicación, párrafos B1 a B4, se señala que en una combinación de negocios entre entidades o negocios bajo control común es una combinación de negocios en la que todas las entidades o negocios que se combinan están controlados, en última instancia, por una misma parte, tanto antes como después de la combinación de negocios y ese control no es transitorio.
- De acuerdo a los puntos anteriores, entre los aspectos concluyentes del análisis se debe tomar en consideración lo siguiente:
 - ✓ Con fecha 6 de julio de 2018, BBVA a través de su empresa BBVA Inversiones Chile S.A. vendió su participación en Banco BBVA Chile a NSIL (Casa Matriz de Scotiabank Chile).
 - ✓ Producto de la transacción anterior, NSIL adquirió el 68,19% de la participación de Banco BBVA Chile, quedando como el controlador mayoritario de éste, dado a esto designó la mayoría de los directores, como también al Gerente General. Por lo tanto, es NSIL la adquirente y la que tiene control sobre Banco BBVA Chile.
 - ✓ La fusión por incorporación entre Scotiabank Chile y Banco BBVA Chile, con fecha 1 de septiembre de 2018, no aplica el método de adquisición establecido en NIIF 3, toda vez que el motivo de la unificación de entidades se debe a que ambas instituciones son controladas por la misma entidad (NSIL).
 - ✓ Por último, NSIL siendo la entidad adquirente y controladora, si aplica el método de adquisición establecido por NIIF 3 Combinaciones de Negocios, debiendo reconocer a valor razonable los activos adquiridos y los pasivos asumidos, lo que implica también que reconozca el Goodwill de esta transacción.

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

A) Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

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

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

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

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

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

B) Presentación Estados Financieros Pro Forma.

Con el objeto de complementar la información y revelaciones señaladas en la letra A de esta Nota, y facilitar la comprensión de los efectos de la fusión de los Bancos en los presentes Estados Financieros Consolidados, a continuación se proporcionan Estados Financieros Consolidados en formato Pro Forma al 31 de agosto de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, incluyendo los Estados de Situación Financiera Consolidados y Estados de Resultados Consolidados.

Los supuestos y ajustes utilizados para preparar la información Pro Forma al 31 de diciembre de 2017, son sólo de carácter informativo, y no pretenden revelar los resultados reales consolidados de las operaciones entre Scotiabank Chile y Banco BBVA Chile, ni tampoco es representativa de los resultados consolidados futuros de las operaciones de los Bancos fusionados.

La información presentada no incluye la realización y reducción de costos, prevista desde un punto de vista de cualquier eficiencia operativa, sinergias o reestructuraciones resultantes de la incorporación de Banco BBVA Chile en Scotiabank Chile y tampoco contempla las responsabilidades en que pueda incurrir en relación con la combinación de negocios y cualquier reestructuración relacionada.

La preparación en formato Pro forma de los Estados de Situación Financiera Consolidados y de los Estados de Resultados Consolidados, se realizó de acuerdo a lo siguiente:

- Se utilizaron los Estados Financieros Consolidados informados por cada Banco fusionado, al 31 de diciembre de 2017 y 31 de agosto de 2018.
- Dichos Estados Financieros Consolidados fueron preparados de acuerdo a los criterios contables dispuestos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y en todo aquello que no sea tratado por ella ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las normas internacionales de información financiera (NIIF), acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).
- Se efectuaron reclasificaciones contables necesarias para efectos de presentación y se realizaron las eliminaciones de las operaciones intercompañías realizadas entre Scotiabank Chile y Banco BBVA Chile.
- No se ajustaron los resultados del periodo ni los dividendos mínimos generados por los bancos en forma histórica, esto para dar coherencia a las políticas de dividendos y resultado generado por separado.

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

B) Presentación Estados Financieros Pro Forma, Continuación.

De acuerdo a lo anterior, a continuación se muestran los Estados Financieros Pro Forma:

Estado de Situación al 31 de agosto de 2018

	Scotiabank MM\$	BBVA MM\$	Ajustes Combinación MM\$		Fusionado Proforma MM\$
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	923.609	282.997	(339)	(a)	1.206.267
Operaciones con liquidación en curso	571.402	429.762	(131.136)	(b)	870.028
Instrumentos para negociación	235.767	551.271	(31.964)	(c)	755.074
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	210.595	24.761	-		235.356
Contratos de derivados financieros	846.346	2.058.114	(28.100)	(d)	2.876.360
Adeudado por bancos	2.118	18.367	-		20.485
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11.258.991	10.027.192	-		21.286.183
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.007.764	846.153	(91.219)	(e)	1.762.698
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	1.445	-		1.445
Inversiones en sociedades	8.158	11.151	-		19.309
Intangibles	139.441	36.808	-		176.249
Activo fijo	68.044	64.555	-		132.599
Impuestos corrientes	11.620	4.997	-		16.617
Impuesto diferidos	122.825	138.998	-		261.823
Otros activos	338.477	239.469	(6.723)	(f)	571.223
TOTAL ACTIVOS	15.745.157	14.736.040	(289.481)		30.191.716

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

B) Presentación Estados Financieros Pro Forma, Continuación.

Estado de Situación al 31 de agosto de 2018, Continuación.

	Scotiabank MM\$	BBVA MM\$	Ajustes Combinación MM\$	Fusionado Proforma MM\$
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.188.475	1.751.595	(339) (g)	3.939.731
Operaciones con liquidación en curso	564.393	462.724	(131.136) (h)	895.981
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	176.873	433.982	-	610.855
Depósitos y otras captaciones a plazo	5.996.684	5.322.626	(123.158) (i)	11.196.152
Contratos de derivados financieros	922.031	1.962.542	(30.759) (j)	2.853.814
Obligaciones con bancos	1.648.013	439.098	-	2.087.111
Instrumentos de deuda emitidos	3.065.876	3.157.860	(25) (k)	6.223.711
Otras obligaciones financieras	60.558	51.913	-	112.471
Impuestos corrientes	(4.371)	17	-	(4.354)
Impuestos diferidos	(10.331)	17.192	-	6.861
Provisiones	73.496	71.180	-	144.676
Otros pasivos	96.794	247.225	(6.723) (l)	337.296
TOTAL PASIVOS	14.778.491	13.917.954	(292.140)	28.404.305
PATRIMONIO				
De los propietarios del banco:				
Capital	413.831	324.341	-	738.172
Reservas	32.517	463.832	-	496.349
Cuentas de valoración	(29.615)	(4.995)	-	(34.610)
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	398.259	-	2.659 (m)	400.918
Utilidad del período	90.864	49.177	-	140.041
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(27.259)	(14.753)	-	(42.012)
	878.597	817.602	2.659	1.698.858
Interés no controlador	88.069	484	-	88.553
TOTAL PATRIMONIO	966.666	818.086	2.659	1.787.411
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	15.745.157	14.736.040	(289.481)	30.191.716

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

B) Presentación Estados Financieros Pro Forma, Continuación.

Los ajustes por combinación de las cuentas de activos y pasivos de Scotiabank Chile y Banco BBVA Chile al 31 de agosto de 2018 corresponden principalmente a eliminaciones, las que son descritas a continuación:

Nota	Explicación
(a)	Corresponde a saldos en cuentas corrientes que mantienen sociedades relacionadas a ambos Bancos por una disminución de MM\$339 (MM\$320 Scotiabank Chile y MM\$19 Banco BBVA Chile).
(b)	Pagos de contrapartes por liquidar y, divisas pendientes de transferencia entre ambos bancos por una disminución de MM\$131.136 (MM\$65.709 Scotiabank y MM\$65.427 Banco BBVA Chile).
(c)	Ajuste relacionado a inversiones en depósitos a plazo en Banco BBVA Chile que se mantienen en la cartera de instrumentos para negociación por una disminución de MM\$31.964 con Scotiabank Chile.
(d)	Corresponde a contratos de derivados de activo con contraparte Banco BBVA Chile y Scotiabank Chile por una disminución de MM\$28.100 (MM\$10.532 Scotiabank Chile y MM\$17.568 Banco BBVA Chile).
(e)	Ajuste relacionado con depósitos a plazo y letras hipotecarias, mantenidos en cartera de instrumentos de inversión disponibles para la venta por una disminución de MM\$91.219 (MM\$91.194 Scotiabank Chile y MM\$25 Banco BBVA Chile).
(f)	Corresponde a depósitos entregados en garantía por Scotiabank Chile a Banco BBVA Chile, por una disminución de MM\$6.723
(g)	Corresponde a saldos en cuentas corrientes que mantienen sociedades relacionadas a ambos Bancos por una disminución de MM\$339 (MM\$19 Banco BBVA Chile y MM\$320 Scotiabank Chile).
(h)	Pagos de contrapartes por liquidar y, a divisas pendientes de transferencia entre ambos bancos por una disminución de MM\$131.136 (MM\$65.427 Banco BBVA Chile y MM\$65.709 Scotiabank).
(i)	Ajuste de inversiones en depósitos a plazo, mantenidos en cartera de instrumentos para negociación y cartera de inversión disponible para la venta por una disminución de MM\$123.158 (MM\$31.964 Scotiabank Chile y MM\$91.194 Banco BBVA Chile).
(j)	Relacionado a contratos de derivados de pasivo con contraparte Banco BBVA Chile y Scotiabank Chile, por una disminución de MM\$30.759 (MM\$20.318 Scotiabank Chile y MM\$10.441 Banco BBVA Chile).
(k)	Ajuste de inversiones en letras hipotecarias, mantenidos en cartera de inversión disponible para la venta por una disminución de MM\$25 (MM\$31.964 Scotiabank Chile y MM\$91.194 Banco BBVA Chile).
(l)	Corresponde a depósitos recibidos en garantía por Banco BBVA Chile de Scotiabank Chile, por una disminución de MM\$6.723.
(m)	Corresponde a la diferencia de valorización (MTM) producidas por contratos de derivados, cuyo efecto en patrimonio por un aumento de MM\$2.659 (MM\$9.786 Scotiabank Chile y MM\$(7.127) Banco BBVA Chile).

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

B) Presentación Estados Financieros Pro Forma, Continuación.

Estado de Resultados al 31 de agosto de 2018.

	Scotiabank MM\$	BBVA MM\$	Ajustes Combinación MM\$	Fusionado Proforma MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	798.723	444.271	(6.221) (a)	1.236.773
Gastos por intereses y reajustes	(365.390)	(239.675)	6.221	(598.844)
Ingreso neto por intereses y reajustes	433.333	204.596	-	637.929
Ingresos por comisiones	137.427	61.797		199.224
Gastos por comisiones	(32.280)	(25.728)		(58.008)
Ingreso neto por comisiones	105.147	36.069	-	141.216
Utilidad neta de operaciones financieras	37.436	69.540		106.976
Utilidad (pérdida) de cambio neta	3.985	(22.899)		(18.914)
Otros ingresos operacionales	19.390	15.876		35.266
Total ingresos operacionales	599.291	303.182	-	902.473
Provisiones por riesgo de crédito	(150.190)	(42.270)		(192.460)
INGRESO OPERACIONAL NETO	449.101	260.912	-	710.013
Remuneraciones y gastos del personal	(152.479)	(77.493)		(229.972)
Gastos de administración	(125.267)	(71.923)		(197.190)
Depreciaciones y amortizaciones	(19.151)	(11.077)		(30.228)
Deterioros	-	(9.068)		(9.068)
Otros gastos operacionales	(14.789)	(22.128)		(36.917)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(311.686)	(191.689)	-	(503.375)
RESULTADO OPERACIONAL	137.415	69.223		206.638
Resultado por inversiones en sociedades	478	125		603
Resultado antes de impuesto a la renta	137.893	69.348	-	207.241
Impuesto a la renta	(23.450)	(20.232)		(43.682)
Utilidad consolidada del período	114.443	49.116	-	163.559
Atribuible a:	103.299	49.177		152.476
Propietarios del banco	11.144	(61)		11.083
Interés no controlador	114.443	49.116	-	163.559

Los ajustes por combinación de las cuentas de resultados de Scotiabank Chile y Banco BBVA Chile al 31 de agosto de 2018 corresponden principalmente a reclasificaciones, las que son descritas a continuación:

Nota	Explicación
(a)	Corresponde a reclasificaciones de ingresos y gastos por intereses y reajustes relacionados a los depósitos a plazo.

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

B) Presentación Estados Financieros Pro Forma, Continuación.

Estado de Situación al 31 de diciembre de 2017

	Scotiabank Chile MM\$	BBVA Chile MM\$	Ajustes Combinación MM\$	Fusionado Proforma MM\$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	453.789	534.613	(757) (a)	987.645
Operaciones con liquidación en curso	293.483	181.775	(27.429) (b)	447.829
Instrumentos para negociación	331.063	672.344	(7.949) (c)	995.458
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	224.189	18.483	-	242.672
Contratos de derivados financieros	541.641	1.772.678	(54.926) (d)	2.259.393
Adeudado por bancos	34	22.498	-	22.532
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10.170.696	9.558.726	-	19.729.422
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	933.011	906.803	(100.985) (e)	1.738.829
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	9.728	-	9.728
Inversiones en sociedades	10.191	11.147	-	21.338
Intangibles	134.668	35.973	-	170.641
Activo fijo	65.589	66.394	-	131.983
Impuestos corrientes	8.152	208	-	8.360
Impuesto diferidos	133.894	133.592	-	267.486
Otros activos	178.411	144.826	(8) (f)	323.229
TOTAL ACTIVOS	13.478.811	14.069.788	(192.054)	27.356.545

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

B) Presentación Estados Financieros Pro Forma, Continuación.

Estado de Situación al 31 de diciembre de 2017, continuación.

	Scotiabank Chile MM\$	BBVA Chile MM\$	Ajustes Combinación MM\$	Fusionado Proforma MM\$
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.539.852	1.853.055	(757)	(g) 3.392.150
Operaciones con liquidación en curso	191.790	174.849	(27.429)	(h) 339.210
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	44.258	490.203	-	534.461
Depósitos y otras captaciones a plazo	5.484.907	4.956.972	(108.906)	(i) 10.332.973
Contratos de derivados financieros	577.582	1.680.355	(54.756)	(j) 2.203.181
Obligaciones con bancos	1.261.842	471.552	-	1.733.394
Instrumentos de deuda emitidos	3.079.840	3.086.311	(28)	(k) 6.166.123
Otras obligaciones financieras	63.992	40.995	-	104.987
Impuestos corrientes	-	16.730	-	16.730
Impuestos diferidos	-	14.260	-	14.260
Provisiones	63.996	92.451	-	156.447
Otros pasivos	176.757	289.687	(8)	(l) 466.436
TOTAL PASIVOS	12.484.816	13.167.420	(191.884)	25.460.352
PATRIMONIO				
De los propietarios del banco:				
Capital	390.158	324.341	-	714.499
Reservas	56.190	501.766	-	557.956
Cuentas de valoración	(2.430)	1.504	-	(926)
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	400.211	-	(170)	(m) 400.041
Utilidad del período	103.299	106.006	-	209.305
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(30.990)	(31.802)	-	(62.792)
Interés no controlador	77.557	553	-	78.110
TOTAL PATRIMONIO	993.995	902.368	(170)	1.896.193
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	13.478.811	14.069.788	(192.054)	27.356.545

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

B) Presentación Estados Financieros Pro Forma, Continuación.

Los ajustes por combinación de las cuentas de activos y pasivos de Scotiabank Chile y Banco BBVA Chile al 31 de diciembre de 2017 corresponden principalmente a eliminaciones, las que son descritas a continuación:

Nota	Explicación
(a)	Corresponde a saldos en cuentas corrientes que mantienen sociedades relacionadas a ambos Bancos por una disminución de MM\$757 (MM\$728 Scotiabank Chile y MM\$29 BBVA Chile).
(b)	Pagos de contrapartes por liquidar y, divisas pendientes de transferencia entre ambos bancos por una disminución de MM\$27.429 (MM\$2.203 Scotiabank y MM\$25.226 BBVA Chile).
(c)	Ajuste relacionado a inversiones en depósitos a plazo en BBVA Chile que se mantienen en la cartera de instrumentos para negociación por una disminución de MM\$7.949 con Scotiabank Chile.
(d)	Corresponde a contratos de derivados de activo con contraparte BBVA Chile y Scotiabank Chile por una disminución de MM\$54.926 (MM\$18.869 Scotiabank Chile y MM\$36.057 BBVA Chile).
(e)	Ajuste relacionado con depósitos a plazo en BBVA Chile, mantenidos en cartera de instrumentos de inversión disponibles para la venta por una disminución de MM\$100.985 (MM\$100.957 Scotiabank Chile y MM\$28 Scotiabank Chile).
(f)	Corresponde a comisiones por cobrar a BBVA Chile por una disminución de a MM\$8 con Scotiabank Chile.
(g)	Corresponde a saldos en cuentas corrientes que mantienen sociedades relacionadas a ambos Bancos por una disminución de MM\$757 (MM\$728 BBVA Chile y MM\$29 Scotiabank Chile).
(h)	Pagos de contrapartes por liquidar y, a divisas pendientes de transferencia entre ambos bancos por una disminución de MM\$27.429 (MM\$25.226 Scotiabank Chile y MM\$2.203 BBVA Chile).
(i)	Ajuste de inversiones en depósitos a plazo en BBVA Chile mantenidos en cartera de instrumentos para negociación y cartera de inversión disponible para la venta por una disminución de MM\$108.906.
(j)	Relacionado a contratos de derivados de pasivo con contraparte BBVA Chile y Scotiabank Chile, por una disminución de MM\$54.756 (MM\$34.814 Scotiabank Chile y MM\$19.942 BBVA Chile).
(k)	Corresponde a letras hipotecarias Scotiabank Chile, mantenida en cartera de instrumentos de negociación por una disminución de MM\$28.
(l)	Corresponde a comisiones por pagar a Scotiabank Chile por una disminución de MM\$8.
(m)	Corresponde a la diferencia de valorización (MTM) producidas por contratos de derivados, cuyo efecto en patrimonio por una disminución de MM\$170 (MM\$15.945 Scotiabank Chile y MM\$(16.115) BBVA Chile).

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

B) Presentación Estados Financieros Pro Forma, Continuación.

Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2017.

	Scotiabank Chile MM\$	BBVA Chile MM\$	Ajustes Combinación MM\$	Fusionado Proforma MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	798.723	622.450	(5.932) (a)	1.415.241
Gastos por intereses y reajustes	(365.390)	(335.165)	5.932	(694.623)
Ingreso neto por intereses y reajustes	433.333	287.285	-	720.618
Ingresos por comisiones	137.427	90.606	-	228.033
Gastos por comisiones	(32.280)	(38.575)	-	(70.855)
Ingreso neto por comisiones	105.147	52.031	-	157.178
Utilidad neta de operaciones financieras	37.436	75.710	-	113.146
Utilidad de cambio neta	3.985	3.726	-	7.711
Otros ingresos operacionales	19.390	22.347	-	41.737
Total ingresos operacionales	599.291	441.099	-	1.040.390
Provisiones por riesgo de crédito	(150.190)	(70.567)	-	(220.757)
INGRESO OPERACIONAL NETO	449.101	370.532	-	819.633
Remuneraciones y gastos del personal	(152.479)	(101.971)	-	(254.450)
Gastos de administración	(125.267)	(112.612)	-	(237.879)
Depreciaciones y amortizaciones	(19.151)	(14.133)	-	(33.284)
Deterioros	-	(115)	-	(115)
Otros gastos operacionales	(14.789)	(10.860)	-	(25.649)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(311.686)	(239.691)	-	(551.377)
RESULTADO OPERACIONAL	137.415	130.841	-	268.256
Resultado por inversiones en sociedades	478	161	-	639
Resultado antes de impuesto a la renta	137.893	131.002	-	268.895
Impuesto a la renta	(23.450)	(24.925)	-	(48.375)
Utilidad consolidada del período	114.443	106.077	-	220.520
Atribuible a:				
Propietarios del banco	103.299	106.006	-	209.305
Interés no controlador	11.144	71	-	11.215
	114.443	106.077	-	220.520

Nota 40 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

B) Presentación Estados Financieros Pro Forma, Continuación.

Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2017, Continuación

Los ajustes por combinación de las cuentas de resultados de Scotiabank Chile y Banco BBVA Chile al 31 de diciembre de 2017 corresponden principalmente a reclasificaciones, las que son descritas a continuación:

Nota	Explicación
(a)	Corresponde a reclasificaciones de ingresos y gastos por intereses y reajustes relacionados a los depósitos a plazo.

Nota 41 Hechos Posteriores

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



LEONARDO MUÑOZ C.
Gerente de Contabilidad



MARIA VICTORIA DOBERTI D.
Gerente División Finanzas



FRANCISCO J. SARDÓN DE TABOADA
Gerente General

Reporte Sustentabilidad 2018

Gerencia Asuntos Corporativos

División Recursos Humanos y Asuntos Corporativos

Contacto: rse@scotiabank.cl

Asesoría en pautas GRI: Kellun SPA y diseño

Diseño: Mandarina

® marca registrada de The Bank of Nova Scotia, utilizada bajo licencia.

Infórmese sobre la garantía estatal de los depósitos en su banco o en www.sbif.cl

Scotiabank[®]