



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2018
y 2017 y al 31 de diciembre de 2017



CONTENIDO

Estados Financieros Intermedios Consolidados

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO	3
ESTADOS INTERMEDIOS DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERÍODO	4
ESTADOS INTERMEDIOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO	5
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO	6
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO	7

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA N°01 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	9
NOTA N°02 CAMBIOS CONTABLES	38
NOTA N°03 HECHOS RELEVANTES	39
NOTA N°04 SEGMENTOS DE NEGOCIO	40
NOTA N°05 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	43
NOTA N°06 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	44
NOTA N°07 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES	45
NOTA N°08 ADEUDADO POR BANCOS	52
NOTA N°09 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	53
NOTA N°10 INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	60
NOTA N°11 INTANGIBLES	61
NOTA N°12 ACTIVO FIJO	63
NOTA N°13 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	66
NOTA N°14 OTROS ACTIVOS	69
NOTA N°15 DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES	70
NOTA N°16 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	71
NOTA N°17 VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	78
NOTA N°18 PROVISIONES	80
NOTA N°19 OTROS PASIVOS	81
NOTA N°20 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	82
NOTA N°21 PATRIMONIO	85
NOTA N°22 REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA)	88
NOTA N°23 INTERES NO CONTROLADOR (MINORITARIOS)	90
NOTA N°24 INTERESES Y REAJUSTES	92
NOTA N°25 COMISIONES	94
NOTA N°26 RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	96
NOTA N°27 RESULTADO NETO DE CAMBIO	97
NOTA N°28 PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO	98
NOTA N°29 REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	99
NOTA N°30 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	100
NOTA N°31 DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	101
NOTA N°32 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	102
NOTA N°33 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	103
NOTA N°34 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	107
NOTA N°35 HECHOS POSTERIORES	113

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

		Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	NOTA	2018 MM\$	2017 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.599.697	1.452.922
Operaciones con liquidación en curso	5	511.561	668.145
Instrumentos para negociación	6	172.501	485.736
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	7	2.000.057	2.238.647
Adeudado por bancos	8	9.227	162.599
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	27.524.777	26.747.542
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	2.992.498	2.574.546
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		28.274	27.585
Intangibles	11	62.458	63.219
Activo fijo	12	232.626	242.547
Impuestos corrientes	13	6.756	-
Impuestos diferidos	13	372.665	385.608
Otros activos	14	920.765	755.183
TOTAL ACTIVOS		36.433.862	35.804.279
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	8.175.608	7.768.166
Operaciones con liquidación en curso	5	354.046	486.726
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		105.899	268.061
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	11.968.775	11.913.945
Contratos de derivados financieros	7	1.921.807	2.139.488
Obligaciones con bancos		1.322.512	1.698.357
Instrumentos de deuda emitidos	16	7.795.573	7.093.653
Otras obligaciones financieras	16	243.684	242.030
Impuestos corrientes	13	-	6.435
Impuestos diferidos	13	11.221	9.663
Provisiones	18	339.901	324.329
Otros pasivos	19	982.368	745.363
TOTAL PASIVOS		33.221.394	32.696.216
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:		3.169.855	3.066.180
Capital	21	891.303	891.303
Reservas	21	1.781.818	1.781.818
Cuentas de valoración	21	(4.348)	(2.312)
Utilidades retenidas		501.082	395.371
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		564.815	-
Utilidad del período		151.016	564.815
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(214.749)	(169.444)
Interés no controlador	23	42.613	41.883
TOTAL PATRIMONIO		3.212.468	3.108.063
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		36.433.862	35.804.279

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°35 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERÍODO
 Por los ejercicios terminados el

	NOTA	31 de marzo de	
		2018 MM\$	2017 MM\$
RESULTADOS OPERACIONALES			
Ingresos por intereses y reajustes	24	528.052	523.968
Gastos por intereses y reajustes	24	(181.337)	(205.393)
Ingreso neto por intereses y reajustes		346.715	318.575
Ingresos por comisiones	25	124.154	115.295
Gastos por comisiones	25	(48.660)	(42.472)
Ingreso neto por comisiones		75.494	72.823
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	26	(27.174)	1.276
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27	50.395	35.456
Otros ingresos operacionales	32	6.307	13.019
Total ingresos operacionales		451.737	441.149
Provisiones por riesgo de crédito	28	(75.405)	(73.862)
INGRESO OPERACIONAL NETO		376.332	367.287
Remuneraciones y gastos del personal	29	(89.516)	(92.676)
Gastos de administración	30	(62.155)	(58.482)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(19.180)	(17.622)
Deterioro	31	(39)	(184)
Otros gastos operacionales	32	(9.921)	(18.817)
Total gastos operacionales		(180.811)	(187.781)
RESULTADO OPERACIONAL		195.521	179.506
Resultado por inversiones en sociedades		825	720
Resultado antes de impuesto a la renta		196.346	180.226
Impuesto a la renta	13	(44.553)	(37.208)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		151.793	143.018
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		151.016	142.375
Interés no controlador	23	777	643
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica	21	0,801	0,756
Utilidad diluida	21	0,801	0,756

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°35 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO

Por los ejercicios terminados el

	NOTA	31 de marzo de	
		2018 MM\$	2017 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		151.793	143.018
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	4.232	14.366
Coberturas de flujo de efectivo	21	(7.122)	(14.006)
Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuesto		(2.890)	360
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período	13	806	(236)
Total de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		(2.084)	124
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO		149.709	143.142
Atribuible a :			
Tenedores patrimoniales del Banco		148.980	142.496
Interés no controlador	23	729	646

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°35 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
Por los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2018 y 2017

	RESERVAS			CUENTAS DE VALORACION				UTILIDADES RETENIDAS				Total Patrimonio MMS
	Capital MMS	Reservas y otras utilidades retenidas MMS	Fusión de sociedades bajo control común MMS	Instrumentos de inversión disponibles para la venta MMS	Coberturas de flujo de efectivo MMS	Impuesto a la renta MMS	Utilidades de ejercicios anteriores MMS	Utilidades del ejercicio MMS	Provisión para dividendo mínimo MMS	Total atribuible a tenedores patrimoniales MMS	Interés no controlador MMS (*)	
Salidos al 31 de diciembre de 2016	891.303	1.642.336	(2.224)	6.449	2.288	(2.097)	-	472.351	(141.700)	2.868.706	29.341	2.898.047
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	472.351	(472.351)	-	-	-	-
Salidos al 1 de enero de 2017	891.303	1.642.336	(2.224)	6.449	2.288	(2.097)	472.351	-	(141.700)	2.868.706	29.341	2.898.047
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	(42.713)	(42.713)	-	(42.713)
Provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(42.713)	(42.713)	-	(42.713)
Subtotales	-	-	-	14.346	(14.006)	(217)	-	-	-	123	3	126
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	142.375	-	142.375	643	143.018
Resultado del período	-	-	-	14.346	(14.006)	(217)	-	142.375	-	142.498	646	143.144
Subtotales	891.303	1.642.336	(2.224)	20.795	(11.718)	(2.314)	472.351	142.375	(184.413)	2.968.491	29.987	2.998.478
Salidos al 31 de diciembre de 2017	891.303	1.784.042	(2.224)	459	(3.562)	791	-	(564.815)	(169.444)	3.066.180	41.883	3.108.063
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	564.815	(564.815)	-	-	-	-
Salidos al 1 de enero de 2018	891.303	1.784.042	(2.224)	459	(3.562)	791	564.815	-	(169.444)	3.066.180	41.883	3.108.063
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	(45.305)	(45.305)	1	(45.305)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(45.305)	(45.305)	1	(45.304)
Subtotales	-	-	-	4.269	(7.122)	817	-	-	-	(2.036)	(48)	(2.084)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	151.016	-	151.016	777	151.793
Resultado del período	-	-	-	4.269	(7.122)	817	-	151.016	-	148.980	729	149.709
Subtotales	891.303	1.784.042	(2.224)	4.728	(10.664)	1.608	564.815	151.016	(214.749)	3.169.855	42.613	3.212.468

(*) Ver Nota N°01 letra b), para interés no controlador.

Período	Resultado atribuible a tenedores patrimoniales MMS	Destinado a reservas MMS	Destinado a dividendos MMS	Porcentaje distribuido %	N° de acciones	Dividendo por acción (en pesos)
Año 2016 (Junta Accionistas abril 2017)	472.351	141.706	330.645	70	188.446.126.794	1.755
Año 2015 (Junta Accionistas abril 2016)	448.878	112.219	336.659	75	188.446.126.794	1.787

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°35 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados el

	NOTA	31 de marzo de	
		2018 MM\$	2017 MM\$
A - FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		151.793	143.018
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		(290.860)	(204.635)
Depreciaciones y amortizaciones	31	19.180	17.622
Deterioro de activo fijo e intangibles	31	39	184
Provisiones por activos riesgosos	28	96.224	93.180
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		1.438	117.756
Utilidad por inversiones en sociedades		(825)	(720)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	32	(5.945)	(6.342)
Provisiones por bienes recibidos en pago	32	446	1.771
Utilidad en venta de participación en otras sociedades		-	-
Utilidad en venta de sociedades controladas		-	-
Utilidad en venta de activos fijos	32	(1)	(17)
Castigo de bienes recibidos en pago	32	5.448	5.520
Ingresos netos por intereses	24	(346.715)	(318.575)
Ingresos netos comisiones	25	(75.494)	(72.823)
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		-	(3.005)
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	13	15.345	(39.180)
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		291.442	(349.883)
Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(771.920)	(1.406.572)
Disminución (aumento) de inversiones financieras		(104.717)	(353.610)
Disminución (aumento) por contratos de retrocompra (activos)		-	-
Disminución (aumento) de adeudados por bancos		153.372	(319.962)
Disminución (aumento) de bienes recibidos o adjudicados en pago		1.431	17.792
Aumento de acreedores en cuentas corrientes		232.245	439.209
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		54.830	(22.689)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		(480)	5.400
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		175.197	(109.863)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		(375.365)	169.535
Aumento (disminución) de obligaciones con el Banco Central de Chile		-	(14)
Aumento (disminución) por contratos de retrocompra (pasivos)		(162.162)	153.728
Aumento (disminución) por otras obligaciones financieras		1.654	13.443
Aumento neto de otros activos y pasivos		783.161	307.764
Rescate de letras de crédito		(2.612)	8.576
Emisión de bonos hipotecarios		-	-
Emisión de bonos corrientes		-	266.616
Rescate de bonos hipotecarios y pago de intereses		(2.589)	(2.553)
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses		(112.812)	91.919
Intereses y reajustes percibidos		528.052	523.968
Intereses y reajustes pagados		(181.337)	(205.393)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
Comisiones percibidas	25	124.154	115.295
Comisiones pagadas	25	(48.660)	(42.472)
Total flujos generados (utilizados) en actividades operacionales		152.375	(411.500)

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°35 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados el

	NOTA	31 de marzo de	
		2018 MM\$	2017 MM\$
B - FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisiciones de activos fijos	12	(3.506)	(4.440)
Enajenaciones de activos fijos	12	60	198
Adquisiciones de inversiones en sociedades		-	-
Enajenaciones de inversiones en sociedades		-	-
Adquisiciones de activos intangibles	11	(5.064)	(6.252)
Total flujos generados (utilizados) en actividades de inversión		(8.510)	(10.494)
C - FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de tenedores patrimoniales		(4.142)	(8.152)
Aumento de otras obligaciones		-	-
Emisión bonos subordinados		-	-
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses		(4.142)	(8.152)
Dividendos pagados		-	-
Originados por actividades de financiamiento del interés no controlador		-	-
Dividendos y/o retiros pagados		-	-
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		(4.142)	(8.152)
D - VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO		139.723	(430.146)
E - EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO		(16.852)	(29.048)
F - SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		1.634.341	2.486.199
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	1.757.212	2.027.005

Conciliación de provisiones para el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo del Periodo	Al 31 de marzo de	
	2018 MM\$	2017 MM\$
Provisiones por riesgo crédito para el Estado de Flujos de Efectivo	96.224	93.180
Recuperación de créditos castigados	(20.819)	(19.318)
Gasto por provisiones por riesgo crédito	75.405	73.862

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación	31.12.2017 MM\$	Flujo de efectivo MM\$	Cambios distintos de efectivo			Cambio del valor razonable	31.03.2018 MM\$
			Adquisición	Movimiento de moneda extranjera	Movimiento UF		
Bonos subordinados	773.192	(4.142)	-	-	8.341	-	777.391
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo por actividades de financiación	773.192	(4.142)	-	-	8.341	-	777.391

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°35 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

INFORMACIÓN CORPORATIVA

Banco Santander Chile es una sociedad anónima bancaria, organizada bajo las leyes de la República de Chile, domiciliada en calle Bandera N°140 Santiago. El Banco provee una amplia gama de servicios bancarios generales a sus clientes, que van desde personas a grandes corporaciones. Banco Santander Chile y sus afiliadas (conjuntamente referidas más adelante como "Banco" o "Banco Santander Chile") ofrecen servicios bancarios comerciales y de consumo, además de otros servicios, incluyendo factoring, recaudaciones, leasing, valores y corretaje de seguros, fondos mutuos y de inversión, administración de fondos de inversión e inversiones bancarias.

Banco Santander España controla a Banco Santander Chile a través de su participación en Teatinos Siglo XXI Inversiones Ltda. y Santander Chile Holding S.A., las cuales son subsidiarias controladas por Banco Santander España. Al 31 de marzo de 2018, Banco Santander España posee o controla directa e indirectamente el 99,5% de Santander Chile Holding S.A. y el 100% de Teatinos Siglo XXI Inversiones Ltda. Esto otorga a Banco Santander España el control sobre el 67,18% de las acciones del Banco.

a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo 15 de la Ley General de Bancos establece que los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen 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 Contabilidad e Información Financiera (NIIF o IFRS, por sus siglas en inglés) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables e instrucciones) primarán estos últimos.

Para los propósitos de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, el Banco utiliza ciertos términos y convenciones para las monedas. "USD" hace referencia a "dólar americano", "EUR" hace referencia a "euro", "CNY" hace referencia a "yuan chino", "CHF" hace referencia a "franco suizo", y "UF" hace referencia a "unidad de fomento".

Las notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados, contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidado, en los Estados del Resultado Consolidado, Estados de Otro Resultado Integral Consolidado, Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidado y en los Estados de Flujos de Efectivo Consolidado. En ellas se suministra descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b) Bases de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades sobre las cuales el Banco ejerce control (afiliadas), e incluye los ajustes, reclasificaciones y eliminaciones necesarias para cumplir con los criterios de contabilización y valoración establecidos por las NIIF. El control se obtiene cuando el Banco:

- i. Tiene poder sobre la participada (es decir, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada);
- ii. exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada;
- iii. y capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control arriba listados.

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación hecha para identificar si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

Las pérdidas y ganancias y cada componente del otro resultado integral son atribuidos a los tenedores del Banco y al interés no controlador. El total del resultado integral de las afiliadas es atribuido a los tenedores del Banco y al interés no controlador incluso si esto diera lugar a un déficit para el interés no controlador.

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las afiliadas para asegurar que las políticas y criterios aplicados son consistentes con las políticas y criterios contables del Banco. Además de la eliminación de todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas.

Los cambios en la participación sobre las sociedades consolidadas que no resulten en pérdidas de control son contabilizados como transacciones patrimoniales. El valor libro del patrimonio de los tenedores del Banco y del interés no controlador es ajustado para reflejar los cambios en la participación sobre las afiliadas. Cualquier diferencia entre el monto por el cual es ajustado el interés no controlador y el valor razonable de la consideración pagada o recibida es reconocido directamente en patrimonio y atribuido a los tenedores del Banco.

El interés no controlador representa la participación de terceros en el patrimonio consolidado del Banco, el cual es presentado en el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado. Su participación en el resultado del año es presentado como "Utilidad atribuible a interés no controlador" en el Estado del Resultado Consolidado.

La siguiente tabla muestra la composición de las entidades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto forman parte del perímetro de consolidación:

i. Entidades controladas por el Banco a través de la participación en patrimonio

Nombre de subsidiaria	Actividad Principal	Lugar de Incorporación y operación	Porcentaje de participación								
			Al 31 de marzo de 2018			Al 31 de diciembre de 2017			Al 31 de marzo de 2017		
			Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
Santander Corredora de Seguros Limitada	Corretaje de seguros	Santiago, Chile	99,75	0,01	99,76	99,75	0,01	99,76	99,75	0,01	99,76
Santander Corredores de Bolsa Limitada (*)	Corretaje de instrumentos financieros	Santiago, Chile	50,59	0,41	51,00	50,59	0,41	51,00	50,59	0,41	51,00
Santander Agente de Valores Limitada	Corretaje de valores	Santiago, Chile	99,03	-	99,03	99,03	-	99,03	99,03	-	99,03
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	Adquisición de créditos y emisión de títulos de deuda	Santiago, Chile	99,64	-	99,64	99,64	-	99,64	99,64	-	99,64

El detalle de las participaciones no controladoras se observa en la Nota N°23 Interés no controlador.

ii. Entidades controladas por el Banco a través de otras consideraciones

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, las siguientes sociedades han sido consolidadas basados en que las actividades relevantes de éstas son determinadas por el Banco (sociedades de apoyo al giro) y por ende, éste ejerce control:

- Santander Gestión de Recaudación y Cobranza Limitada
- Bansa Santander S.A.

iii. Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el "método de la participación".

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Las siguientes entidades son consideradas "Entidades asociadas", en las cuales el Banco tiene participación y son reconocidas a través del método de participación:

Nombre Asociadas	Actividad principal	Lugar de incorporación y operación	Porcentaje de participación		
			Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	Al 31 de marzo de 2017
			%	%	
Redbanc S.A.	Servicios de cajeros automáticos	Santiago, Chile	33,43	33,43	33,43
Transbank S.A.	Servicios de tarjetas de crédito y débito	Santiago, Chile	25,00	25,00	25,00
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Servicios de transferencias electrónicas de fondos y compensación	Santiago, Chile	33,33	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Depósito de valores de oferta pública	Santiago, Chile	29,29	29,29	29,29
Cámara Compensación de Alto Valor S.A.	Compensación de pagos	Santiago, Chile	15,00	15,00	14,93
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Administración de medios de acceso	Santiago, Chile	20,00	20,00	20,00
Sociedad Nexus S.A.	Procesador de tarjetas de créditos	Santiago, Chile	12,90	12,90	12,90
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Administración de la infraestructura de mercado financiero de instrumentos derivados	Santiago, Chile	12,48	12,48	12,07

Durante el año 2017, las entidades Rabobank Chile en Liquidación y Banco París, cedieron a Banco Santander una porción de su participación en "Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.", con lo cual la participación del Banco se incrementó a 15,00%.

En el caso de Nexus S.A. y Cámara Compensación de Pagos de Alto Valor S.A., Banco Santander Chile posee un representante en el Directorio de dichas sociedades, razón por la cual la Administración ha concluido que ejerce influencia significativa sobre las mismas.

En el caso de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. el Banco participa, a través de sus ejecutivos, activamente en la administración y en el proceso de organización, razón por la cual la Administración ha concluido que ejerce influencia significativa sobre la misma.

iv. Inversiones en otras sociedades

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones son presentadas al valor de compra (costo histórico) menos cualquier deterioro, de existir.

c) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del Estado del Resultado Consolidado, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

En el caso de las Entidades controladas a través de otras consideraciones (control de actividades relevantes), el 100% de sus Resultados y Patrimonios es presentado en interés no controlador, debido a que el Banco solamente tiene control sobre éstas, pero no posee participación.

d) Segmentos de operación

Un segmento de operación es un componente de una entidad que:

- que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en gastos (incluidos los ingresos de las actividades ordinarias y los gastos por transacciones con otros componentes de la misma entidad)
- cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento, y
- sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Pueden agregarse dos o más segmentos de operación en uno solo cuando la agregación resulte coherente la NIIF 8 “Segmentos de Operación” y los segmentos tengan características económicas parecidas y sean similares en cada uno de los siguientes aspectos:

- i. La naturaleza de los productos y servicios;
- ii. la naturaleza de los procesos de producción;
- iii. el tipo o categoría de clientes a los que se destinan sus productos y servicios;
- iv. los métodos usados para distribuir sus productos o prestar servicios; y
- v. si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguros, o de servicios públicos.

El Banco informa por separado sobre cada uno de los segmentos de operación que alcance alguno de los siguientes umbrales cuantitativos:

- i. Sus ingresos de las actividades ordinarias informados, incluyendo tanto las ventas a clientes externos como las ventas o transferencias ínter segmentos, son iguales o superiores al 10 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias combinadas, internos y externos, de todos los segmentos de operación.
- ii. El importe de sus resultados informados es, en términos absolutos, igual o superior al 10 por ciento del importe que sea mayor entre (i) la ganancia combinada informada por todos los segmentos de operación que no hayan presentado pérdidas; y (ii) la pérdida combinada informada por todos los segmentos de operación que hayan presentado pérdidas.
- iii. Sus activos son iguales o superiores al 10 por ciento de los activos combinados de todos los segmentos de operación.

Los segmentos de operación que no alcancen ninguno de los umbrales cuantitativos se podrán considerar segmentos sobre los que debe informarse, en cuyo caso se revelará la información separada sobre los mismos, si la dirección estima que ella podría ser útil para los usuarios de los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

La información relativa a otras actividades de negocio que no corresponden a segmentos reportables se combina y se revela dentro de la categoría “Otros”.

e) Moneda funcional y de presentación

El Banco, de acuerdo a la NIC 21 “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, ha definido como moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera el Banco, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos.

Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como “moneda extranjera”.

f) Transacciones en moneda extranjera

El Banco realiza operaciones en montos denominados en monedas extranjeras, principalmente en Dólares Americanos. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, mantenidos por el Banco y Afiliadas son convertidos a Pesos Chilenos al tipo de cambio de mercado representativo del cierre del mes informado (publicado por Reuters a las 1:30 p.m.), el cual asciende a \$604,67 por US\$ 1 para marzo de 2018 (\$660,16 para marzo de 2017 y \$616,85 por US\$1 para diciembre de 2017).

El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por el Banco.

g) Definiciones y clasificaciones de instrumentos financieros

i. Definiciones

Un “Instrumento Financiero” es cualquier contrato que aumenta un activo financiero de una entidad y, simultáneamente, un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

Un “Instrumento de Capital” es un ente jurídico que evidencia una participación residual en los activos de la entidad que lo emite una vez deducidos todos sus pasivos.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Un “Derivado Financiero” es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

Los “Instrumentos Financieros Híbridos” son contratos que incluyen simultáneamente un contrato principal diferente de un derivado junto con un derivado financiero, denominado derivado implícito, que no es individualmente transferible y que tiene el efecto de que algunos de los flujos de efectivo del contrato híbrido varían de la misma manera que lo haría el derivado implícito considerado aisladamente. Al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, Banco Santander no mantuvo en su cartera derivados implícitos.

ii. Clasificación de los activos financieros a efectos de valoración

Los activos financieros son clasificados dentro de las siguientes categorías: activos financieros para negociación “a valor razonable con cambios en resultados”, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y es determinada en el reconocimiento inicial.

Una compra o venta convencional de activos financieros es la compra o venta de un activo financiero que requiere la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado. Una compra o venta convencional de activos financieros se reconocerá y dará de baja, según corresponda, aplicando la contabilidad de la fecha de contratación o la de la fecha de liquidación.

Los activos financieros son inicialmente reconocidos a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluirá todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del activo financiero reconocido inicialmente.

El ingreso es reconocido en base a la tasa de interés efectiva para los Préstamos y cuentas por cobrar distintos de los activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados - mantenidos para negociar

Los activos financieros son clasificados como a valor razonable con cambios en resultados cuando son mantenidos para negociar o son designados a valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financiero es clasificación como mantenido para negociación si:

- Se adquiere principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro inmediato;
- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que el Banco gestiona conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- es un derivado que no haya sido designado como un instrumento de cobertura eficaz.

Un activo financiero distinto de un activo financiero mantenido para negociar puede ser designado como un “activo financiero a valor razonable con cambios en resultados” desde el momento del reconocimiento inicial si:

- Con ello se elimine o reduzca significativamente alguna incoherencia en la medición o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- los activos financieros forman parte de un grupo cuyo rendimiento se gestiona y evalúa según el criterio del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión del riesgo que el Banco tiene documentada, y se facilite internamente información sobre ese grupo, de acuerdo con el criterio del valor razonable; o
- forman parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, e IAS 39 permite que todo el contrato combinado sea designado como a valor razonable con cambios en resultados.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son contabilizados a valor razonable, cualquier pérdida o ganancia que surja de una nueva medición será reconocida en resultados. Las pérdidas o ganancias netas reconocidas en resultados incorporan dividendos o intereses ganados sobre los activos financieros y son incluidos en "Utilidad/pérdida neta proveniente de operaciones financieras".

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y cuyos vencimientos son fijos, y además el Banco tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Posterior a la medición inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento serán medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Inversiones disponibles para la venta

Activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta o que no son clasificados como (a) préstamos y cuentas por cobrar (b) inversiones mantenidas hasta el vencimiento o (c) activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

El Banco incluye dentro de los instrumentos disponibles para la venta instrumentos que son transados en un mercado activo e instrumentos que no son transados en mercados activos, en ambos casos dichos instrumentos son contabilizados a su valor razonable al cierre de cada periodo, ya que el Banco ha determinado que el valor razonable puede medirse de forma fiable para los que no tienen mercado activo. Para un activo financiero monetario disponible para la venta, la entidad reconocerá en resultados los cambios en el importe en libros relacionado con las variaciones en las tasas de cambio, utilizando el método de la tasa de interés efectivo y los dividendos percibidos. Cualquier otro cambio en el valor libro de las inversiones disponibles para la venta serán reconocidos en "Otros resultados integrales" dentro de "Cuentas de Valoración". Cuando la inversión es dispuesta o es considerada deteriorada, la ganancia o pérdida acumulada reconocida previamente en otro resultado integral deberá reclasificarse del patrimonio al resultado como un ajuste por reclasificación.

Dividendos provenientes de inversiones disponibles para la venta serán reconocidos en resultados cuando los derechos del Banco a recibir dichos dividendos hayan sido establecidos.

El valor razonable de un activo financiero monetario disponible para la venta denominado en moneda extranjera es determinado en dicha moneda y traducido de acuerdo a lo establecido en la letra f) precedente. La utilidad/ (pérdida) de cambio neta es reconocida en resultados en base al costo amortizado de los activos monetarios.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Préstamos y partidas por cobrar de clientes son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. Créditos y cuentas por cobrar de clientes (incluye créditos y cuentas por cobrar de clientes y Obligaciones con Bancos) son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Los intereses ganados son reconocidos aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar de corto plazo en donde el efecto de descontar los ingresos es inmaterial.

iii. Clasificación de activos financieros a efectos de presentación

Los activos financieros se incluyen, a efectos de su presentación, según su naturaleza en los estados, en las siguientes partidas:

- Efectivo y depósitos en bancos: Este rubro comprende el dinero en efectivo, las cuentas corrientes y los depósitos a la vista en el Banco Central de Chile y en otras entidades financieras del país y del exterior. Los montos colocados en operaciones overnight se seguirán informando en este rubro y en las líneas o ítems que correspondan. Si no se indica un ítem especial para esas operaciones, ellas se incluirán junto con las cuentas que se informan.
- Operaciones con liquidación en curso: Este rubro comprende los valores de los documentos en canje y los saldos por operaciones realizadas que, de acuerdo con lo pactado, no se liquidan el mismo día y compra de divisas que aún no se reciben.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- Instrumentos para negociación: Comprende la cartera de instrumentos financieros para negociación y las inversiones en fondos mutuos que deben ser ajustadas a su valor razonable.
- Contratos de derivados financieros: En este rubro se presentan los contratos de derivados financieros con valores razonables positivos. Incluye tanto los contratos independientes, como los derivados que deben y pueden ser separados de un contrato anfitrión, sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como se muestra en la Nota N°7.
 - Derivados de negociación: Incluye el valor razonable a favor del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.
 - Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable a favor del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.
- Adeudado por bancos: En este rubro se presentan los saldos de las operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile, distintas de las que se reflejan en los rubros anteriores.
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes: son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo. Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de créditos y cuentas por cobrar a clientes, mientras el activo entregado en leasing es dado de baja en los estados financieros del Banco.
- Instrumentos de inversión: Son clasificados en dos categorías: inversiones hasta el vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

iv. Clasificación de pasivos financieros a efectos de valoración

Los pasivos financieros son clasificados ya sea como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado o como otros pasivos financieros:

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 el Banco no posee pasivos financieros con cambios en resultados.

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros (incluyen préstamos interbancarios, instrumentos de deuda emitidos y cuentas por pagar) son inicialmente registradas al fair value y subsecuentemente medidas a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

v. Clasificación de pasivos financieros a efectos de presentación

Los pasivos financieros se incluyen, a efectos de su presentación según su naturaleza en los estados financieros, en las siguientes partidas:

- Depósitos y otras obligaciones a la vista: En este rubro se incluyen todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus características especiales no se consideran a la vista. Se entiende que son obligaciones a la vista aquellas cuyo pago pudo ser requerido en el período, es decir, no se consideran a la vista aquellas operaciones que pasan a ser exigibles el día siguiente del cierre.
- Operaciones con liquidación en curso: En este rubro se incluyen los saldos por operaciones de compra de activos que no se liquidan el mismo día y por venta de divisas que aún no se entregan.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- Contratos de retrocompra y préstamos de valores: En este rubro se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de venta de instrumentos con pacto y los préstamos de valores. De acuerdo con la normativa vigente, el Banco no registra como cartera propia aquellos papeles comprados con pactos de retroventa.
- Depósitos y otras captaciones a plazo: En este rubro se presentan los saldos de las operaciones de captación en las cuales se ha establecido un plazo al cabo del cual se tornan exigibles.
- Contratos de derivados financieros: En este rubro se presentan los contratos de derivados financieros con valores razonables negativos (esto es, en contra del Banco), sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como lo demuestra la Nota N°7.
 - Derivados de negociación: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.
 - Derivados de cobertura: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.

Obligaciones con bancos: Comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior o con el Banco Central de Chile y que no fueron clasificadas en alguna definición anterior.

- Instrumentos de deuda emitidos: Comprende tres rubros según se trate de obligaciones con letras de crédito, bonos subordinados o bonos corrientes, colocados en el mercado local o en el exterior.
- Otras obligaciones financieras: En este rubro se incluyen las obligaciones crediticias con personas distintas de otros bancos del país o del exterior o del Banco Central de Chile, correspondientes a financiamientos u operaciones propias del giro.

h) Valoración y registro de resultados de los activos y pasivos financieros

Generalmente, los activos y pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Los instrumentos no valorados por su valor razonable con cambios en resultados incluyen los costos de transacción. Posteriormente, y con ocasión de cada cierre contable, se procede a valorarlos de acuerdo con los siguientes criterios:

i. Valoración de los activos financieros

Los activos financieros, excepto los créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudados por Bancos, se valoran a su "valor razonable" sin deducir ningún costo de transacción por su venta.

Se entiende por "valor razonable" como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable el Banco se tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio Vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

NIIF 13 Medición del Valor Razonable establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

Todos los derivados se registran en el Estado de Situación Financiera Consolidado por su valor razonable desde su fecha de contratación. Si su valor razonable es positivo se registrarán como un activo y si éste es negativo se registrarán como un pasivo. En la fecha de contratación se entiende que, salvo prueba en contrario, su valor razonable es igual al precio de la transacción. Los cambios en el valor razonable de los derivados desde la fecha de contratación se registran con contrapartida en el Estado del Resultado Consolidado en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras".

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados contratados en mercados no organizados (OTC). El valor razonable de estos derivados se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración ("valor actual" o "cierre teórico"), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: "valor actual neto" o modelos de determinación de precios de opciones, entre otros métodos. Además, dentro del valor razonable de los derivados se incluye el ajuste de valorización que refleja el riesgo de crédito de la operación, ya sea propio (DVA) o de la contraparte (CVA), con el objetivo de que el valor razonable cada instrumento incluya el riesgo de crédito de la contraparte y el riesgo propio del Banco. El Riesgo de crédito de la contraparte (CVA) es un ajuste de valuación a los derivados contratados en mercados no organizados como resultado de la exposición al riesgo de crédito de la contraparte. El CVA es calculado considerando la exposición potencial a cada contraparte en los periodos futuros. El riesgo de crédito propio (DVA) es un ajuste de valuación similar al CVA, pero generado por el riesgo del crédito del Banco que asumen nuestras contrapartes. Al 31 de marzo de 2018, el CVA y DVA son Ch\$ 8.462 millones y Ch\$ 14.838 millones, respectivamente.

Las "Inversiones crediticias" y la "Cartera de instrumentos de inversión hasta el vencimiento" se valoran a su "costo amortizado", utilizándose en su determinación el método del "tipo de interés efectivo". Por "costo amortizado" se entiende el costo de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea el caso) por los reembolsos de principal y la parte imputada sistemáticamente al Estado del Resultado Consolidado de la diferencia entre el costo inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además cualquier reducción por deterioro o incobrabilidad. En las inversiones crediticias cubiertas por operaciones de cobertura de valor razonable, se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura, los cuales son contabilizados en "Utilidad neta de operaciones financieras".

El "tipo de interés efectivo" es la tasa de descuento que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de caja estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones y costos de transacción que, por su naturaleza, formen parte de su rendimiento financiero. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva y los derivados financieros que tengan como activo subyacente estos instrumentos y se liquiden mediante entrega de los mismos se mantienen a su costo de adquisición, corregido, en su caso, por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

ii. Técnicas de valoración

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos comprenden deuda pública, deuda privada, acciones, posiciones cortas de valores y renta fija emitida.

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado. Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción, sin embargo debido a falta de información de mercado disponible, el valor de los instrumentos puede ser obtenido de otras transacciones realizadas en el mercado con el mismo o similar instrumento, o valorarse usando una técnica de valoración donde las variables utilizadas incluyan sólo datos observables en el mercado, principalmente tipos de interés.

Las principales técnicas usadas, al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, por los modelos internos del Banco para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros son descritas a continuación:

- i. En la valoración de instrumentos financieros que permiten una cobertura estática (principalmente “forwards” y “swaps”) se emplea el método del “valor presente”. Los flujos de caja futuros esperados se descuentan empleando las curvas de tipos de interés de las correspondientes divisas. Por regla general, las curvas de tipos de interés son datos observables en los mercados.
- ii. En la valoración de instrumentos financieros que requieren una cobertura dinámica (principalmente opciones estructuradas y otros instrumentos estructurados) se emplea, normalmente, el modelo de “Black-Scholes”. En su caso, se emplean inputs observables de mercado para obtener factores tales como el bid-offer dilusivo, tipos de cambio, volatilidad, correlación entre índices y liquidez del mercado.
- iii. En la valoración de determinados instrumentos financieros afectados por el riesgo de tipo de interés, tales como los futuros sobre tipos de interés, caps y floors, se utilizan el método del valor presente (futuros) y el modelo de “Black- Scholes” (opciones “plain vanilla”). Los principales inputs utilizados en estos modelos son principalmente datos observables en el mercado, incluyendo las correspondientes curvas de tipos de interés, volatilidades, correlaciones y tipos de cambio.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se deriva de los modelos internos anteriores tiene en cuenta, entre otros, los términos de los contratos y datos observables de mercado, que incluyen tipos de interés, riesgo de crédito, tipos de cambio, cotizaciones de materias primas y acciones, volatilidad y prepagos. La Administración del Banco verifica que los modelos de valoración no incorporan subjetividad significativa, dado que dichas metodologías pueden ser ajustadas y calibradas, en su caso, mediante el cálculo interno del valor razonable y su posterior comparación con el correspondiente precio negociado activamente.

iii. Operaciones de cobertura

El Banco utiliza los derivados financieros para las siguientes finalidades:

- i. facilitar dichos instrumentos a los clientes que los solicitan en la gestión de sus riesgos de mercado y de crédito,
- ii. utilizarlos en la gestión de los riesgos de las posiciones propias de las entidades del Banco y de sus activos y pasivos (“derivados de cobertura”), y
- iii. para aprovechar en beneficio propio las alteraciones que experimenten estos derivados en su valor (“derivados de negociación”).

Todo derivado financiero que no reúna las condiciones que permiten considerarlo como de cobertura se trata a efectos contables como un “derivado de negociación”.

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

1. Cubrir uno de los siguientes tres tipos de riesgo:
 - a. De variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones, entre otras, en la inflación (UF), tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeta la posición o saldo a cubrir (“cobertura de valores razonables”).
 - b. De alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones altamente probables que se prevean llevar a cabo (“cobertura de flujos de efectivo”).
 - c. La inversión neta en un negocio en el extranjero (“cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero”).
2. Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que:
 - a. En el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, ésta actúe con un alto grado de eficacia (“eficacia prospectiva”).

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- b. Exista una evidencia suficiente de que la cobertura fue realmente eficaz durante toda la vida del elemento o posición cubierto ("eficacia retrospectiva").
3. Haberse documentado adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura, siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Banco.

Las diferencias de valoración de las coberturas contables se registran según los siguientes criterios:

- b. En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos (en lo que refiere al tipo de riesgo cubierto) se reconocen directamente en la cuenta "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado del Resultado Consolidado.
- c. En las coberturas del valor razonable del riesgo de tipo de interés de una cartera de instrumentos financieros, las ganancias o pérdidas que surgen al valorar los instrumentos de cobertura se reconocen directamente en el Estado del Resultado Consolidado en el rubro de "Ingresos por intereses y reajustes", mientras que las ganancias o pérdidas debidas a variaciones en el valor razonable del importe cubierto (atribuibles al riesgo cubierto) se reconocen en el Estado del Resultado Consolidado utilizando como contrapartida "Utilidad neta de operaciones financieras".
- d. En las coberturas de los flujos de efectivo, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra en Otros Resultados Integrales en "Cuentas de valoración – Coberturas de flujos de efectivo" dentro del patrimonio.
- d. Las diferencias en valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo se llevan directamente al Estado del Resultado Consolidado, en "Utilidad neta de operaciones financieras".

Si un derivado designado como de cobertura, bien por su finalización, por su inefectividad o por cualquier otra causa, no cumple los requisitos indicados anteriormente, la contabilidad de cobertura se discontinúa. Cuando la "cobertura de valores razonables" es discontinuada, los ajustes a valor razonable del valor libro de la partida cubierta generados por el riesgo cubierto son amortizados contra ganancias y pérdidas desde dicha fecha, cuando sea aplicable.

Cuando se interrumpen las "coberturas de flujos de efectivo", el resultado acumulado del instrumento de cobertura reconocido en Otros Resultados Integrales en "Cuentas de Valoración" de patrimonio (mientras la cobertura era efectiva) se continuará reconociendo en patrimonio hasta que la transacción cubierta ocurra, momento en el que se registrará en el Estado del Resultado Consolidado, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en el Estado del Resultados Consolidado.

iv. Derivados implícitos en instrumentos financieros híbridos

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos anfitriones se registran separadamente como derivados cuando: 1) sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos anfitrión, 2) un instrumento separado con las mismas condiciones del derivado implícito cumple con la definición de un derivado, y 3) siempre que dichos contratos anfitriones no se encuentren clasificados en las categorías de "Otros activos (pasivos) financieros a valor razonable con cambios en resultados" o como "Cartera de instrumentos para negociación".

v. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado de Situación Financiera Consolidado 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. Al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, no existe compensación a nivel de balance.

vi. Baja de activos y pasivos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- i. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente "out of the money", de las utilizaciones de activos en que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- ii. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de retrocompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- iii. Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente "in the money" o "out of the money", de las securitizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
 - a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - b. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el Estado de Situación Financiera Consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

i) Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación se resumen los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

i. Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados se contabilizan en función a su periodo de devengo, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

No obstante, cuando una operación está vencida 90 días o más, cuando se originó a partir de una refinanciación o renegociación o cuando el Banco considera que el deudor presenta un alto grado de riesgo de incumplimiento, los intereses y reajustes correspondientes a sus operaciones no son reconocidos en el Estado del Resultado Consolidado, a menos que estos sean efectivamente percibidos.

Estos intereses y reajustes, se denominan en términos generales como "suspendidos" y son registrados en cuentas de orden, las cuales no forman parte de Estado de Situación Financiera Consolidado, sino que son informados como parte de la información complementaria de estos (Nota N°24). Estos intereses son reconocidos como ingresos, cuando son efectivamente recaudados.

Sólo se vuelven a registrar los ingresos por intereses de "operaciones con devengo suspendido" cuando dichas operaciones se vuelven corrientes (es decir, se recibieron pagos que hacen que tengan menos de 90 días de incumplimiento) o cuando ya no están en las categorías C3, C4, C5 o C6 (en el caso de clientes con una evaluación individual de incumplimiento).

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

ii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios son reconocidos en el Estado del Resultado Intermedio Consolidado utilizando los criterios establecidos en NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes", utilizando como opción de transición el método del efecto acumulado y por ende no ha reexpresado la información comparativa del año anterior, la cual continua siendo reportada bajo NIC 18.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos en base a la consideración a los términos del contrato con los clientes, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros. Los ingresos son reconocidos cuando o a medida que satisfaga la obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente, la cual se evidencia con la transferencia de control del activo.

Bajo NIC 18 los ingresos son reconocidos utilizando distintos criterios en función de su naturaleza. Los más significativos son:

- Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios relacionados con activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos cuando son percibidos o pagados.
- Aquellos que surgen de transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, los cuales son reconocidos durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Aquellos que responden a un acto singular, los cuales son reconocidos cuando se produce el acto que los origina.

Las comisiones resgistradas por el Banco corresponden principalmente a:

- Comisiones por líneas de crédito y sobregiros: se presentan las comisiones devengadas en el periodo relacionadas con el otorgamiento de líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente.
- Comisiones por avales y cartas de crédito: se presentan las comisiones devengadas en el periodo relacionadas con el otorgamiento de garantías de pago por obligaciones reales o contingentes de terceros.
- Comisiones por servicios de tarjetas: se presentan las comisiones ganadas y devengadas del periodo, relacionadas al uso de tarjetas de crédito, débito y otras.
- Comisiones por administración de cuentas: incluye las comisiones devengadas por la mantención de cuentas corrientes, de ahorro y otras cuentas.
- Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos: se presentan los ingresos por comisiones generadas por los servicios de cobranza, recaudación y pagos prestados por el Banco.
- Comisiones por intermediación y manejo de valores: se presentan los ingresos por comisiones generadas en corretajes, colocaciones, administración y custodia de valores.
- Remuneraciones por comercialización de seguros: se incluyen los ingresos generados por la venta de seguros.
- Otras comisiones ganadas: se incluyen los ingresos generados por cambios de moneda, asesorías financieras, emisión de vales vista y colocación de productos financieros y servicios de bancarios en línea.

Los gastos por comisiones incluyen:

- Remuneraciones por operaciones de tarjeta: se incluyen las comisiones por operación de tarjetas de crédito y débito, relacionadas a los ingresos generados las Comisiones por servicios de tarjetas.
- Comisiones por operaciones con valores: se incluyen las comisiones por depósito y custodia de valores y corretaje de valores.
- Otras comisiones: se incluyen las comisiones por servicios en línea.

La relación entre la nota de segmentos y los ingresos desagregados es presentada en la Nota 25 Comisiones.

El Banco mantiene planes de beneficios asociados a sus tarjetas de crédito, los cuales al amparo de NIIF 15 cuentan con las provisiones necesarias para afrontar la entrega de las obligaciones de desempeño futuras comprometidas, o dichas obligaciones son liquidadas inmediatamente sean generadas.

iii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio establecido en NIIF 15, identificando la obligación de desempeño y cuando estas son satisfechas (devengadas).

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

iv. Comisiones en la formalización de préstamos

Las comisiones financieras que surgen en la formalización de préstamos, fundamentalmente las comisiones de apertura o de estudio e información, son periodificadas y registradas en el Estado del Resultado Consolidado a lo largo de la vida del préstamo.

j) Deterioro

i. Activos financieros:

Un activo financiero, distinto de los activos medidos a valor razonable con cambios en resultados, es evaluado en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. El reverso de una pérdida por deterioro no puede exceder el valor libro que podría haberse obtenido si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en periodos anteriores. El reverso es reconocido en el resultado del período a excepción de los instrumentos de inversión disponibles para la venta, en cuyo caso se registra en Otros resultados integrales.

ii. Activos no financieros:

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existen indicios de deterioro (esto es, cuando el valor libro excede el importe recuperable). Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo, con el fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Al evaluar el valor en uso, las estimaciones de entradas o salidas de efectivo serán descontadas al valor presente usando la tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado del valor temporal del dinero y los riesgos específicos para los cuales las estimaciones de flujos de efectivo futuros no hayan sido ajustadas.

Si se estima que el importe recuperable de un activo es menor a su valor libro, este se reduce al importe recuperable. La pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo.

En relación con otros activos, 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 y deba revertirse. El incremento del valor libro de un activo distinto de la plusvalía atribuido a una reversión de la pérdida por deterioro no excederá el importe en libros que podría haberse obtenido (neto de amortización o depreciación) si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en periodos anteriores. La pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá.

k) Activo fijo

Incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero. Los activos se clasificarán en función de su uso:

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

i. Activo fijo de uso propio

El activo fijo de uso propio (que incluye, entre otros, los activos materiales recibidos por las entidades consolidadas para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé dar un uso continuado y propio, así como los que se están adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero) se presenta a su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas por deterioro que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

La depreciación se calcula, aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

El Banco debe aplicar las siguientes vidas útiles a los bienes físicos que conformen el activo:

RUBRO	Vida Útil (Meses)
Terrenos	-
Cuadros y obras de arte	-
Alfombras y cortinajes	36
Computadores y equipos periféricos	36
Vehículos	36
Software y sistemas computacionales	36
Cajeros automáticos y tele consultas	60
Máquinas y equipos en general	60
Mobiliario de oficina	60
Sistemas telefónicos y comunicación	60
Sistemas de seguridad	60
Derechos sobre líneas telefónicas	60
Sistemas de climatización	84
Instalaciones en general	120
Construcciones	1.200

Con ocasión de cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros por concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

Asimismo, al menos al final del ejercicio, se procede a revisar las vidas útiles estimadas de los elementos del activo fijo de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo al Estado del Resultado Consolidado de períodos futuros de la cuota de depreciación en virtud de las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

ii. Activos cedidos en arrendamiento operativo

Los criterios aplicados para el reconocimiento del costo de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento operativo, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus pérdidas por deterioro, coinciden con los descritos en relación con los activos fijos de uso propio.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

l) Leasing

i. Leasing financiero

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

Se registran como financiamiento a terceros en el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" del Estado de Situación Financiera Consolidado, la suma de los valores presentes de los pagos que recibirán del arrendatario incluido el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, cuando existe una razonable seguridad de que se ejercerá la opción.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, presentan el costo de los activos arrendados en el Estado de Situación Financiera Consolidado según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores presentes de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se deprecian con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio.

ii. Leasing operativo

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y sustancialmente todos los riesgos y beneficios 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 deprecian 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 el Estado del Resultado Consolidado de forma lineal, en el ítem "Otros resultados operacionales".

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, en el rubro "Otros gastos operacionales" en el Estado del Resultado Consolidado.

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.

m) Operaciones de factoring

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos de comercio representativos de crédito que la cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el Estado del Resultado Consolidado 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.

n) Activos intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surge como resultado de derechos legales o contractuales. El Banco reconoce un activo intangible, comprado o auto-generado (a costo), cuando el costo del activo puede ser estimado confiablemente y es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles al activo sean traspasados al Banco.

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

Los software desarrollados internamente son reconocidos como un activo intangible si, entre otros requisitos (básicamente la capacidad del Banco para usarlo o venderlo), puede ser identificado y tienen capacidad para generar beneficios económicos futuros. La estimación de la vida útil del software es de 3 años.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Los activos intangibles son amortizados linealmente utilizando la vida útil estimada, la cual se ha definido en 36 meses.

Los gastos en actividades de investigación son reconocidos como un gasto en el año en que estos son incurridos y no son posteriormente capitalizados.

o) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado consolidado del Banco antes de impuestos se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- i. Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiéndose por éstas los saldos en partidas 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 forman parte de las actividades operacionales o de inversión.

p) Provisiones por riesgo de crédito

El Banco mantiene permanentemente evaluada la totalidad de la cartera de colocaciones y créditos contingentes, tal cual lo establece la SBIF, a fin de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas esperadas asociadas a las características de los deudores y sus créditos, que determinan el comportamiento de pago y posterior recuperación.

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 modelos de calificación y evaluación de riesgo de crédito aprobado por el Comité de Directores, incluyendo a partir del 1 de enero de 2016 las modificaciones introducidas por la Circular N°3.573 la cual establece el método estándar para los créditos hipotecarios residenciales y, complementa y precisa instrucciones sobre provisiones y créditos que forman la cartera deteriorada, y sus modificaciones posteriores.

El Banco utiliza los siguientes modelos establecidos por la SBIF, para evaluar su cartera de colocaciones y créditos contingentes:

- Evaluación individual de deudores – Cuando se reconoce al deudor como individualmente significativo, vale decir, con niveles de deuda significativos y para aquellos que, aun no siéndolo, no son susceptibles de ser clasificados en un grupo de activos financieros con similares características de riesgo de crédito, y que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición se requiere conocerla en detalle.
- Evaluación grupal de deudores – Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño. El Banco agrupa a los deudores con similares características de riesgo de crédito asociando a cada grupo una determinada probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado. Para tal efecto el Banco implementó el modelo estándar para créditos de vivienda, establecido en la Circular N°3.573 (y modificado por la Circular N°3.584) y los modelos internos para Colocaciones de consumo y comerciales.

I. Provisiones para las evaluaciones individuales

La evaluación individual de los deudores comerciales es necesaria de acuerdo a lo establecido por la SBIF cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiera conocerlas y analizarlas en detalle.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

El análisis de los deudores se centra primeramente en su calidad crediticia y encasilla en la categoría de riesgo que le corresponde al deudor y sus respectivas operaciones de crédito y créditos contingentes, previa asignación a uno de los tres estados de cartera: Normal, Subestándar e Incumplimiento. Los factores de riesgo utilizados en la asignación son: la industria o el sector, situación del negocio, socios y administración, su situación financiera y capacidad de pago; y el comportamiento de pago.

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

- i. Cartera en Cumplimiento Normal, la cual corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.
- ii. Cartera Subestándar, incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4.
- iii. Cartera en Incumplimiento, incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago, forman parte de esta cartera los deudores que han dejado de pagar sus acreencias o con indicios evidentes que dejarán de hacerlo, así como también aquellos que requieren una reestructuración forzada de deudas, disminuyendo la obligación o postergando el plazo del principal o los intereses y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías C1 hasta C6.

Carteras en Cumplimiento Normal y Subestándar

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a los deudores en las siguientes categorías, asignándoles los porcentajes de probabilidad de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento, los cuales dan como resultado los porcentajes 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

El Banco para determinar el monto de provisiones, primeramente determina la exposición afecta, la cual abarca el valor contable de los préstamos y cuentas por cobrar del cliente más los créditos contingentes, menos los importes que sean factibles de recuperar a través de la ejecución de las garantías, financieras o reales que respalden a las operaciones, a dicha exposición se le aplica los porcentajes de pérdida respectivos. Tratándose de garantías reales, el Banco debe demostrar que el valor asignado a esa deducción refleja razonablemente el valor que obtendría en la enajenación de los bienes o instrumentos de capital. En el caso de sustitución de riesgo de crédito del deudor por la calidad crediticia del aval o fiador, esta metodología solo será aplicable cuando el avalista o fiador sea una entidad calificada en alguna categoría asimilable a grado de inversión por una firma clasificadora local o internacional reconocida por la SBIF. En ningún caso, los valores avalados podrán descontarse del monto de exposición, procedimiento aplicable sólo cuando se trate de garantías financieras o reales.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco deberá mantener un porcentaje de provisiones mínimo de 0,5% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera normal.

Cartera en Incumplimiento

La cartera en incumplimiento comprende todas las colocaciones y el 100% del monto de los créditos contingentes, de los deudores que al cierre de un mes presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. También incluirá a los deudores a los que se les otorgue un crédito para dejar vigente una operación que presentaba más de 60 días de atraso en su pago, como asimismo a aquellos deudores que hayan sido objeto de reestructuración forzosa o condonación parcial de una deuda.

Se excluirán de la cartera en incumplimiento: a) los créditos hipotecarios para vivienda, cuya morosidad sea inferior a 90 días; y, b) los créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, que aún no presenten las condiciones de incumplimiento señaladas en la Circular N° 3.454 de 10 de diciembre de 2008.

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, primeramente se determina una tasa de pérdida esperada, deduciendo los montos susceptibles de recuperar vía ejecución de garantías y el valor presente de las recuperaciones obtenidas a través de acciones de cobranza neto de gastos asociados.

Una vez determinado el rango de pérdida esperada, se aplica el porcentaje de provisión respectivo sobre el monto exposición que comprende los préstamos más los créditos contingentes del mismo deudor.

Los porcentajes de provisión que son aplicados sobre la exposición son los siguientes:

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	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%

Todos los créditos del deudor deberán mantenerse en la Cartera en Incumplimiento hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señalada en el título II del Capítulo B-2. Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas:

- i. Ninguna obligación del deudor con el banco presenta un atraso superior a 30 días corridos.
- ii. No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- iii. Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
- iv. Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en períodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- v. Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
- vi. El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la SBIF, salvo por montos insignificantes.

II. Provisiones de evaluación grupal

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Para determinar las provisiones, las evaluaciones grupales requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos. Para esto se utiliza un modelo basado en las características de los deudores, historial de pago, préstamos pendientes y morosidad entre otros factores relevantes.

El Banco utiliza metodologías para la determinación del riesgo de crédito, basadas en modelos internos para la estimación de provisiones para la cartera evaluada grupalmente, donde incluye créditos comerciales para deudores no evaluados individualmente, créditos para vivienda y consumo (incluyendo créditos en cuotas, tarjetas de crédito y líneas de sobregiro). Dicha metodología permite identificar en forma independiente el comportamiento de la cartera a un año vista, determinando de esta manera la provisión necesaria para cubrir las pérdidas que se manifiestan en el período de un año desde la fecha de balance.

Los clientes son segmentados de acuerdo a sus características internas y externas en grupos o perfiles, para diferenciar el riesgo de cada cartera de una manera más adecuada y ordenada (modelo cliente-cartera), esto se conoce como el método de asignación de perfil.

El método de asignación de perfil se establece en base a un método de construcción estadístico, constituyendo una relación a través de una regresión logística entre variables tales como; morosidad, comportamiento externo, variables socio-demográficas, entre otras y una variable de respuesta que determina el riesgo del cliente, en este caso mora igual o superior a 90 días. Posteriormente, se establecen perfiles comunes a los cuales se les determina una probabilidad de incumplimiento (PI) y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado que se reconoce como la pérdida dado el incumplimiento (PDI).

Por consiguiente, una vez que han perfilado a los clientes y asignado una PI y PDI en relación al perfil al cual pertenece el crédito, calcula la exposición afecta, la cual abarca el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del cliente más los créditos contingentes, menos los importes que sean factibles de recuperar a través de la ejecución de las garantías (para créditos distintos a los créditos de consumo).

Sin perjuicio de lo anterior, para efectos de la constitución de provisiones asociadas a los créditos de vivienda, el Banco deberá reconocer provisiones mínimas de acuerdo al método estándar establecido por la SBIF para este tipo de créditos, que corresponden a una base mínima prudencial, lo cual no exime al Banco de su responsabilidad de contar con metodologías propias para efectos de la determinación de provisiones suficientes para resguardar el riesgo crediticio de dicha cartera.

Método Estándar de Provisiones para Créditos Hipotecarios para la Vivienda

A partir del 1 de enero de 2016 y de acuerdo a lo establecido en la circular N°3.573 de la SBIF, el Banco comenzó a aplicar el método estándar de provisiones para créditos hipotecarios de vivienda, según este método el factor de pérdida esperada aplicable 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.

El factor de provisión aplicable según morosidad y PVG es lo siguiente:

Tramo PVG	Días de mora al cierre del mes	0	1-29	30-59	60-89	Cartera en incumplimiento
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

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

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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.

Cuando se trate de créditos hipotecarios para la vivienda vinculados a programas habitacionales y de subsidio del Estado de Chile, siempre que cuenten contractualmente con el seguro de remate provisto por este último, el porcentaje de provisión podrá ser ponderado por un factor de mitigación de pérdidas (MP), que depende del porcentaje PVG y el precio de la vivienda en la escrituración de compra-venta (V).

III. Provisiones adicionales

Bajo las normas de la SBIF, a los bancos se les permite establecer provisiones por sobre los límites descritos anteriormente, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el número 10 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, se informarán en el pasivo al igual que las provisiones sobre créditos contingentes.

IV. Castigos

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en el Estado de Situación Financiera Consolidado del activo correspondiente a la respectiva operación incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos se contabilizan siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en el Estado del Resultado Consolidado como Recuperaciones de créditos castigados.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses

V. Recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes previamente castigados

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas en el Estado de Resultados Consolidado como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no dará origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

El crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

q) Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

- i. es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de hechos pasados y;
- ii. a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

Las cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Las provisiones son cuantificadas usando la mejor información disponible como consecuencia de eventos que las originan y son revisadas y ajustadas con ocasión de cada cierre contable y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

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

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal
- Provisión para dividendos mínimos
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes
- Provisiones por contingencias

r) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco reconoce, 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, pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

s) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros 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.

En ciertos casos los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser intercambiado, o un pasivo cancelado entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre. Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles han sido utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco ha estimado aquellos valores basado en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos internos valoración y otras técnicas de evaluación.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por créditos de acuerdo a las regulaciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de créditos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en provisiones por riesgo de créditos son presentadas como "Provisiones por riesgo de crédito" en el Estado de Situación Financiera.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Los préstamos son castigados cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo expiran, sin embargo, en el caso de préstamos y cuentas por cobrar a clientes, el Banco las castigará de acuerdo al título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la SBIF. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

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

Principalmente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

- Provisiones por riesgo de crédito (Notas N°8, 9 y 28)
- Las pérdidas por deterioros de determinados activos (Notas N°7, 8, 9, 10 y 31)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas N°11, 12 y 31)
- El valor razonable de activos y pasivos (Notas N°6, 7, 10 y 34)
- Contingencias y compromisos (Nota N°20)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N°13)

t) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) 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. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos los costos de ventas.

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco no ha clasificado activos no corrientes como mantenidos para la venta.

Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones 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. En ambos casos una evaluación independiente del valor de mercado de los bienes es determinado sobre la base del estado en que se adquieren.

De existir un exceso de los créditos y cuentas por cobrar a clientes respecto del valor razonable del bien recibido o adjudicado en pago menos los costos de venta, son reconocidos en el Estado del Resultado Consolidado bajo el rubro "Provisión por riesgo de crédito".

Posteriormente, estos bienes 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 son reconocidas en el Estado de Resultado Consolidado bajo el rubro "Otros gastos operacionales".

El Banco conduce al cierre de cada año un análisis para revisar el costo de venta de los bienes recibidos o adjudicados en pago, el cual se aplicará desde dicha fecha y durante el siguiente año. En diciembre de 2017 el costo promedio fue estimado en un 3,4% sobre el valor de tasación (5,1% al 31 de diciembre de 2016). Adicionalmente, cada 18 meses se realiza una revisión de las tasaciones (independiente) para ajustar el valor razonable de los bienes.

En general, se estima que estos bienes serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. En cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 84 de la Ley General de Bancos, aquellos bienes que no son vendidos dentro de dicho plazo, son castigados en una única cuota.

u) Utilidad por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a los propietarios del Banco entre el número promedio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número promedio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilusivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos en el patrimonio.

v) Adquisición (cesión) temporal de activos

Compras (ventas) de activos financieros bajo acuerdos de retroventa no opcional (retrocompra) a un precio fijo ("repos") son reconocidos en el Estado de Situación Financiera Consolidado como una cesión (recepción) financiera, basada en la naturaleza del deudor (acreedor), en los ítems "Depósitos en el Banco Central de Chile", "Depósitos en instituciones financieras" o "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" ("Depósitos del Banco Central de Chile", "Depósitos de instituciones financieras" o "Depósitos y captaciones").

La diferencia entre los precios de compra y venta se registra como intereses financieros durante la vida del contrato.

w) Patrimonios y fondos de inversión gestionados por el Banco

Los patrimonios administrados por las distintas sociedades que forman parte del perímetro de consolidación del Banco (Santander S.A. Sociedad Securitizadora) que son propiedad de terceros no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro "Ingresos por comisiones" del Estado del Resultado Consolidado.

x) Provisión dividendos mínimos

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 la Ley de Sociedades Anónimas, coincidente con la política interna de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas. Esta provisión es registrada como una disminución de las "Utilidades Retenidas" bajo el concepto "Provisión dividendo mínimo" dentro del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado.

y) Beneficios al Personal

i. Retribuciones post - empleo - Plan de beneficio definido:

De acuerdo con los convenios colectivos laborales vigentes y otros acuerdos, el Banco Santander Chile tiene a disposición de sus principales directivos un beneficio adicional, consistente en un plan de pensiones, que tiene por objetivo que estos cuenten con fondos para una pensión complementaria al momento de su retiro.

Características del Plan:

Las principales características del Plan de Beneficios post - empleo impulsado por el Banco Santander Chile son:

- i. Orientado a los Directivos del Grupo.
- ii. El requisito general para optar a este beneficio, es estar en ejercicio de su cargo al momento de cumplir los 60 años.
- iii. El Banco contratará una póliza de seguro colectivo mixto (vida y ahorro) por cada directivo, siendo el contratante y beneficiario la empresa del Grupo a la que pertenezca el directivo. Se realizarán aportes periódicos por igual monto al que cada directivo aporte a su plan de cotizaciones voluntarias.
- iv. El Banco será el responsable de otorgar los beneficios en forma directa.

Para determinar el valor presente de la obligación por beneficio definido y el costo del servicio presente se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada.

Los componentes del costo de los beneficios definidos comprenden:

- Costo del servicio presente y cualquier costo por servicios pasados, los cuales son reconocidos en el resultado del período;
- el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definidos neto, el cual es reconocido en el resultado del período;
- las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficio definidos neto, comprenden: (a) Ganancias y pérdidas actuariales; (b) el rendimiento de los activos del plan y; (c) los cambios en el efecto del techo del activo, los cuales son reconocidos en otro resultado integral.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

El pasivo (activo) por beneficios definidos neto es el déficit o superávit, determinado como la diferencia entre el valor presente de la obligación por beneficios definidos menos el valor razonable de los activos del plan.

Los activos del plan comprenden las pólizas de seguros contratadas por el Grupo con tercero que no es una parte relacionada. Estos activos son mantenidos por una entidad separada legalmente del Grupo y existen solamente para pagar los beneficios a los empleados.

El Banco presenta el costo del servicio presente y el interés neto en el rubro "Remuneraciones y gastos del personal" en los Estados del Resultado Consolidado. Dada la estructura del plan, éste no genera ganancias ni pérdidas actuariales, el rendimiento del plan está establecido y fijo durante el período, por lo que no existen cambios en el techo del activo, dado lo anterior no existen monto reconocidos en otro resultado integral.

La obligación por beneficios post- empleo reconocida en el Estado de Situación Financiera Consolidado representa el déficit o superávit en los planes de beneficio definido del Banco. Cualquier superávit resultante del cálculo está limitado al valor presente de cualesquiera beneficios económicos disponibles en forma de reembolsos del plan o reducciones en las aportaciones futuras al mismo.

Cuando los empleados abandonan el plan antes de cumplir los requisitos para hacerse acreedor del beneficio, las contribuciones que realiza el Grupo se reducen.

ii. Indemnizaciones por años de servicios:

Las indemnizaciones por años de servicios se registran sólo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan hechos objetivos sobre su ejecución.

iii. Beneficios basados en acciones liquidados en efectivo:

El Banco entrega a determinados ejecutivos del Banco y sus afiliadas un beneficio de pagos basados en acciones liquidados en efectivo de acuerdo a los requerimientos de NIIF 2. El Banco mide los servicios recibidos y el pasivo incurrido a valor razonable.

Hasta que el pasivo se liquide, el Banco determina el valor razonable del pasivo al final de cada período que se informe, así como en la fecha de liquidación, reconociendo cualquier cambio en el valor razonable en el resultado del período.

z) Nuevos pronunciamientos contables

I. Adopción de nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras como por el International Accounting Standards Board:

A la fecha de emisión de los presentes Estados de Situación Financiera Consolidado los nuevos pronunciamientos contables emitidos tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") como por el International Accounting Standards Board, que han sido adoptados en su totalidad por el Banco, se detallan a continuación:

1. Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Al 31 de marzo de 2018, no hay nueva normativa contable SBIF adoptada por el Banco.

2. Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

NIIF 15, Ingresos provenientes de contratos con clientes - El 28 de mayo de 2014, el IASB publicó NIIF 15, cuyo objetivo es establecer principios de reporte de información útil para los usuarios de información financiera acerca de la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de caja generados de los contratos de una entidad con sus clientes. NIIF 15 elimina NIC 11 Contratos de Construcción, NIC 18 Ingresos, CINIIF 13 Programas de lealtad con clientes, CINIIF 15 Acuerdos de construcción de bienes raíces, CINIIF 18 Transferencia de activos desde Clientes y SIC 31 Ingresos - Permuta de servicios de publicidad.

El 12 de abril de 2016, se publicó "Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", esta aclaración emitida no modifica los principios que subyacen tras la normativa, sólo aclaran y ofrece algunas alternativas para la transición.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Las materias tratadas por esta enmienda se relacionan con: Identificación de obligaciones de desempeño, Consideraciones de principal y agente, y licencias.

Esta norma es aplicable a partir del 1 de enero de 2018. *La Administración ha realizado una revisión detalla de los conceptos bajo el alcance de esta norma y su adecuación al nuevo modelo de 5 pasos de reconocimiento de ingresos en relación a los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco y ha concluido que no tuvo un impacto material en los estados financieros del Banco.*

Enmienda a IFRS 2 Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones – Esta enmienda emitida el 20 de junio de 2016, aborda materias sobre las cuales existían consultas y que el IASB decidió abordar, las materias son:

- Contabilidad de transacciones de pagos basados en acciones liquidadas en efectivo que incluyen una condición de desempeño.
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones con características de compensación de saldos.
- Contabilización de modificaciones de las transacciones de pagos basados en acciones desde liquidadas en efectivo a liquidadas en instrumentos de patrimonio.

Esta enmienda es aplicable a partir del 1 de enero de 2018 en forma prospectiva. *La Administración evaluó que esta modificación no tuvo un impacto material en los estados financieros del Banco.*

Enmienda a IFRS 4 Aplicación de IFRS 9 Instrumentos Financieros e IFRS 4 Contratos de seguros – Esta enmienda emitida el 12 de septiembre de 2016 tiene por objeto abordar las preocupaciones sobre la diferencias entre la fecha de vigencia de IFRS 9 y la próxima nueva norma de contratos de seguros IFRS 17. Esta enmienda provee dos opciones para las entidades emisoras de contratos de seguros dentro del alcance de IFRS 4:

- Una opción que permite a las entidades reclasificar desde ganancias o pérdidas a otro resultado integral, algunos de los ingresos o gastos derivados de los activos financieros designados; este es el llamado enfoque de superposición.
- Una exención temporal opcional de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad principal consista en la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el llamado enfoque de aplazamiento.

La entidad que opte por aplicar el enfoque de superposición de forma retroactiva a la clasificación de activos financieros lo hará cuando se aplique por primera vez NIIF 9, mientras que la entidad que opte por aplicar el enfoque de aplazamiento lo hará para períodos anuales que comienzan en o después del 1 enero 2018. *La Administración evaluó que esta norma no tuvo efectos en los estados financieros del Banco.*

CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestación recibido/entregada por adelantado – Esta interpretación emitida el 8 de diciembre de 2016, aclara la contabilización de las transacciones que incluyen la recepción o el pago de una contraprestación anticipada en una moneda extranjera. La Interpretación abarca las transacciones en moneda extranjera cuando una entidad reconoce un activo o un pasivo no monetario derivado del pago o recepción anticipada de una contraprestación antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionados. No se aplica cuando una entidad mide el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado a su valor razonable o al valor razonable de la contraprestación recibida o pagada en una fecha distinta de la fecha de reconocimiento inicial del activo o pasivo no monetario. Además, no es necesario aplicar la Interpretación a los impuestos sobre la renta, contratos de seguros o contratos de reaseguro.

La fecha de la transacción, a efectos de determinar el tipo de cambio, es la fecha del reconocimiento inicial del activo no monetario pagado anticipadamente o del pasivo por ingresos diferidos. Si hay varios pagos o recibos por adelantado, se establece una fecha de transacción para cada pago o recibo.

La CINIIF 22 es efectiva a partir del 1 de enero de 2018. *La Administración evaluó que esta norma no tuvo efectos en los estados financieros del Banco.*

Mejoras anuales, ciclo 2014-2016

Enmienda a NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – Elimina las exenciones a corto plazo contenidas en los párrafos E3-E7 (disposiciones transitorias de Instrumentos financieros, beneficio a los empleados y entidades de inversión) de la NIIF 1, ya que han cumplido el propósito previsto.

Enmienda a NIC 28 Inversiones en Asociadas y Joint Ventures – Aclara que la elección de medir a valor razonable con cambios pérdidas y ganancias (FVTPL) una inversión en una asociada o joint venture que pertenece a una entidad que es una organización de capital riesgo, u otra entidad calificada, está disponible para cada inversión en una entidad asociada o joint venture sobre la base de la inversión, tras el reconocimiento inicial.

Las enmiendas a la NIIF 1 y a la NIC 28 son efectivas a partir del 1 de enero de 2018. *La Administración evaluó que esta norma no tuvo efectos en los estados financieros del Banco.*

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras como por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia al 31 de marzo de 2018

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas y normas de la SBIF, que no eran de cumplimiento obligatorio al 31 de marzo de 2018. Aunque en algunos casos la aplicación anticipada es permitida por el IASB, el Banco no ha realizado su aplicación a dicha fecha.

1. Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Al 31 de marzo de 2018, no existen nuevas Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

2. Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

NIIF 9, Instrumentos Financieros – El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standards Board (IASB) emitió NIIF 9, Instrumentos Financieros. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros.

El 28 de octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financiero. Asimismo, ha replicado las guías sobre des reconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde NIC 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

Las guías incluidas en NIIF 9 sobre la clasificación y medición de activos financieros no han cambiado de aquellas establecidas en NIC 39. En otras palabras, los pasivos financieros continuarán siendo medidos ya sea, a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. El concepto de bifurcación de derivados incorporados en un contrato por un activo financiero tampoco ha cambiado. Los pasivos financieros mantenidos para negociar continuarán siendo medidos a valor razonable con cambios en resultados, y todos los otros activos financieros serán medidos a costo amortizado a menos que se aplique la opción del valor razonable utilizando los criterios actualmente existentes en NIC 39.

No obstante lo anterior, existen dos diferencias con respecto a NIC 39:

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y
- La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

El 16 de diciembre de 2011, el IASB emitió Fecha de Aplicación Obligatoria de NIIF 9 y Revelaciones de la Transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para períodos anuales que comenzaban en o después de 2013. Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición a NIIF 9. Adicionalmente, también modifican NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones para agregar ciertos requerimientos en el período de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9. Finalmente, el 24 de julio de 2014 se establece que la fecha efectiva de aplicación de esta norma será para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2018.

El 19 de noviembre de 2013 IASB emitió “Enmienda a IFRS 9: contabilidad de coberturas y enmiendas a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39”, la cual incluye un nuevo modelo general de contabilidad de cobertura, el cual se alinea más estrechamente con la gestión de riesgos, entregando información más útil a los usuarios de los estados financieros. Por otra parte, los requerimientos relativos a la opción del valor razonable para pasivos financieros se cambiaron para abordar el riesgo de crédito propio, esta mejora establece que los efectos de cambios en el riesgo de crédito de un pasivo no deben afectar al resultado del período a menos que el pasivo se mantenga para negociar; se permite la adopción temprana de esta modificación sin la aplicación de los otros requerimientos de NIIF 9. Adicionalmente, condiciona la fecha efectiva de entrada en vigencia a la finalización del proyecto de NIIF 9, permitiendo de igual forma su adopción.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

El 24 de julio de 2014, el IASB publicó la versión final de NIIF 9 - Instrumentos Financieros, incluyendo la normativa ya emitida junto a un nuevo modelo de pérdida esperada y pequeñas modificaciones a los requerimientos de clasificaciones y medición para los activos financieros, añadiendo una nueva categoría de instrumentos financieros: activos a valor razonable con cambios en otro resultado integral para ciertos instrumentos de deuda. También incluye una guía adicional sobre cómo aplicar el modelo de negocio y pruebas de características de flujo de caja contractuales.

El 12 de octubre de 2017, se publicó "Enmienda a NIIF 9: Características de cancelación anticipada con Compensación Negativa", la cual aclara que conforme a los requisitos actuales de la NIIF 9, las condiciones establecidas en Test SPPI no se cumplen si el Banco debe realizar un pago de liquidación cuando el cliente decide terminar el crédito. Con la introducción de esta modificación, en relación a los derechos de terminación, se permite medir a costo amortizado (o FVOCI) en el caso de compensación negativa.

Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. *La Administración en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará esta norma en forma anticipada o en el futuro, mientras la mencionada Superintendencia no lo disponga como estándar de uso obligatorio para todos los bancos.*

Modificaciones a IFRS 10 e IAS 28 – Venta y Contribución de activos entre un Inversionista y su asociada o negocio conjunto – El 11 de septiembre de 2014 IASB publicó esta modificación, la cual aclara el alcance de las utilidades y pérdidas reconocidas en una transacción que involucra a una asociada o negocio conjunto, y que este depende de si el activo vendido o contribución constituye un negocio. Por lo tanto, IASB concluyó que la totalidad de las ganancias o pérdidas deben ser reconocidas frente a la pérdida de control de un negocio. Asimismo, las ganancias o pérdidas que resultan de la venta o contribución de una subsidiaria que no constituye un negocio (definición de IFRS 3) a una asociada o negocio conjunto deben ser reconocidas sólo en la medida de los intereses no relacionados en la asociada o negocio conjunto.

Esta norma era inicialmente efectiva a partir del 1 de enero de 2016, sin embargo, el 17 de diciembre de 2015 IASB emitió "Fecha efectiva de Enmienda a IFRS 10 e IAS 28" posponiendo indefinidamente la entrada en vigencia de esta norma. *La Administración estará a la espera de la nueva vigencia para evaluar los potenciales efectos de esta modificación.*

NIIF 16 Arrendamientos – El 13 de enero de 2016 IASB emitió esta nueva normativa la cual viene a sustituir a NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – incentivos y SIC 27 Evacuación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. Los principales efectos de esta norma aplican sobre la contabilidad de los arrendatarios, principalmente debido a que elimina el modelo dual de contabilidad: arrendamiento operativo o financiero, esto significa que los arrendatarios deberán reconocer "un derecho de uso de un activo" y un pasivo por arrendamiento (el valor presente de los pagos de futuros de arrendamientos). En el caso del arrendador se mantiene la práctica actual – es decir, los arrendadores siguen clasificando los arrendamientos como arrendamientos financieros y operativos. Esta normativa es aplicable a partir del 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada permitida si se aplica IFRS 15 "Ingresos de contratos con clientes". *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta normativa.*

NIIF 17 Contratos de seguros – Esta normativa emitida el 18 de mayo de 2017, establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro. La NIIF 17 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021. Se permite su aplicación anticipada. *Esta norma no aplica directamente al Banco, sin embargo, el Banco tiene participación en negocio de seguros y se asegurara que esta normativa sea aplicada correcta y oportunamente.*

CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a la renta – Esta interpretación emitida el 7 de junio de 2017 aclara la contabilización de incertidumbres tributarias, la cual aplica a la determinación de los ingresos tributables, base tributaria, pérdidas tributarias y créditos no utilizados, cuando existe una incertidumbre sobre el tratamiento de acuerdo a IAS 12 "Impuesto a las Ganancias". Esta norma abarca cuatro puntos: (a) Si una entidad considera incertidumbres tributarias individualmente o en conjunto, (b) Los supuestos que una entidad realice acerca de la revisión del tratamiento tributario establecido por la autoridad tributaria, (c) Como una entidad determina la ganancia imponible (o pérdida), las base tributaria, pérdida tributarias y créditos no utilizados y tasas impositivas, y (d) Como una entidad considera los cambios en hechos y circunstancias.

Esta interpretación es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta normativa.*

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Enmienda a la NIC 28 Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos – El 12 de octubre de 2017 el IASB publicó esta modificación para aclarar que una entidad también aplicará NIIF 9 a una participación de largo plazo en una asociada o negocio conjunto a los que no aplica el método de participación. Al aplicar la NIIF 9, no se tendrá en cuenta los ajustes de las participaciones de largo plazo que surgen de la aplicación de esta Norma.

Esta enmienda es efectiva de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 a los periodos anuales que comenzarán a partir del 1 de enero de 2019, excepto por lo especificado en los párrafos 45G y 45J. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho. *La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto de esta modificación.*

Mejoras Anuales, ciclo 2015-2017 – Esta enmienda publicada el 12 de diciembre de 2017 introduce las siguientes mejoras:

NIIF 3 Combinaciones de negocios/NIIF 11 Acuerdos Conjuntos: trata el interés previo en una operación conjunta, como combinación de negocios por etapas.

NIC 12 Impuesto a la renta: trata las consecuencias en impuesto a la renta de pagos de instrumentos financieros clasificados como patrimonio.

NIC 23 Costos por préstamos: trata los costos elegibles para capitalización.

Esta enmienda es efectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. *La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto de esta modificación.*

Enmienda IAS 19 - Modificación, reducción o liquidación de planes de pensiones – Esta enmienda emitida el 7 de febrero de 2018 introduce las siguientes modificaciones:

1. Si se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan, ahora es obligatorio que el costo del servicio actual y el interés neto para el período posterior a la nueva medición se determinen utilizando los supuestos utilizados para la nueva medición.
2. Además, se han incluido enmiendas para aclarar el efecto de una modificación, reducción o liquidación de un plan en los requisitos con respecto al techo del activo.

Una entidad aplica estas enmiendas en o después del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada, pero debe divulgarse. *La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto de esta modificación.*

Marco Conceptual para informes financieros 2018 – Este marco fue emitido el 29 de marzo de 2018, y su propósito es: (a) asistir al IASB en el desarrollo de normativa IFRS sobre una base consistente de conceptos, (b) asistir a los preparadores en el desarrollo de políticas contables consistentes cuando no hay un estándar que aplique a una transacción particular u otro evento, o cuando un estándar permita una serie de políticas contables; y (c) asistir a las partes en el entendimiento e interpretación de las normativas.

El marco revisado incluye un nuevo capítulo sobre medición, guías para el reporte del desempeño financiero, mejoras a definición y guías, y aclaraciones de temas importantes (por ejemplo: funciones de administración, prudencia y medición de incertidumbres en el reporte financiero).

El IASB también incluyó una enmienda que actualiza las referencias al marco en ciertos estándares. Estas modificaciones son efectivas para periodos anuales que comienzan el 1 de enero del 2020. *La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto de esta modificación.*

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°02

CAMBIOS CONTABLES

A partir del 1 de enero de 2018 ha entrado en vigencia la normativa NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, esta normativa al amparo de las actividades realizadas por el Banco afectan a los ingresos por comisiones y servicios.

El Banco ha optado por utilizar como opción de transacción el método retroactivo con efecto acumulado en aplicación inicial reconocido en la fecha de aplicación inicial, el cual no requiere la presentación del periodo inmediatamente anterior de acuerdo a esta nueva política contable.

Como parte del proceso de implementación de esta norma el Banco condujo un proceso de revisión de los ingresos por comisiones y servicios y sus respectivos gastos asociados, y base al modelo de 5 pasos establecido en la normativa, se concluyó que la adopción de esta norma no tenía impactos cuantitativos materiales, pero si de revelación, con cuales han sido incluidos en la Nota N°1 Principales criterios contables utilizados y Nota N°25 Comisiones.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°03

HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2018, se han registrado los siguientes hechos que a juicio de la Administración del Banco son relevantes y que han influido en las operaciones del Banco en los Estados Financieros Consolidados:

a) Directorio

Durante la sesión ordinaria del Directorio de Banco Santander Chile, celebrada el 27 de febrero de 2018, se acordaron los siguientes asuntos:

- Con motivo de la renuncia a su cargo de Director titular de don Vittorio Corbo Lioi, efectuada durante dicha sesión, quien ejercía además como Presidente del Directorio, se ha nombrado en su reemplazo, como director titular y Presidente del Directorio de Banco Santander Chile al señor Claudio Melandri Hinojosa, quien en forma transitoria ejercerá el cargo de Gerente General hasta el día 28 de febrero de 2018 inclusive, conforme lo permite el artículo 49 N° 8 de la Ley General de Bancos.
- Se ha nombrado Gerente General del Banco, a contar del 1° de marzo de 2018, a don Miguel Mata Huerta, quien se desempeñaba como Subgerente General, cargo este último que se acordó suprimir.

Durante la sesión ordinaria del Directorio de Banco Santander Chile, celebrada el 27 de marzo de 2018, se acordaron los siguientes asuntos:

- Con motivo de la renuncia de los Directores titulares señores Roberto Méndez Torres y Roberto Zahler Mayanz, efectuada con esta fecha, el Directorio ha nombrado en su reemplazo a los señores Félix de Vicente Mingo y Alfonso Gómez Morales, quienes se han incorporado como Directores titulares independientes.
- Se ha nombrado Primer Vicepresidente al señor Orlando Poblete Iturrate y Segundo Vicepresidente al señor Oscar Von Chrismar Carvajal.
- Se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 24 de abril de 2018.

b) Emisión y recompras de bonos bancarios al 31 de marzo de 2018

b.1 Bonos corrientes

Al 31 de marzo de 2018, el Banco no ha emitido bonos corrientes.

b.2 Bonos Subordinados

Al 31 de marzo de 2018, el Banco no ha emitido bonos subordinados.

b.3 Bonos hipotecarios a marzo de 2018

Al 31 de marzo de 2018, el Banco no ha emitido bonos hipotecarios.

b.4 Recompra de bonos a marzo de 2018

El Banco ha realizado las siguientes recompras de bonos durante el primer trimestre de 2018:

Fecha	Tipo	Moneda	Monto
04-01-2018	Senior	CLP	12.890.000.000
05-01-2018	Senior	CLP	4.600.000.000
22-01-2018	Senior	UF	24.000

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°04

SEGMENTOS DE NEGOCIO

El Banco administra y mide el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocios, cuya información se basa en el sistema interno de información para la gestión según los segmentos establecidos por el Banco.

Las transacciones entre segmentos se realizan bajo condiciones y términos comerciales normales. Los activos, pasivos y resultados de cada segmento incluyen ítems directamente atribuibles al segmento al que pueden asignarse con una base razonable. Un segmento de negocio comprende clientes a los cuales se dirige una oferta de productos diferenciada pero que son homogéneos en términos que su desempeño y que es medido en forma similar.

Con el fin de lograr el cumplimiento de los objetivos estratégicos establecidos por la alta dirección y adaptarse a las cambiantes condiciones de mercado, cada cierto tiempo, el Banco realiza adecuaciones en su organización, modificaciones que a su vez impactan en mayor o menor medida, en la forma en que éste se gestiona o administra. Así, la presente revelación entrega información sobre como el Banco se gestiona al 31 de marzo de 2018. En cuanto a la información correspondiente al año 2017, ésta ha sido preparada con los criterios vigentes al cierre de los presentes estados financieros con el objetivo de lograr la debida comparabilidad de las cifras.

El Banco se compone de los siguientes segmentos de negocios:

Individuos y PYMEs

Comprende a individuos y compañías pequeñas con ventas anuales inferiores a \$1.200 millones. Este segmento ofrece una variedad de servicios a los clientes incluyendo préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos comerciales, comercio exterior, préstamos hipotecarios, tarjetas de débito, cuentas corrientes, productos de ahorro, fondos mutuos, corretaje de acciones y seguros. Adicionalmente a los clientes PYMEs se ofrece préstamos con garantía estatal, leasing y factoring.

Empresas e Institucionales

Comprende compañías y grandes empresas con ventas anuales sobre los \$1.200 millones, organizaciones institucionales tales como universidades, organismos gubernamentales, municipalidades y gobiernos regionales y compañías en el sector inmobiliario que ejecutan proyectos para vender a terceros y a todas las empresas constructoras con ventas anuales superiores a \$800 millones sin tope. A este segmento se ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros. Adicionalmente a las compañías en el sector inmobiliario se ofrece servicios especializados para el financiamiento de proyectos principalmente residenciales, con la intención de aumentar la venta de préstamos hipotecarios.

Global Corporate Banking

Comprende compañías multinacionales extranjeras o empresas multinacionales chilenas que tienen ventas por encima de los \$10.000 millones. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, banca de inversión, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

Este segmento posee División de Tesorería que proporciona sofisticados productos financieros principalmente a compañías en el área de Banca mayorista y el área de Empresas. Se incluyen productos como financiamiento y captación a corto plazo, servicios de corretaje, derivados, securitización y otros productos diseñados según la necesidad de los clientes. El área de tesorería también maneja la intermediación de posiciones, así como la cartera de inversiones propias.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°04

SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

Actividades Corporativas ("Otros")

Este segmento incluye Gestión Financiera, que desarrolla las funciones globales de gestión de la posición estructural de cambio, del riesgo de interés estructural de la entidad matriz y del riesgo de liquidez. Este último, a través de la realización de emisiones y utilidades. Así mismo se gestionan, los recursos propios, la dotación de capital que se hace a cada unidad y el costo de financiación de las inversiones realizadas. Todo ello hace que, habitualmente, tenga aportación negativa a los resultados.

Además este segmento incorpora todos los resultados intra-segmento, todas las actividades no asignadas a un segmento o producto con clientes.

Las políticas contables de los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios contables, y son personalizadas para satisfacer las necesidades de gestión del Banco. El Banco obtiene la mayoría de sus ingresos procedentes de los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y los resultados por operaciones financieras. La máxima autoridad en la toma de decisiones de cada segmento se basa principalmente en los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y provisión de gastos para evaluar el desempeño de los segmentos, y así tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán a estos.

Los cuadros que se presentan a continuación, muestran el resultado del Banco por segmentos de negocios, al 31 de marzo de 2018 y 2017:

	Al 31 de marzo de 2018						
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Segmentos							
Individuos + PYMEs	19.380.964	233.150	59.178	5.051	(74.062)	(131.152)	92.165
Empresas e institucionales	6.975.218	65.829	9.081	3.115	(2.019)	(21.630)	54.376
Banca Comercial	26.356.182	298.979	68.259	8.166	(76.081)	(152.782)	146.541
Global Corporate Banking	1.886.261	23.644	10.495	7.538	(162)	(14.550)	26.965
Otros	101.951	24.092	(3.260)	7.517	838	(3.519)	25.668
Totales	28.344.394	346.715	75.494	23.221	(75.405)	(170.851)	199.174
Otros ingresos operacionales							6.307
Otros gastos operacionales y deterioros							(9.960)
Resultado por inversiones en sociedades							825
Impuesto a la renta							(44.553)
Utilidad consolidada del período							151.793

(1) Corresponde a créditos por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones.

(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.

(3) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°04

SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

	Al 31 de marzo de 2017						
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Segmentos							
Individuos + PYMEs	18.673.359	238.971	52.175	5.045	(71.551)	(128.668)	95.972
Empresas e institucionales	6.534.707	65.455	9.143	3.008	(3.129)	(22.293)	52.184
Banca Comercial	25.208.066	304.426	61.318	8.053	(74.680)	(150.961)	148.156
Global Corporate Banking	2.162.457	24.248	10.642	17.449	557	(14.520)	38.376
Otros	82.128	(10.099)	863	11.230	261	(3.299)	(1.044)
Totales	27.452.651	318.575	72.823	36.732	(73.862)	(168.780)	185.488
Otros ingresos operacionales							13.019
Otros gastos operacionales y deterioros							(19.001)
Resultado por inversiones en sociedades							720
Impuesto a la renta							(37.208)
Utilidad consolidada del período							143.018

- (1) Corresponde a créditos por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°05

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

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

	Al 31 de marzo de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	637.525	613.361
Depósitos en el Banco Central de Chile	693.709	441.683
Depósitos bancos nacionales	463	393
Depósitos en el exterior	268.000	397.485
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	1.599.697	1.452.922
Operaciones con liquidación en curso netas	157.515	181.419
Totales efectivo y equivalente de efectivo	1.757.212	1.634.341

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, aunque estos fondos son de disponibilidad inmediata.

b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de las próximas 24 a 48 hrs. hábiles siguientes al cierre de cada ejercicio. Estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de marzo de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	152.856	199.619
Fondos por recibir	358.705	468.526
Subtotales	511.561	668.145
Pasivos		
Fondos por entregar	354.046	486.726
Subtotales	354.046	486.726
Operaciones con liquidación en curso netas	157.515	181.419

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°06

INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	Al 31 de marzo de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	97.422	272.272
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	68.674	209.370
Subtotales	166.096	481.642
Instrumentos de otras instituciones nacionales		
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	5.845	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotales	5.845	-
Instrumentos de instituciones extranjeras		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	-
Subtotales	-	-
Inversiones en fondos mutuos		
Fondos administrados por entidades relacionadas	560	4.094
Fondos administrados por terceros	-	-
Subtotales	560	4.094
Totales	172.501	485.736

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre 2017, no existen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre 2017, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de marzo de 2018					
	Monto nominal			Totales MMS	Valor razonable	
	Hasta 3 meses MMS	Más de 3 meses a 1 año MMS	Más de 1 año MMS		Activos MMS	Pasivos MMS
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	40.000	135.000	1.291.796	1.466.796	23.325	501
Swaps de monedas y tasas	-	717.962	6.285.081	7.003.043	20.601	76.868
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	40.000	852.962	7.576.877	8.469.839	43.926	77.369
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	199.541	293.986	-	493.527	16.916	193
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	496.201	4.472.955	6.233.408	11.202.564	24.766	156.808
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	695.742	4.766.941	6.233.408	11.696.091	41.682	157.001
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	14.464.234	11.146.442	2.359.081	27.969.757	72.015	104.554
Swaps de tasas de interés	7.178.661	17.819.035	51.455.093	76.452.789	568.267	446.483
Swaps de monedas y tasas	2.369.008	6.667.412	48.979.492	58.015.912	1.271.368	1.131.390
Opciones call de monedas	90.948	77.342	49.957	218.247	2.104	1.838
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	87.712	71.037	48.869	207.618	695	3.172
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	24.190.563	35.781.268	102.892.492	162.864.323	1.914.449	1.687.437
Totales	24.926.305	41.401.171	116.702.777	183.030.253	2.000.057	1.921.807

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

	Al 31 de diciembre de 2017					
	Monto nominal				Valor razonable	
	Hasta 3 meses MMS	Más de 3 meses a 1 año MMS	Más de 1 año MMS	Totales MMS	Activos MMS	Pasivos MMS
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	162.985	1.554.171	1.717.156	23.003	1.424
Swaps de monedas y tasas	-	715.701	5.362.772	6.078.473	15.085	65.724
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	878.686	6.916.943	7.795.629	38.088	67.148
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	801.093	218.982	-	1.020.075	39.233	59
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	421.428	1.637.604	6.672.566	8.731.598	36.403	128.355
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.222.521	1.856.586	6.672.566	9.751.673	75.636	128.414
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	17.976.683	10.679.327	3.091.393	31.747.403	412.994	502.555
Swaps de tasas de interés	9.069.964	14.389.389	46.342.779	69.802.132	467.188	392.366
Swaps de monedas y tasas	2.963.641	7.503.144	47.111.371	57.578.156	1.241.632	1.042.120
Opciones call de monedas	190.386	37.099	49.853	277.338	1.322	1.950
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	192.722	28.616	50.470	271.808	1.787	4.935
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	30.393.396	32.637.575	96.645.866	159.676.837	2.124.923	1.943.926
Totales	31.615.917	35.372.847	110.235.375	177.224.139	2.238.647	2.139.488

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

b) Coberturas

Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza cross currency swap, interest rate swap y call money swap para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento cubierto atribuibles al tipo de interés. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde un tipo de interés fijo a un tipo de interés variable.

A continuación se presenta el detalle de los elementos cubiertos e instrumentos de cobertura bajo coberturas de valor razonable, vigentes al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, separado por plazo al vencimiento:

Al 31 de marzo de 2018	Monto nominal				Total MM\$
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	
Elemento cubierto					
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:					
Mutuo hipotecario	589.267	1.127.224	107.247	-	1.823.738
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Yankee	-	-	-	149.115	149.115
Letras hipotecarias	-	-	4.505	-	4.505
Bonos del Tesoro Americano	-	-	96.747	120.934	217.681
Bonos de la Tesorería General de la República	-	765.135	-	242.388	1.007.523
Bonos del Banco Central de Chile	128.695	444.758	-	-	573.453
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	150.000	-	-	-	150.000
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	25.000	1.664.144	560.598	2.294.082	4.543.824
Bonos subordinados	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Totales	892.962	4.001.261	769.097	2.806.519	8.469.839
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	717.962	3.426.261	572.350	2.286.470	7.003.043
Swaps de tasas de interés	175.000	575.000	196.747	520.049	1.466.796
Totales	892.962	4.001.261	769.097	2.806.519	8.469.839

Al 31 de diciembre de 2017	Monto nominal				Total MM\$
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	
Elemento cubierto					
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:					
Mutuo hipotecario	587.412	801.230	106.910	-	1.495.552
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Yankee	-	-	6.169	64.769	70.938
Letras hipotecarias	-	-	4.738	-	4.738
Bonos del Tesoro Americano	-	-	-	129.539	129.539
Bonos de la Tesorería General de la República	-	21.377	762.727	-	784.104
Bonos del Banco Central de Chile	128.289	218.640	443.357	-	790.286
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	137.985	-	-	-	137.985
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	25.000	1.399.686	670.488	2.287.313	4.382.487
Bonos subordinados	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Totales	878.686	2.440.933	1.994.389	2.481.621	7.795.629
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	715.701	1.512.238	1.813.221	2.037.313	6.078.473
Swaps de tasas de interés	162.985	928.695	181.168	444.308	1.717.156
Totales	878.686	2.440.933	1.994.389	2.481.621	7.795.629

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

Coberturas de flujos de efectivo:

El Banco utiliza cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés de bonos y créditos interbancarios emitidos a tasa variable. Para cubrir el riesgo de inflación presente en ciertas partidas utiliza tanto forwards como cross currency swaps.

A continuación se presentan los nominales de la partida cubierta para el 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, y el período donde se producirán los flujos:

	Al 31 de marzo de 2018				Total MM\$
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	
Elemento cubierto					
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:					
Mutuo hipotecario	3.166.246	1.014.438	1.075.015	2.361.320	7.617.019
Créditos comerciales	244.891	-	-	-	244.891
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Yankee	-	-	-	133.328	133.328
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	243.585	-	243.585
Depósitos a plazo	-	-	-	18.514	18.514
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	111.512	-	-	-	111.512
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior (tasa variable)	389.115	314.317	300.502	-	1.003.934
Bonos corrientes o senior (tasa fija)	-	122.615	226.349	302.157	651.121
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	1.550.919	121.268	-	-	1.672.187
Totales	5.462.683	1.572.638	1.845.451	2.815.319	11.696.091
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	4.969.156	1.572.638	1.845.451	2.815.319	11.202.564
Forwards	493.527	-	-	-	493.527
Totales	5.462.683	1.572.638	1.845.451	2.815.319	11.696.091

	Al 31 de diciembre de 2017				Total MM\$
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	
Elemento cubierto					
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:					
Mutuo hipotecario	1.153.348	583.061	1.335.141	2.353.871	5.425.421
Créditos comerciales	644.608	-	-	-	644.608
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Yankee	-	-	25.290	132.572	157.862
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	242.819	-	242.819
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior (tasa variable)	120.520	647.550	302.454	-	1.070.524
Bonos corrientes o senior (tasa fija)	241.183	121.619	224.401	300.874	888.077
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	919.448	402.914	-	-	1.322.362
Totales	3.079.107	1.755.144	2.130.105	2.787.317	9.751.673
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	2.059.032	1.755.144	2.130.105	2.787.317	8.731.598
Forwards	1.020.075	-	-	-	1.020.075
Totales	3.079.107	1.755.144	2.130.105	2.787.317	9.751.673

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

A continuación se presenta la estimación de los ejercicios donde se espera que se produzcan los flujos:

b.1) Proyección de flujos por riesgo de tasa de interés:

	Al 31 de marzo de 2018				Total MM\$
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	416.985	93.577	10.640	2.295	523.497
Egresos de flujo	(100.126)	(46.256)	(6.921)	(905)	(154.208)
Flujos netos	316.859	47.321	3.719	1.390	369.289
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	100.126	46.256	6.921	905	154.208
Egresos de flujo (*)	(416.985)	(93.577)	(10.640)	(2.295)	(523.497)
Flujos netos	(316.859)	(47.321)	(3.719)	(1.390)	(369.289)

(*) Hemos incluido sólo aquella porción de la proyección de los flujos del instrumento de cobertura (derivado) que es utilizada para cubrir el riesgo de tasa de interés.

	Al 31 de diciembre de 2017				Total MM\$
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	308.737	60.515	13.780	2.594	385.626
Egresos de flujo	(60.733)	(43.507)	(7.757)	(878)	(112.875)
Flujos netos	248.004	17.008	6.023	1.716	272.751
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	60.733	43.507	7.757	878	112.875
Egresos de flujo (*)	(308.737)	(60.515)	(13.780)	(2.594)	(385.626)
Flujos netos	(248.004)	(17.008)	(6.023)	(1.716)	(272.751)

(*) Hemos incluido sólo aquella porción de la proyección de los flujos del instrumento de cobertura (derivado) que es utilizada para cubrir el riesgo de tasa de interés.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

b.2) Proyección de flujos por riesgo de inflación:

	Al 31 de marzo de 2018				Total MM\$
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	61.438	44.221	89.253	289.497	484.409
Egresos de flujo	(500)	-	-	-	(500)
Flujos netos	60.938	44.221	89.253	289.497	483.909
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	500	-	-	-	500
Egresos de flujo	(61.438)	(44.221)	(89.253)	(289.497)	(484.409)
Flujos netos	(60.938)	(44.221)	(89.253)	(289.497)	(483.909)

	Al 31 de diciembre de 2017				Total MM\$
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	20.300	29.008	103.544	286.471	439.323
Egresos de flujo	(1.645)	-	-	-	(1.645)
Flujos netos	18.655	29.008	103.544	286.471	437.678
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	1.645	-	-	-	1.645
Egresos de flujo	(20.300)	(29.008)	(103.544)	(286.471)	(439.323)
Flujos netos	(18.655)	(29.008)	(103.544)	(286.471)	(437.678)

b.3) Proyección de flujos por riesgo de tipo de cambio:

Al 31 de marzo de 2018 y diciembre de 2017, no existen coberturas de riesgo de tipo de cambio.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

- c) La valorización generada por aquellos instrumentos de cobertura (derivados) utilizados en coberturas de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Consolidado, específicamente dentro de "otros resultados integrales", el saldo al 31 de marzo de 2018 y de 2017, se presenta como lo siguiente:

Elemento cubierto	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Obligaciones con banco	601	(10.463)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(307)	(2)
Instrumentos de deuda emitidos	358	(11.344)
Instrumentos disponibles para la venta	(1.042)	13.702
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(10.294)	(3.611)
Totales	(10.684)	(11.718)

Considerando que los flujos variables, tanto del elemento cubierto como del instrumento de cobertura, son espejos uno del otro, las coberturas son cercanas al 100% de eficiencia; lo que implica que todas las variaciones de valor atribuibles a componentes del riesgo cubierto se netean casi por completo.

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 se llevó a resultados por ineficiencia \$687 millones y \$473 millones, respectivamente.

Durante el período, el Banco no registró dentro de su cartera de coberturas contables de flujo de caja transacciones futuras previstas.

- d) A continuación se presenta el resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue traspasado desde otros resultados integrales a resultados del período:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Derivados para cobertura de Bonos	-	(115)
Derivados para cobertura de Créditos interbancarios	-	-
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo	-	(115)

- e) Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero:

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco no presenta dentro de su cartera de coberturas contables, coberturas de inversiones netas en el exterior.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°08

ADEUDADO POR BANCOS

- a) Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos", son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Bancos del país		
Préstamos y avances a bancos	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central de Chile	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos interbancarios	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	9.245	162.685
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(18)	(86)
Totales	9.227	162.599

- b) El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

	Al 31 de marzo de			Al 31 de diciembre de		
	2018			2017		
	Bancos del país MM\$	Bancos del exterior MM\$	Total MM\$	Bancos del país MM\$	Bancos del exterior MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de	-	86	86	-	172	172
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	251	56	307
Provisiones liberadas	-	(68)	(68)	(251)	(142)	(393)
Totales	-	18	18	-	86	86

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°09

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2018	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera subestándar MM\$	Cartera incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	9.401.147	419.192	634.342	10.454.681	148.772	172.869	321.641	10.133.040
Créditos de comercio exterior	1.508.885	40.576	53.598	1.603.059	49.913	1.392	51.305	1.551.754
Deudores en cuentas corrientes	202.072	6.213	15.867	224.152	3.516	12.408	15.924	208.228
Operaciones de factoraje	480.298	5.134	5.394	490.826	6.289	1.178	7.467	483.359
Préstamos estudiantiles	75.000	-	11.978	86.978	-	6.445	6.445	80.533
Operaciones de leasing	1.241.014	119.054	95.564	1.455.632	19.036	12.475	31.511	1.424.121
Otros créditos y cuentas por cobrar	115.218	1.228	37.756	154.202	12.256	17.606	29.862	124.340
Subtotales	13.023.634	591.397	854.499	14.469.530	239.782	224.373	464.155	14.005.375
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	20.910	-	1.450	22.360	-	125	125	22.235
Préstamos con mutuos hipotecarios	109.906	-	4.522	114.428	-	594	594	113.834
Otros créditos con mutuos para vivienda	8.661.757	-	471.166	9.132.923	-	68.157	68.157	9.064.766
Subtotales	8.792.573	-	477.138	9.269.711	-	68.876	68.876	9.200.835
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.688.618	-	284.481	2.973.099	-	236.021	236.021	2.737.078
Deudores por tarjetas de crédito	1.323.950	-	22.679	1.346.629	-	31.333	31.333	1.315.296
Contrato leasing consumo	4.542	-	100	4.642	-	80	80	4.562
Otros préstamos consumo	265.850	-	5.688	271.538	-	9.907	9.907	261.631
Subtotales	4.282.960	-	312.948	4.595.908	-	277.341	277.341	4.318.567
Totales	26.099.167	591.397	1.644.585	28.335.149	239.782	570.590	810.372	27.524.777

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°09

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 subestándar MM\$	Cartera incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	8.998.957	369.830	621.869	9.990.656	148.482	168.736	317.218	9.673.438
Créditos de comercio exterior	1.464.754	44.830	64.929	1.574.513	54.628	1.444	56.072	1.518.441
Deudores en cuentas corrientes	174.162	6.189	15.345	195.696	3.037	11.740	14.777	180.919
Operaciones de factoraje	441.437	3.279	5.174	449.890	5.335	1.207	6.542	443.348
Préstamos estudiantiles	77.226	-	11.064	88.290	-	5.922	5.922	82.368
Operaciones de leasing	1.242.713	113.629	100.662	1.457.004	19.532	12.793	32.325	1.424.679
Otros créditos y cuentas por cobrar	113.672	1.318	37.603	152.593	12.778	17.231	30.009	122.584
Subtotales	12.512.921	539.075	856.646	13.908.642	243.792	219.073	462.865	13.445.777
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	22.620	-	1.440	24.060	-	123	123	23.937
Préstamos con mutuos hipotecarios	110.659	-	4.419	115.078	-	594	594	114.484
Otros créditos con mutuos para vivienda	8.501.072	-	456.685	8.957.757	-	68.349	68.349	8.889.408
Subtotales	8.634.351	-	462.544	9.096.895	-	69.066	69.066	9.027.829
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.613.041	-	297.701	2.910.742	-	240.962	240.962	2.669.780
Deudores por tarjetas de crédito	1.341.098	-	23.882	1.364.980	-	33.401	33.401	1.331.579
Contrato leasing consumo	4.638	-	77	4.715	-	62	62	4.653
Otros préstamos consumo	271.790	-	5.465	277.255	-	9.331	9.331	267.924
Subtotales	4.230.567	-	327.125	4.557.692	-	283.756	283.756	4.273.936
Totales	25.377.839	539.075	1.646.315	27.563.229	243.792	571.895	815.687	26.747.542

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°09

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

b) Características de la cartera:

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país (*)		Créditos en el exterior (**)		Total créditos		Tasa	
	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales								
Manufactura	1.258.128	1.218.232	-	-	1.258.128	1.218.232	4,44	4,39
Minería	291.325	302.037	-	-	291.325	302.037	1,03	1,09
Electricidad, gas y agua	545.596	336.048	-	-	545.596	336.048	1,92	1,21
Agricultura y ganadería	1.115.621	1.114.597	-	-	1.115.621	1.114.597	3,94	4,02
Forestal	100.923	98.941	-	-	100.923	98.941	0,36	0,36
Pesca	200.620	215.994	-	-	200.620	215.994	0,71	0,78
Transporte	727.895	697.948	-	-	727.895	697.948	2,57	2,52
Comunicaciones	180.285	168.744	-	-	180.285	168.744	0,64	0,61
Construcción	2.092.529	1.977.417	-	-	2.092.529	1.977.417	7,38	7,13
Comercio	3.199.221	3.131.870	9.245	162.685	3.208.466	3.294.555	11,32	11,88
Servicios	468.251	467.747	-	-	468.251	467.747	1,65	1,69
Otros	4.289.136	4.179.067	-	-	4.289.136	4.179.067	15,13	15,07
Subtotales	14.469.530	13.908.642	9.245	162.685	14.478.775	14.071.327	51,09	50,75
Colocaciones para la vivienda	9.269.711	9.096.895	-	-	9.269.711	9.096.895	32,70	32,81
Colocaciones de consumo	4.595.908	4.557.692	-	-	4.595.908	4.557.692	16,21	16,43
Totales	28.335.149	27.563.229	9.245	162.685	28.344.394	27.725.914	100,0	100,00

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de \$0 millones al 31 de marzo de 2018 (\$0 millones al 31 de diciembre de 2017), ver Nota N°08.

(**) Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de \$9.245 millones al 31 de marzo de 2018 (\$162.685 millones al 31 de diciembre de 2017), ver Nota N°08.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°09

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

c) Cartera deteriorada (*)

i) La cartera deteriorada segregada de colocaciones al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de				Al 31 de diciembre de			
	2018				2017			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Cartera individual deteriorada	431.903	-	-	431.903	427.890	-	-	427.890
Cartera vencida	381.614	169.192	108.541	659.347	368.522	161.768	103.171	633.461
Resto deterioro	222.099	307.946	204.407	734.452	217.091	300.776	223.955	741.822
Totales	1.035.616	477.138	312.948	1.825.702	1.013.503	462.544	327.126	1.803.173

(*) La cartera deteriorada corresponde a la suma de los créditos clasificados como subestándar en categorías B3 y B4, y la cartera en incumplimiento.

ii) La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de				Al 31 de diciembre de			
	2018				2017			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Deuda garantizada	606.547	428.599	34.233	1.069.379	582.557	413.716	34.260	1.030.533
Deuda sin garantía	429.069	48.539	278.715	756.323	430.946	48.828	292.866	772.640
Totales	1.035.616	477.138	312.948	1.825.702	1.013.503	462.544	327.126	1.803.173

iii) La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), con o sin garantía referidas al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de				Al 31 de diciembre de			
	2018				2017			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Deuda garantizada	178.015	149.333	9.000	336.348	167.909	141.413	8.896	318.218
Deuda sin garantía	203.599	19.859	99.541	322.999	200.613	20.355	94.275	315.243
Totales	381.614	169.192	108.541	659.347	368.522	161.768	103.171	633.461

iv) Reconciliación de préstamos morosos con cartera vencida:

	Al 31 de marzo de				Al 31 de diciembre de			
	2018				2017			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Con mora igual o mayor a 90 días	360.422	130.421	105.635	596.478	362.968	159.265	92.541	614.774
Con mora hasta 89 días, clasificados en cartera vencida	21.192	38.771	2.906	62.869	5.554	2.503	10.630	18.687
Totales	381.614	169.192	108.541	659.347	368.522	161.768	103.171	633.461

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°09

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

d) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los períodos 2018 y 2017 se resume como sigue:

Movimiento período al 31 de marzo de 2018	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Total MM\$
	Individual MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	
Saldo al 01 de enero de 2018	243.792	219.073	69.066	283.756	815.687
Provisiones constituidas	13.395	21.233	3.749	46.660	85.037
Provisiones liberadas	(9.749)	(1.091)	(793)	(10.010)	(21.643)
Provisiones liberadas por castigo	(7.656)	(14.842)	(3.146)	(43.065)	(68.709)
Saldo al 31 de marzo de 2018	239.782	224.373	68.876	277.341	810.372

Movimiento período al 31 de diciembre de 2017	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Total MM\$
	Individual MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	
Saldo al 01 de enero de 2017	275.973	183.106	61.041	300.019	820.139
Provisiones constituidas	60.023	99.407	22.163	157.595	339.188
Provisiones liberadas	(55.925)	(20.491)	(11.427)	(46.089)	(133.932)
Provisiones liberadas por castigo	(36.279)	(42.949)	(2.711)	(127.769)	(209.708)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	243.792	219.073	69.066	283.756	815.687

Además de las provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por:

- Riesgo país el cual cubre el riesgo asumido al mantener o comprometer recursos con algún cliente en un país extranjero, estas provisiones se determinan sobre la base de las clasificaciones de los países efectuadas por el Banco, de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Capítulo 7-13 de la Recopilación Actualizada de Normas. El saldo de provisiones constituidas al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 alcanza a \$544 millones y \$599 millones respectivamente. Las que se presentan en el rubro "Provisiones" del pasivo del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado".
 - De acuerdo a las normas e instrucciones vigentes de la SBIF (Compendio de Normas Contables), el Banco ha determinado las provisiones asociadas a los saldos no utilizados de las líneas de crédito de libre disposición y otros compromisos de créditos. El saldo de provisiones constituidas al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 alcanza a \$15.905 millones y \$15.103 millones, respectivamente. Las que se presentan en el rubro "Provisiones" del pasivo del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado".
- i. Provisiones constituidas

El siguiente cuadro muestra el saldo de provisiones constituidas a cada fecha de balance, asociado a créditos por cobrar a clientes y adeudados por bancos:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018 MM\$	2017 MM\$
Créditos otorgados a clientes	85.037	339.188
Créditos otorgados a bancos	-	307
Totales	85.037	339.495

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°09

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

e) Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada.

Al 31 de marzo de 2018

	No deteriorado				Deteriorado				Total Cartera					
	Comerciales		Consumo		Comerciales		Consumo		Comerciales		Consumo		Total cartera	
	MM\$	Vivienda	MM\$	Consumo	MM\$	Vivienda	MM\$	Consumo	MM\$	Vivienda	MM\$	Consumo	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	13.255.607	8.506.355	4.057.716	25.819.678	480.157	154.246	96.832	731.235	13.735.764	8.660.601	4.154.548	26.550.913		
Mora 1 a 29 días	121.139	189.627	131.841	442.607	80.732	76.682	38.938	196.352	201.871	266.309	170.779	638.959		
Mora 30 a 89 días	57.168	96.591	93.403	247.162	114.305	115.789	71.543	301.637	171.473	212.380	164.946	548.799		
Mora 90 días o más	-	-	-	-	360.422	130.421	105.635	596.478	360.422	130.421	105.635	596.478		
Total cartera antes de provisiones	13.433.914	8.792.573	4.282.960	26.509.447	1.035.616	477.138	312.948	1.825.702	14.469.530	9.269.711	4.595.908	28.335.149		
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	1,33%	3,26%	5,26%	2,60%	18,83%	40,34%	35,30%	27,28%	2,58%	5,16%	7,30%	4,19%		
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	-	34,80%	27,33%	33,75%	32,67%	2,49%	1,41%	2,30%	2,11%		

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°09

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

e) Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada, continuación.

Al 31 de diciembre de 2017

	No deteriorado				Deteriorado				Total Cartera					
	Comerciales		Vivienda		Comerciales		Vivienda		Comerciales		Vivienda		Consumo	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	12.737.508	8.357.733	4.012.489	25.107.730	449.895	158.770	110.184	718.849	13.187.403	8.516.503	4.122.673	25.826.579		
Mora 1 a 29 días	103.908	180.294	132.136	416.338	110.834	74.072	46.283	231.189	214.742	254.366	178.419	647.527		
Mora 30 a 89 días	53.723	96.324	85.941	235.988	89.806	70.437	78.118	238.361	143.529	166.761	164.059	474.349		
Mora 90 días o más	-	-	-	-	362.968	159.265	92.541	614.774	362.968	159.265	92.541	614.774		
Total cartera antes de provisiones	12.895.139	8.634.351	4.230.566	25.760.056	1.013.503	462.544	327.126	1.803.173	13.908.642	9.096.895	4.557.692	27.563.229		
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	1,22%	3,20%	5,15%	2,53%	19,80%	31,24%	38,03%	26,04%	2,58%	4,63%	7,51%	4,07%		
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	-	35,81%	34,43%	28,29%	34,09%	2,61%	1,75%	2,03%	2,23%		

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°10

INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	590.331	816.331
Pagarés del Banco Central de Chile	276.624	330.952
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	1.231.190	1.115.518
Subtotales	2.098.145	2.262.801
Instrumentos de otras instituciones nacionales		
Pagarés de depósitos en bancos del país	437.438	2.361
Letras hipotecarias de bancos del país	21.565	22.312
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	3.020	3.000
Subtotales	462.023	27.673
Instrumentos de instituciones extranjeras		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	218.583	132.822
Otros instrumentos en el exterior	213.747	151.250
Subtotales	432.330	284.072
Totales	2.992.498	2.574.546

Dentro de la línea "Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile" se incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de \$44.825 millones y \$241.995 millones al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, respectivamente. Bajo la misma línea, se mantienen instrumentos que garantizan márgenes por operaciones de derivados a través de Comder Contraparte Central S.A. por un monto de \$19.926 millones y \$42.910 millones al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, respectivamente.

Dentro de la línea "Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales" se incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de \$186 y \$1.156 millones al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, respectivamente.

Dentro de la línea "Instrumentos de Instituciones Extranjeras" se incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de \$60.888 y \$24.910 millones al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, respectivamente. Bajo la misma línea, se mantienen instrumentos que garantizan márgenes por operaciones de derivados a través de London Clearing House (LCH) por un monto de \$42.327 millones y \$48.106 millones al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, respectivamente. Para cumplir con el margen inicial que especifica la norma europea EMIR, se mantienen instrumentos en garantía con Euroclear por un monto de \$90.094 millones y \$33.711 millones al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2018 los instrumentos disponibles para la venta incluyen los saldos de utilidades netas no realizadas por \$6.087 millones reconocidas como "Cuentas de valoración" en patrimonio, distribuido entre una ganancia por \$4.728 millones atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y una ganancia de \$1.359 millones atribuible a interés no controlador.

Al 31 de diciembre de 2017 los instrumentos disponibles para la venta incluyen los saldos de utilidades netas no realizadas por \$1.855 millones reconocidas como "Cuentas de valoración" en patrimonio, distribuido entre una ganancia por \$459 millones atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y una ganancia de \$1.396 millones atribuible a interés no controlador.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°11 INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Saldo neto inicial 1 de enero de 2018 MM\$	Al 31 de marzo de 2018		
				Saldo bruto MM\$	Amortización acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Licencias	3	1	1.200	10.932	(9.788)	1.144
Desarrollo software (adquiridos)	3	2	62.019	319.179	(257.865)	61.314
Sub-Totales			63.219	330.111	(267.653)	62.458
Bienes totalmente amortizados			-	(200.774)	200.774	-
Totales			63.219	129.337	(66.879)	62.458

	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Saldo neto inicial 1 de enero de 2017 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017		
				Saldo bruto MM\$	Amortización acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Licencias	3	2	1.656	10.932	(9.732)	1.200
Desarrollo software (adquiridos)	3	2	56.429	314.115	(252.096)	62.019
Sub-Totales			58.085	325.047	(261.828)	63.219
Bienes totalmente amortizados			-	(200.774)	200.774	-
Totales			58.085	124.273	(61.054)	63.219

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

Saldos brutos	Licencias MM\$	Desarrollo software (adquiridos) MM\$	Bienes Totalmente amortizados MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2018	10.932	314.115	(200.774)	124.273
Adquisiciones	-	5.064	-	5.064
Bajas/Deterioro (*)	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2018	10.932	319.179	(200.774)	129.337
Saldos al 1 de enero de 2017	10.932	286.781	(200.774)	96.939
Adquisiciones	-	32.624	-	32.624
Bajas/Deterioro	-	(5.290)	-	(5.290)
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10.932	314.115	(200.774)	124.273

(*) Ver Nota N° 31, letra a).

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°11

INTANGIBLES, continuación

b.2) Amortización acumulada

Amortización acumulada	Licencias MM\$	Desarrollo software (adquiridos) MM\$	Bienes Totalmente amortizados MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2018	(9.732)	(252.096)	200.774	(61.054)
Amortización del año	(56)	(5.769)	-	(5.825)
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2018	(9.788)	(257.865)	200.774	(66.879)
Saldos al 1 de enero de 2017	(9.276)	(230.352)	200.774	(38.854)
Amortización del año	(456)	(21.744)	-	(22.200)
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(9.732)	(252.096)	200.774	(61.054)

- c) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017. Adicionalmente, los intangibles no han sido entregados como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de intangibles por el Banco a las mismas fechas.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°12 ACTIVO FIJO

a) La composición de los rubros al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	Saldo neto inicial 1 de enero de 2018 MM\$	Al 31 de marzo de 2018		
		Saldo bruto MM\$	Depreciación acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Terrenos y construcciones	159.352	276.360	(119.231)	157.129
Equipos	63.516	194.254	(137.239)	57.015
Cedidos en arrendamiento	4.221	4.888	(669)	4.219
Otros	15.458	61.383	(47.120)	14.263
Sub-Totales	242.547	536.885	(304.259)	232.626
Bienes totalmente depreciados	-	(59.045)	59.045	-
Totales	242.547	477.840	(245.214)	232.626

	Saldo neto inicial 1 de enero de 2017 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017		
		Saldo bruto MM\$	Depreciación acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Terrenos y construcciones	169.809	274.079	(114.727)	159.352
Equipos	66.506	193.689	(130.173)	63.516
Cedidos en arrendamiento	4.230	4.888	(667)	4.221
Otros	16.834	60.822	(45.364)	15.458
Sub-Totales	257.379	533.478	(290.931)	242.547
Bienes totalmente depreciados	-	(59.045)	59.045	-
Totales	257.379	474.433	(231.886)	242.547

b) El movimiento del rubro activos fijos al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

2018	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Cedidos en arrendamiento operativo MM\$	Otros MM\$	Bienes totalmente depreciados MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2018	274.079	193.689	4.888	60.822	(59.045)	474.433
Adiciones	2.281	664	-	561	-	3.506
Retiros / bajas	-	(60)	-	-	-	(60)
Deterioro por siniestros (*)	-	(39)	-	-	-	(39)
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2018	276.360	194.254	4.888	61.383	(59.045)	477.840

(*) Banco Santander Chile ha debido reconocer en sus estados financieros intermedios consolidados al 31 de marzo de 2018 deterioro por \$39 millones, correspondiente a siniestros de cajeros automáticos.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°12

ACTIVO FIJO, continuación

2017	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Cedidos en arrendamiento operativo MM\$	Otros MM\$	Bienes totalmente depreciados MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2017	264.016	168.124	4.888	55.973	(39.958)	453.043
Adiciones	27.592	26.278	-	4.901	-	58.771
Retiros / bajas	(17.529)	(359)	-	(52)	-	(17.940)
Deterioro por siniestros (*)	-	(354)	-	-	-	(354)
Otros	-	-	-	-	(19.087)	(19.087)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	274.079	193.689	4.888	60.822	(59.045)	474.433

(*) Banco Santander Chile ha debido reconocer en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017 deterioro por \$354 millones, correspondiente a siniestros de cajeros automáticos. Las indemnizaciones cobradas por conceptos de seguros involucrados, ascendieron a \$1.238 millones, las cuales se presentan dentro del rubro "Otros ingresos y gastos operacionales".

b.2) Depreciación acumulada

2018	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Cedidos en arrendamiento operativo MM\$	Otros MM\$	Bienes totalmente depreciados MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2018	(114.727)	(130.173)	(667)	(45.364)	59.045	(231.886)
Cargos por depreciación del ejercicio	(4.506)	(7.090)	(2)	(1.757)	-	(13.355)
Bajas y ventas del ejercicio	2	24	-	-	-	26
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2018	(119.231)	(137.239)	(669)	(47.121)	59.045	(245.215)

2017	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Cedidos en arrendamiento operativo MM\$	Otros MM\$	Bienes totalmente depreciados MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2017	(94.207)	(101.618)	(658)	(39.139)	39.958	(195.664)
Cargos por depreciación del ejercicio	(20.744)	(28.593)	(9)	(6.276)	-	(55.622)
Bajas y ventas del ejercicio	224	38	-	51	-	313
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	19.087	19.087
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(114.727)	(130.173)	(667)	(45.364)	59.045	(231.886)

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°12

ACTIVO FIJO, continuación

c) Arrendamiento Operativo – Arrendador

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos no cancelables, son las siguientes:

	Al 31 de marzo de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Vence dentro de 1 año	518	567
Vence entre 1 y 2 años	681	749
Vence entre 2 y 3 años	468	480
Vence entre 3 y 4 años	322	348
Vence entre 4 y 5 años	310	308
Vence posterior a 5 años	1.726	1.792
Totales	4.025	4.244

d) Arrendamiento Operativo – Arrendatario

Ciertos muebles y equipos del Banco están bajo arriendo operativo. Las rentas mínimas futuras a pagar por concepto de arriendos operativos no cancelables son las siguientes:

	Al 31 de marzo de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Vence dentro de 1 año	24.571	26.059
Vence entre 1 y 2 años	20.056	21.343
Vence entre 2 y 3 años	17.543	18.091
Vence entre 3 y 4 años	15.326	15.736
Vence entre 4 y 5 años	12.483	12.734
Vence posterior a 5 años	49.738	51.502
Totales	139.717	145.465

- e) Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.
- f) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017. Adicionalmente, el activo fijo no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activo fijo por el Banco a las mismas fechas.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°13

IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El Banco al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, ha constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría, en base a las disposiciones tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta neta de pagos y créditos, según se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	(6.756)	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	6.435
Totales impuestos por pagar (recuperar)	(6.756)	6.435
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta (*)	180.277	145.112
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(184.919)	(136.562)
Crédito por gastos por capacitación	(1.768)	(1.768)
Créditos por donaciones	(1.153)	(968)
Otros	807	621
Totales impuestos por pagar (recuperar)	(6.756)	6.435

(*) Para 2018 la tasa de impuesto es de 27% y para 2017 fue de 25,5%.

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2018 y 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	29.070	23.698
Abonos (cargos) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	15.346	13.230
Provisión por valuación	-	-
Subtotales	44.416	36.928
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	193	185
Otros	(56)	95
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	44.553	37.208

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°13

IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

c) Reconciliación 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 marzo de 2018 y 2017.

	Al 31 de marzo de			
	2018		2017	
	Tasa de impuesto %	Monto MMS	Tasa de impuesto %	Monto MMS
Impuesto calculado sobre la utilidad antes de impuesto	27,00	53.014	25,50	45.959
Diferencias permanentes (1)	(4,88)	(9.546)	(3,65)	(6.574)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,08	193	0,10	185
Efecto cambio tasa (2)	0,00	-	(1,30)	(2.350)
Otros	0,47	892	(0,01)	(12)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	22,67	44.553	20,64	37.208

(1) Corresponde principalmente a las diferencias permanentes originadas por la Corrección Monetaria del Capital Propio Tributario.

(2) La publicación de la ley 20.780 del 29 de septiembre de 2014 aumentó la tasa de impuesto del actual 25,5% en el año 2017 a 27% para el año 2018 y en adelante en forma permanente.

d) Efecto de impuestos diferidos en otros resultados integrales

A continuación se presenta el resumen del efecto de impuesto diferido en patrimonio de forma separada mostrando los saldos correspondientes al activo y pasivo durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018 MM\$	2017 MM\$
Activos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	-	368
Cobertura de flujo de efectivo	2.909	908
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	2.909	1.276
Pasivos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	(381)	(841)
Cobertura de flujo de efectivo	(1.249)	-
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	(1.630)	(841)
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	1.279	435
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de tenedores	1.626	791
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador	(347)	(356)

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°13

IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante los años 2018 y 2017, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	8.747	8.645
Castigo extraordinario	13.790	11.651
Bienes recibidos en pago	3.630	4.073
Ajustes tipo de cambio	1.537	882
Valoración activo fijo	4.101	4.410
Provisión colocaciones	168.018	172.386
Provisión por gastos	61.206	73.518
Derivados	3.278	-
Bienes en leasing	99.263	98.090
Pérdida tributaria de afiliadas	5.988	5.277
Gastos anticipados	198	151
Valoración inversiones	-	-
Otros (*)	-	5.249
Totales activos por impuestos diferidos	369.756	384.332
Pasivos por impuestos diferidos		
Valorización de inversiones	(2.811)	(1.911)
Depreciaciones	(279)	(532)
Provisión por valuación	(6.498)	(5.955)
Otros	(3)	(424)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(9.591)	(8.822)

(*) Incluye el activo por impuesto diferido por diferencias temporales en contratos de derivados.

f) Resumen de impuestos diferidos totales

A continuación se presentan el resumen de los impuestos diferidos, considerando tanto su efecto en patrimonio como en resultado.

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	2.909	1.276
Con efecto en resultados	369.756	384.332
Totales activos por impuestos diferidos	372.665	385.608
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	(1.630)	(841)
Con efecto en resultados	(9.591)	(8.822)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(11.221)	(9.663)

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°14 OTROS ACTIVOS

La composición del rubro otros activos, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (1)	47.255	48.099
Bienes recibidos en pago o adjudicados (2)		
Bienes recibidos en pago	10.546	11.677
Bienes adjudicados en remate judicial	24.500	24.800
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(1.112)	(1.440)
Subtotales	33.934	35.037
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía (3)	350.351	323.767
Inversiones en oro	469	478
IVA crédito fiscal	6.552	9.570
Impuesto a la renta por recuperar	1.381	1.381
Gastos pagados por anticipado	116.130	116.512
Bienes del activo fijo para la venta	663	663
Bienes recuperados de leasing para la venta	3.776	4.235
Ajustes de valoración por macrocoberturas	867	160
Activos por planes de pensiones	999	921
Cuentas y documentos por cobrar	197.157	59.574
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	85.947	68.272
Otros derechos a cobrar	41.520	53.500
Otros activos	33.764	33.014
Subtotales	839.576	672.047
Totales	920.765	755.183

- (1) Corresponden a los activos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.
- (2) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,26% (0,30% al 31 de diciembre de 2017) del patrimonio efectivo del Banco.

Los bienes adjudicados en remate judicial, corresponden a bienes que han sido adquiridos en remate judicial en pago de deudas previamente contraídas con el Banco. Los bienes adquiridos en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado.

Adicionalmente, se registra una provisión por la diferencia entre el valor de adjudicación inicial más sus adiciones y su valor estimado de realización (tasación), cuando el primero sea mayor.

- (3) Corresponden a garantías asociadas a determinados contratos de derivados. Estas garantías operan cuando la valoración de los derivados supera umbrales definidos en los respectivos contratos y pueden ser a favor o en contra del Banco.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°15

DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MMS	MMS
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	6.504.901	6.272.656
Otros depósitos y cuentas a la vista	606.075	590.221
Otras obligaciones a la vista	1.064.632	905.289
Totales	8.175.608	7.768.166
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	11.848.405	11.792.466
Cuentas de ahorro a plazo	115.597	116.179
Otros saldos acreedores a plazo	4.773	5.300
Totales	11.968.775	11.913.945

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°16

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	59.594	59.470
Otras obligaciones en el país	176.093	175.389
Obligaciones con el exterior	7.997	7.171
Subtotales	243.684	242.030
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	31.867	34.479
Bonos corrientes	6.889.175	6.186.760
Bonos hipotecarios	97.140	99.222
Bonos subordinados	777.391	773.192
Subtotales	7.795.573	7.093.653
Totales	8.039.257	7.335.683

Las deudas clasificadas como de corto plazo son aquellas que constituyen obligaciones a la vista o que vencerán en un plazo igual o inferior a un año. Todas las otras deudas son clasificadas como de largo plazo. El detalle es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2018		
	Corto Plazo	Largo plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Letras hipotecarias	8.022	23.845	31.867
Bonos corrientes	823.310	6.065.865	6.889.175
Bonos hipotecarios	6.093	91.047	97.140
Bonos subordinados	3	777.388	777.391
Instrumentos de deuda emitidos	837.428	6.958.145	7.795.573
Otras obligaciones financieras	214.678	29.206	243.684
Totales	1.052.106	6.987.151	8.039.257

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°16

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Corto Plazo	Largo plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Letras hipotecarias	8.691	25.788	34.479
Bonos corrientes	337.166	5.849.594	6.186.760
Bonos hipotecarios	4.541	94.681	99.222
Bonos subordinados	3	773.189	773.192
Instrumentos de deuda emitidos	350.401	6.743.252	7.093.653
Otras obligaciones financieras	212.825	29.205	242.030
Totales	563.226	6.772.457	7.335.683

a) Letras hipotecarias

Estas letras son usadas para financiar préstamos hipotecarios. Los principales montos de éstas, son amortizados trimestralmente. El rango de vencimiento de estas obligaciones es entre cinco y veinte años. Las letras están indexadas a la UF y devengan una tasa de interés anual de 5,31% al 31 de marzo de 2018 (5,39% al 31 de diciembre 2017).

	Al 31 de	Al 31 de
	marzo de	diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	8.022	8.691
Vence entre 1 y 2 años	6.440	6.744
Vence entre 2 y 3 años	5.935	6.096
Vence entre 3 y 4 años	4.914	5.155
Vence entre 4 y 5 años	3.814	4.101
Vence posterior a 5 años	2.742	3.692
Totales letras hipotecarias	31.867	34.479

b) Bonos corrientes

El detalle de los bonos corrientes por moneda es el siguiente:

	Al 31 de	Al 31 de
	marzo de	diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Bonos Santander en UF	3.894.528	3.542.006
Bonos Santander en US \$	1.419.666	1.045.465
Bonos Santander en CHF \$	271.578	268.281
Bonos Santander en \$	1.102.088	1.135.527
Bono corrientes en AUD	14.073	14.534
Bonos corrientes en JPY	131.640	126.059
Bonos corrientes en EUR	55.602	54.888
Totales bonos corrientes	6.889.175	6.186.760

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°16

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

i. Colocaciones de bonos corrientes:

Al 31 de marzo de 2018 el Banco ha colocado bonos por UF 14.000.000, según el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto Colocado	Plazo Original (años)	Tasa de Emisión Anual	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
T15	UF	5.000.000	11,0	3,00%	01-02-2016	5.000.000	01-08-2028
T11	UF	5.000.000	7,0	2,65%	01-02-2016	5.000.000	01-02-2025
T1	UF	4.000.000	2,0	2,20%	01-02-2016	7.000.000	01-02-2020
Total	UF	14.000.000				17.000.000	

Durante el primer trimestre del año 2018, se realizaron las siguientes recompras parciales de bonos:

Fecha	Tipo	Moneda	Monto
04-01-2018	Senior	CLP	12.890.000.000
05-01-2018	Senior	CLP	4.600.000.000
22-01-2018	Senior	UF	24.000

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°16

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

Durante el año 2017 el Banco ha colocado bonos por UF 10.000.000, CLP 160.000.000.000, USD 770.000.000 y AUD 30.000.000, según el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto Colocado	Plazo Original (años)	Tasa de Emisión Anual	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
T9	UF	5.000.000	7,0	2,60%	01-02-2016	5.000.000	01-02-2024
T13	UF	5.000.000	9,0	2,75%	01-02-2016	5.000.000	01-02-2026
Total	UF	10.000.000				10.000.000	
SD	CLP	60.000.000.000	5,0	5,50%	01-06-2014	200.000.000.000	01-06-2019
T16	CLP	100.000.000.000	6,0	5,20%	01-02-2016	100.000.000.000	01-08-2021
Total	CLP	160.000.000.000				300.000.000.000	
DN	USD	100.000.000	3,0	Libor-USD 3M+0,80%	20-07-2017	100.000.000	27-07-2020
DN	USD	50.000.000	3,0	Libor-USD 3M+0,80%	21-07-2017	50.000.000	27-07-2020
DN	USD	50.000.000	3,0	Libor-USD 3M+0,80%	24-07-2017	50.000.000	27-07-2020
DN	USD	10.000.000	4,0	Libor-USD 3M+0,83%	23-08-2017	10.000.000	23-11-2021
DN	USD	10.000.000	4,0	Libor-USD 3M+0,83%	23-08-2017	10.000.000	23-11-2021
DN	USD	50.000.000	3,0	Libor-USD 3M+0,75%	14-09-2017	50.000.000	15-09-2020
DN	USD	500.000.000	3,0	2,50%	12-12-2017	500.000.000	15-12-2020
Total	USD	770.000.000				770.000.000	
AUD	AUD	30.000.000	10,0	3,96%	05-12-2017	30.000.000	12-12-2027
Total	AUD	30.000.000				30.000.000	

Durante el año 2017, se realizaron las siguientes recompras parciales de bonos:

Fecha	Tipo	Moneda	Monto
06-03-2017	Senior	USD	6.900.000
12-05-2017	Senior	UF	1.000.000
16-05-2017	Senior	UF	690.000
17-05-2017	Senior	UF	15.000
26-05-2017	Senior	UF	340.000
01-06-2017	Senior	UF	590.000
02-06-2017	Senior	UF	300.000
05-06-2017	Senior	UF	130.000
19-06-2017	Senior	UF	265.000
10-07-2017	Senior	UF	770.000
21-07-2017	Senior	UF	10.000
28-08-2017	Senior	UF	200.000
28-08-2017	Senior	UF	200.000
29-08-2017	Senior	UF	2.000
29-08-2017	Senior	UF	270.000
03-11-2017	Senior	UF	14.000
29-11-2017	Senior	UF	400.000
06-12-2017	Senior	UF	20.000
12-12-2017	Senior	CLP	10.990.000.000

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°16

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

ii. El vencimiento de los bonos corrientes es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	823.310	337.166
Vence entre 1 y 2 años	1.135.411	866.936
Vence entre 2 y 3 años	1.358.480	832.978
Vence entre 3 y 4 años	478.040	1.177.081
Vence entre 4 y 5 años	1.035.955	902.647
Vence posterior a 5 años	2.057.979	2.069.952
Totales bonos corrientes	6.889.175	6.186.760

c) Bonos hipotecarios

El detalle de los bonos hipotecarios por moneda es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Bonos hipotecarios en UF	97.140	99.222
Totales bonos hipotecarios	97.140	99.222

i. Colocaciones de bonos hipotecarios

Al 31 de marzo de 2018, el Banco no ha colocado bonos hipotecarios.

Durante el año 2017, el Banco no ha colocado bonos hipotecarios.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°16

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

ii. El vencimiento de los bonos hipotecarios es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	6.093	4.541
Vence entre 1 y 2 años	7.292	7.291
Vence entre 2 y 3 años	7.527	7.526
Vence entre 3 y 4 años	7.771	7.769
Vence entre 4 y 5 años	8.021	8.019
Vence posterior a 5 años	60.436	64.076
Totales bonos hipotecarios	97.140	99.222

d) Bonos subordinados

El detalle de los bonos subordinados por moneda es el siguiente:

	Al 31 de d de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
CLP	3	3
US\$	-	-
UF	777.388	773.189
Totales bonos subordinados	777.391	773.192

i. Colocaciones de bonos subordinados

Al 31 de marzo de 2018, el Banco no ha colocado bonos subordinados.

Durante el año 2017, el Banco no ha colocado bonos subordinados.

ii. El vencimiento de los bonos subordinados es el siguiente:

La madurez de los bonos subordinados considerados de largo plazo, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	3	3
Vence entre 1 y 2 años	-	-
Vence entre 2 y 3 años	-	-
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	-	-
Vence posterior a 5 años	777.388	773.189
Totales bonos subordinados	777.391	773.192

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°16

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

e) Otras obligaciones financieras

La composición de las otras obligaciones financieras, de acuerdo a su vencimiento, se resume a continuación:

	Al 31 de marzo de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	23.561	23.401
Vence entre 2 y 3 años	3.868	4.181
Vence entre 3 y 4 años	198	194
Vence entre 4 y 5 años	215	210
Vence posterior a 5 años	1.164	1.219
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	29.206	29.205
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	174.012	173.271
Aprobación de cartas de crédito	3.984	2.780
Otras obligaciones financieras a largo plazo, porción corto plazo	36.682	36.774
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	214.678	212.825
Total otras obligaciones financieras	243.684	242.030

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°17

VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2018	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	1.599.697	-	-	-	1.599.697	-	-	-	-	1.599.697
Operaciones con liquidación en curso	511.561	-	-	-	511.561	-	-	-	-	511.561
Instrumentos para negociación	-	14.689	11.265	36.621	62.575	59.644	5.531	44.751	109.926	172.501
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	45.566	190.640	299.016	535.222	357.911	345.400	761.524	1.464.835	2.000.057
Adeudado por bancos (1)	-	2.599	4.387	2.259	9.245	-	-	-	-	9.245
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (2)	959.843	2.240.231	2.491.714	4.267.526	9.959.314	5.410.835	3.012.031	9.952.969	18.375.835	28.335.149
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	280.274	204.741	301.244	786.259	746.942	417.354	1.041.942	2.206.239	2.992.498
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantías por operaciones threshold	350.351	-	-	-	350.351	-	-	-	-	350.351
Totales activos	3.421.452	2.583.359	2.902.747	4.906.666	13.814.224	6.575.332	3.780.316	11.801.187	22.156.835	35.971.059
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.175.608	-	-	-	8.175.608	-	-	-	-	8.175.608
Operaciones con liquidación en curso	354.046	-	-	-	354.046	-	-	-	-	354.046
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	105.899	-	-	105.899	-	-	-	-	105.899
Depósitos y otras obligaciones a plazo	120.370	5.612.306	3.653.335	2.492.852	11.878.863	23.416	3.053	63.443	89.912	11.968.775
Contratos de derivados financieros	-	61.145	113.566	323.794	498.505	318.283	393.767	711.252	1.423.302	1.921.807
Obligaciones con bancos	130	81.017	276.084	803.234	1.160.465	162.047	-	-	162.047	1.322.512
Instrumentos de deuda emitidos	-	196.560	277.413	363.455	837.428	2.521.085	1.538.514	2.898.546	6.958.145	7.795.573
Otras obligaciones financieras	178.013	929	3.390	32.346	214.678	27.429	413	1.164	29.006	243.684
Garantías por operaciones threshold	515.368	-	-	-	515.368	-	-	-	-	515.368
Totales pasivos	9.343.535	6.057.856	4.323.788	4.015.681	23.740.860	3.052.260	1.935.747	3.674.405	8.662.412	32.403.272

(1) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a \$18 millones.

(2) Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan brutos. Los importes de provisión según el tipo de colocación son los siguientes: Comerciales \$464.155 millones, Vivienda \$68.876 millones y Consumo \$277.341 millones.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°17

VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Al 31 de diciembre de 2017	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	1.452.922	-	-	-	1.452.922	-	-	-	-	1.452.922
Operaciones con liquidación en curso	668.145	-	-	-	668.145	-	-	-	-	668.145
Instrumentos para negociación	-	72.983	4.024	68.277	145.284	110.824	90.507	139.121	340.452	485.736
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	135.780	198.876	410.415	745.071	385.428	371.090	737.058	1.493.576	2.238.647
Adeudado por bancos (1)	-	6.064	152.911	3.710	162.685	-	-	-	-	162.685
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (2)	769.823	2.206.734	2.288.372	4.348.975	9.613.904	5.187.501	2.938.326	9.823.498	17.949.325	27.563.229
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	58.850	11.788	102.600	173.238	556.289	975.372	869.647	2.401.308	2.574.546
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantías por operaciones threshold	323.767	-	-	-	323.767	-	-	-	-	323.767
Totales activos	3.214.657	2.480.411	2.655.971	4.933.977	13.285.016	6.240.042	4.375.295	11.569.324	22.184.661	35.469.677
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.768.166	-	-	-	7.768.166	-	-	-	-	7.768.166
Operaciones con liquidación en curso	486.726	-	-	-	486.726	-	-	-	-	486.726
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	268.061	-	-	268.061	-	-	-	-	268.061
Depósitos y otras obligaciones a plazo	121.479	5.120.171	4.201.271	2.299.018	11.741.939	1.06.833	2.811	62.362	172.006	11.913.945
Contratos de derivados financieros	-	144.410	196.444	356.288	697.142	378.582	358.358	705.406	1.442.346	2.139.488
Obligaciones con bancos	4.130	46.013	397.419	1.030.241	1.477.803	220.554	-	-	220.554	1.698.357
Instrumentos de deuda emitidos	-	21.043	55.119	274.239	350.401	1.727.571	2.104.771	2.910.910	6.743.252	7.093.653
Otras obligaciones financieras	177.663	701	2.583	31.879	212.826	27.581	404	1.219	29.204	242.030
Garantías por operaciones threshold	408.313	-	-	-	408.313	-	-	-	-	408.313
Totales pasivos	8.966.477	5.600.399	4.852.836	3.991.665	23.411.377	2.461.121	2.466.344	3.679.897	8.607.362	32.018.739

(1) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a \$86 millones.

(2) Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan brutos. Los importes de provisión según el tipo de colocación son los siguientes: Comerciales \$462.865 millones, Vivienda \$69.066 millones y Consumo \$283.756 millones.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°18 PROVISIONES

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición del saldo del rubro provisiones, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MMS	MMS
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	63.893	97.576
Provisiones para dividendos mínimos	214.749	169.444
Provisiones por riesgo de créditos contingentes:		
Provisión por líneas de crédito de disponibilidad inmediata	15.381	15.103
Otras provisiones por riesgo de créditos contingentes	14.230	14.304
Provisiones por contingencias	31.104	27.303
Provisiones adicionales	-	-
Provisiones por riesgo país	544	599
Totales	339.901	324.329

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°19

OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MMS	MMS
Cuentas y documentos por pagar	167.754	196.965
Ingresos percibidos por adelantado	592	601
Ajustes de valoración por macrocoberturas	2.475	-
Garantías por operaciones threshold (1)	515.368	408.313
Documentos por cobrar por intermediación Corredora y operaciones simultáneas	17.172	17.799
Otras obligaciones por pagar	81.219	58.921
IVA retenido	2.332	1.887
Cuentas por pagar compañías de seguros	13.444	13.873
Otros pasivos	182.012	47.004
Totales	982.368	745.363

(1) Corresponden a garantías asociadas a determinados contratos de derivados. Estas garantías operan cuando la valoración de los derivados supera umbrales definidos en los respectivos contratos y pueden ser a favor o en contra del Banco.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°20

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus afiliadas en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de marzo de 2018, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a \$726 millones y sus afiliadas a \$0 millones (\$1.214 millones y \$0 millones al 31 de diciembre de 2017), las cuales se encuentran en el Estado de Situación Financiera Consolidado, parte del rubro "Provisiones por contingencias".

Al 31 de marzo de 2018 se encuentran en trámite las siguientes situaciones legales:

Santander Corredores de Bolsa Limitada

Juicio "Echeverría con Santander Corredora" (actualmente Santander Corredores de Bolsa Ltda.), seguido ante el 21° Juzgado Civil de Santiago, Rol C-21.366-2014, sobre Indemnización de perjuicios por fallas en la compra de acciones. En cuanto a su situación actual al 31 de diciembre de 2017, Santander Corredores de Bolsa Limitada solicitó al Tribunal declarar abandonado el proceso debido a gestiones pendientes del demandante, situación que se encuentra pendiente que el Tribunal resuelva.

Santander Corredora de Seguros Limitada

Existen juicios por cuantía de UF3.790 correspondientes a procesos principalmente por bienes entregados en leasing. Nuestros abogados no han estimado pérdidas adicionales materiales por estos juicios.

b) Créditos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no deben ser reconocidas en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, estos contienen riesgos de créditos y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos:

	Al 31 de marzo de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Cartas de crédito documentarias emitidas	157.025	201.699
Cartas de crédito del exterior confirmadas	88.008	75.499
Boletas de garantía	1.722.724	1.823.793
Avales y fianzas	114.092	81.577
Subtotales	2.081.849	2.182.568
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.937.761	8.135.489
Otros compromisos de créditos irrevocables	264.348	260.691
Totales	10.283.958	10.578.748

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°20

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

c) Responsabilidades

El Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de marzo de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	114.704	175.200
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	31.462	33.278
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas	1.653.506	1.660.804
Subtotales	1.799.672	1.869.282
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	489.436	383.002
Valores custodiados depositados en otra entidad	992.452	760.083
Títulos emitidos por el propio Banco	22.147.236	22.046.700
Subtotales	23.629.124	23.189.785
Totales	25.428.796	25.059.067

Al 31 de marzo de 2018 se clasificó en recursos de terceros gestionados por el banco y sus afiliadas, las carteras administradas por banca privada, un saldo de \$ 1.653.471 millones (\$1.660.768 millones al 31 de diciembre de 2017).

d) Garantías

Banco Santander Chile tiene una póliza integral bancaria de cobertura de Fidelidad Funcionaria N° 4505199 vigente con la empresa Compañía de Seguros Chilena Consolidada S.A., Cobertura USD50.000.000 por siniestro con tope anual de USD100.000.000, la cual cubre solidariamente tanto al Banco como a sus filiales, con fecha de vencimiento 30 de junio de 2018.

Santander Agente de Valores Limitada

Al 31 de marzo de 2018, la Sociedad tiene constituida una garantía para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Agente de Valores, de conformidad con lo dispuesto en los artículos N° 30 y siguientes de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores, por UF 4.000 con póliza de seguro N° 217112981 tomada con Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. y cuyo vencimiento es el 19 de diciembre de 2018.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

i) Al 31 de marzo de 2018, la Sociedad mantiene garantías enteradas en la Bolsa de Comercio de Santiago, para cubrir operaciones simultáneas efectuadas por cartera propia, por un total de M\$21.190.812 (M\$25.218.779 al 31 de diciembre de 2017).

ii) Adicionalmente, al 31 de marzo de 2018, la Sociedad mantiene una garantía en CCLV Contraparte Central S.A., en efectivo, por un monto ascendente a M\$5.000.000 (M\$5.000.000 al 31 de diciembre de 2017).

iii) Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, la Sociedad tiene entregados títulos de renta fija a la Bolsa de Comercio de Santiago por un valor presente de M\$1.014.160 al 31 de diciembre de 2017 (M\$1.014.400 al 31 de diciembre de 2017).

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°20

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Santander Corredora de Seguros Limitada

i) De acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.160 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la sociedad mantiene contratada una póliza de seguros para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contratación de seguros.

ii) La póliza de garantía para corredores de seguros N°4461903, la cual cubre UF500, y la póliza de responsabilidad profesional para corredores de seguros N°4462082 por un monto equivalente a UF60.000, fueron contratadas con la Compañía de Seguros Generales Chilena Consolidada S.A. Ambas tienen vigencia desde el 15 de abril de 2017 al 14 de abril de 2018.

iii) La Sociedad mantiene boleta de garantía con Banco Santander Chile para garantizar el fiel cumplimiento de las bases de licitación pública del seguro de desgravamen y desgravamen más ITP 2/3 de la cartera hipotecaria para la vivienda de Banco Santander Chile. El monto asciende a UF 10.000 para cada cartera respectivamente, ambas con fecha de vencimiento al 31 de julio de 2019. Por la misma razón, la Sociedad mantiene boleta de garantía en cumplimiento de la licitación pública del seguro de incendio y sismo cuyo monto asciende a UF 200 y UF 3.000 con la misma institución financiera, ambas con fecha de vencimiento al 31 de diciembre de 2018.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°21 PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco presenta un capital social de \$891.303 millones compuesto por 188.446.126.794 acciones autorizadas, las cuales se encuentran suscritas y pagadas. Todas estas acciones son ordinarias, sin valor nominal ni preferencias.

El movimiento de las acciones durante el período al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	ACCIONES	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
Emitidas al 1 de enero	188.446.126.794	188.446.126.794
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al	188.446.126.794	188.446.126.794

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco no mantiene en su poder acciones propias, al igual que las Sociedades que participan en la consolidación.

Al 31 de marzo de 2018 la distribución de accionistas es la siguiente:

Razón Social o Nombre Accionista	Acciones	ADRs (*)	Totales	% de participación
Santander Chile Holding S.A.	66.822.519.695	-	66.822.519.695	35,46
Teatinos Siglo XXI Inversiones Limitada	59.770.481.573	-	59.770.481.573	31,72
The Bank of New York Mellon	-	29.705.018.071	29.705.018.071	15,76
Bancos por cuenta de terceros	14.193.290.598	-	14.193.290.598	7,53
AFP por cuentas de terceros	7.240.627.082	-	7.240.627.082	3,84
Corredoras de bolsa por cuenta de terceros	4.352.791.933	-	4.352.791.933	2,31
Otros accionistas minoritarios	6.361.397.842	-	6.361.397.842	3,38
Totales	158.741.108.723	29.705.018.071	188.446.126.794	100,00

(*) Los American Depository Receipts (ADR) son certificados emitidos por un banco comercial norteamericano para ser transados en el mercado de valores de los Estados Unidos de América.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°21

PATRIMONIO, continuación

Al 31 de diciembre de 2017 la distribución de accionistas es la siguiente:

Razón Social o Nombre Accionista	Acciones	ADRs (*)	Totales	% de participación
Santander Chile Holding S.A.	66.822.519.695	-	66.822.519.695	35,46
Teatinos Siglo XXI Inversiones Limitada	59.770.481.573	-	59.770.481.573	31,72
The Bank of New York Mellon	-	31.238.866.071	31.238.866.071	16,58
Bancos por cuenta de terceros	13.892.691.988	-	13.892.691.988	7,37
AFP por cuentas de terceros	6.896.552.755	-	6.896.552.755	3,66
Corredoras de bolsa por cuenta de terceros	3.762.310.365	-	3.762.310.365	2,00
Otros accionistas minoritarios	6.062.704.347	-	6.062.704.347	3,21
Totales	157.207.260.723	31.238.866.071	188.446.126.794	100,00

(*) Los American Depository Receipts (ADR) son certificados emitidos por un banco comercial norteamericano para ser transados en el mercado de valores de los Estados Unidos de América.

b) Dividendos

El detalle de distribución de dividendos se encuentra en el recuadro del Estado intermedio de Cambios en el Patrimonio Consolidado.

c) Utilidad diluida y utilidad básica

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 la composición de la utilidad diluida y de la utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
a) Beneficio básico por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	151.016	142.375
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio básico por acción (en pesos)	0,801	0,756
b) Beneficio diluido por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	151.016	142.375
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio diluido por acción (en pesos)	0,801	0,756

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°21

PATRIMONIO, continuación

d) Otros resultados integrales de Instrumentos de inversión disponibles para la venta y coberturas de flujo de efectivo:

	Al 31 de marzo de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		
Saldos al 1 de enero de	1.855	7.375
(Pérdida) ganancia por ajuste valorización cartera de inversiones disponible para la venta antes de impuesto	1.330	(10.384)
Reclasificaciones y ajustes sobre la cartera disponible para venta	-	-
Utilidad neta realizada	2.902	4.864
Subtotales	4.232	(5.520)
Totales	6.087	1.855
Cobertura de flujo de efectivo		
Saldos al 1 de enero de	(3.562)	2.288
Ganancia (pérdida) por ajuste valorización de coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	(7.122)	(5.850)
Reclasificaciones y ajustes por coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	-	-
Monto reclasificado del patrimonio incluido como valor libro de activo y pasivos no financieros, cuya adquisición o cesión fue cubierta como una transición altamente probable	-	-
Subtotales	(7.122)	(5.850)
Totales	(10.684)	(3.562)
Otros resultados integrales antes de impuesto	(4.597)	(1.707)
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a cartera de inversiones disponible para la venta	(1.644)	(473)
Impuesto renta relativo a coberturas de flujo de efectivo	2.885	908
Totales	1.241	435
Otros resultados integrales netos de impuesto	(3.356)	(1.272)
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	(4.348)	(2.312)
Interés no controlador	992	1.040

El Banco espera que todos los resultados incluidos en otros resultados integrales sean reclasificados a resultado del ejercicio cuando se cumplan las condiciones específicas para ello.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°22

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA)

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. Sin embargo, con motivo de la fusión del Banco ocurrida en 2002, la SBIF ha determinado que el patrimonio efectivo del Banco fusionado no puede ser inferior al 11% de sus activos ponderados por riesgo. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico más los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. 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 11% 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. También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

De acuerdo a lo instruido en Capítulo 12-1 de la RAN de la Superintendencia de Bancos, a partir del mes de enero 2010 se implementó un cambio normativo que implicó la entrada en vigor del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables, con cambio en las exposiciones de riesgo de las colocaciones contingentes, pasando desde un 100% de exposición, a un porcentaje indicado en el siguiente cuadro:

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) Cartas de garantía interbancarias	100%
f) Líneas de crédito de libre disposición	35%
g) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15%
- Otros	100%
h) Otros créditos contingentes	100%

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°22

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA), continuación

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017	2018	2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos de balance (netos de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.599.697	1.452.922	-	-
Operaciones con liquidación en curso	511.561	668.145	180.312	300.302
Instrumento para negociación	172.501	485.736	12.137	25.031
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros (*)	1.055.566	1.014.070	685.527	718.426
Adeudado por bancos	9.227	162.599	9.227	162.598
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	27.524.777	26.747.542	23.810.225	23.102.177
Instrumentos de inversión disponible para la venta	2.992.498	2.574.546	261.172	147.894
Inversiones en sociedades	28.274	27.585	28.274	27.585
Intangibles	62.458	63.219	62.458	63.219
Activo fijo	232.626	242.547	232.626	242.547
Impuestos corrientes	6.756	-	676	-
Impuestos diferidos	372.665	385.608	37.266	38.561
Otros activos	920.765	755.183	894.822	722.617
Activos fuera de balance				
Colocaciones contingentes	4.046.024	4.133.897	2.315.336	2.360.877
Totales	39.535.395	38.713.600	28.530.058	27.911.834

(*) Los "Contratos de derivados financieros" se presentan a su valor de "Riesgo Equivalente de Créditos", de acuerdo a lo normado en el Capítulo 12-1 de la Recopilación actualizada de normas, emitida por la Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras.

Los ratios determinados para el límite del capital básico y patrimonio efectivo respectivamente, son:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Razón	
			Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
			2018	2017
	MM\$	MM\$	%	%
Capital básico	3.169.855	3.066.180	8,02	7,92
Patrimonio efectivo neto	3.989.856	3.881.252	13,98	13,91

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°23

INTERES NO CONTROLADOR

- a) Recoge el importe neto del patrimonio neto de las entidades dependientes atribuibles a instrumentos de capital que no pertenecen, directa o indirectamente, al Banco, incluida la parte que se les haya atribuido del resultado del ejercicio.

La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de las afiliadas se resume como sigue:

al 31 de marzo de 2018	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales						
				%	MM\$	MM\$	Inversiones disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
Sociedades afiliadas:										
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	169	1	-	-	-	-	1		
Santander Corredores de Bolsa Limitada	49,41	21.075	122	(37)	(11)	(48)	-	74		
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	426	38	-	-	-	-	38		
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	1	-	-	-	-	-	-		
Subtotales		21.671	161	(37)	(11)	(48)		113		
Entidades controladas a través de otras consideraciones:										
Bansa Santander S.A. (1)	100,00	3.366	441	-	-	-	-	441		
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	17.576	175	-	-	-	-	175		
Subtotales		20.942	616	-	-	-		616		
Totales		42.613	777	(37)	(11)	(48)		729		

- (1) En septiembre de 2017, la sociedad Bansa Santander S.A., celebró una cesión legal de derechos por contrato de leasing, la cual originó un resultado de \$20.663 millones antes de impuestos (\$15.197 millones netos de impuestos).

De acuerdo a señalado en nota 1 ii) Bansa Santander S.A. es una entidad controlada por el Banco por razones distintas a su participación en el patrimonio, por ello el resultado de esta sociedad es asignado por completo al interés no controlador.

al 31 de marzo de 2017	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales						
				%	MM\$	MM\$	Inversiones disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
Sociedades afiliadas:										
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	166	2	-	-	-	-	2		
Santander Corredores de Bolsa Limitada	49,41	20.151	184	21	(18)	3	-	187		
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	524	32	-	-	-	-	32		
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	1	-	-	-	-	-	-		
Subtotales		20.842	218	21	(18)	3		221		
Entidades controladas a través de otras consideraciones:										
Bansa Santander S.A.	100,00	6.763	230	-	-	-	-	230		
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	2.382	195	-	-	-	-	195		
Subtotales		9.145	425	-	-	-		425		
Totales		29.987	643	21	(18)	3		646		

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°23

INTERES NO CONTROLADOR, continuación

b) El resumen de la información financiera de las sociedades incluidas en la consolidación que poseen intereses no controladores es el siguiente, el cual no incluye los ajustes de consolidación ni homologación:

	Al 31 de marzo de				Al 31 de diciembre de			
	2018				2017			
	Activos	Pasivos	Capital y reservas	Ingresos netos	Activos	Pasivos	Capital y reservas	Ingresos netos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Santander Corredora de Seguros Limitada	76.904	10.032	66.373	499	76.177	9.803	64.937	1.437
Santander Corredores de Bolsa Limitada	114.107	71.099	42.761	247	88.711	45.855	41.424	1.432
Santander Agente de Valores Limitada	49.963	5.958	40.177	3.828	44.910	4.732	26.569	13.609
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	383	62	350	(29)	400	50	432	(82)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Ltda.	8.404	5.038	2.925	441	10.826	7.901	2.184	741
Bansa Santander S.A.	25.310	7.734	17.401	175	25.535	8.134	6.533	10.868
Totales	275.071	99.923	169.987	5.161	246.559	76.475	142.079	28.005

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°24

INTERESES Y REAJUSTES

Comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los activos financieros cuyo rendimiento, implícito o explícito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables.

- a) Al 31 de marzo de 2018 y 2017, la composición de ingresos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es la siguiente:

Conceptos	Al 31 de marzo de							
	2018				2017			
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Comisiones prepagos MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Comisiones prepagos MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	241	-	-	241	253	-	-	253
Créditos otorgados a bancos	554	-	-	554	58	-	-	58
Colocaciones comerciales	183.256	32.760	3.534	219.550	190.197	23.243	2.199	215.639
Colocaciones para vivienda	79.251	56.719	111	136.081	79.037	40.576	98	119.711
Colocaciones para consumo	145.459	101	1.367	146.927	154.663	111	1.105	155.879
Instrumentos de inversión	17.818	5.917	-	23.735	24.963	163	-	25.126
Otros ingresos por intereses y reajustes	3.241	306	-	3.547	3.115	317	-	3.432
Totales ingresos por intereses y reajustes	429.820	95.803	5.012	530.635	452.286	64.410	3.402	520.098

- b) Tal como se señala en la letra i) de la Nota 1, los intereses y reajustes suspendidos corresponden principalmente a operaciones vencidas iguales o superiores a 90 días, los cuales son registrados en cuentas de orden (fuera del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado), mientras estos no sean efectivamente percibidos.

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el stock de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

Fuera de balance	Al 31 de marzo de			Al 31 de diciembre de		
	2018			2017		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Colocaciones comerciales	13.547	7.314	20.861	12.709	7.703	20.412
Colocaciones de vivienda	2.956	5.282	8.238	2.871	4.999	7.870
Colocaciones de consumo	5.019	366	5.385	5.084	377	5.461
Totales	21.522	12.962	34.484	20.664	13.079	33.743

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°24

INTERESES Y REAJUSTES, continuación

c) Al 31 de marzo de 2018 y 2017 la composición de los gastos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es el siguiente:

Conceptos	Al 31 de marzo de					
	2018			2017		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	(2.694)	(253)	(2.947)	(2.777)	(212)	(2.989)
Contratos de retrocompra	(888)	-	(888)	(2.026)	-	(2.026)
Depósitos y captaciones a plazo	(76.070)	(7.792)	(83.862)	(98.060)	(6.012)	(104.072)
Obligaciones con bancos	(7.015)	-	(7.015)	(5.327)	-	(5.327)
Instrumentos de deuda emitidos	(55.834)	(28.806)	(84.640)	(56.449)	(21.076)	(77.525)
Otras obligaciones financieras	(718)	(14)	(732)	(729)	(124)	(853)
Otros gastos por intereses y reajustes	(1.835)	(2.102)	(3.937)	(1.245)	(1.373)	(2.618)
Totales gastos por intereses y reajustes	(145.054)	(38.967)	(184.021)	(166.613)	(28.797)	(195.410)

d) Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

Conceptos	Al 31 de marzo de	
	2018 MM\$	2017 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	530.635	520.098
Gastos por intereses y reajustes	(184.021)	(195.410)
Subtotales ingresos por intereses y reajustes netos	346.614	324.688
Resultado de coberturas contables (neto)	101	(6.113)
Totales intereses y reajustes netos	346.715	318.575

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°25 COMISIONES

- a) Comprende el monto de todas las comisiones devengadas y pagadas en el ejercicio, excepto las que formen parte integrante del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	1.528	1.442
Comisiones por avales y cartas de crédito	8.136	9.488
Comisiones por servicios de tarjetas	59.508	50.576
Comisiones por administración de cuentas	8.254	7.920
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	8.928	8.926
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.439	2.385
Remuneraciones por comercialización de seguros	8.941	10.057
Office banking	3.912	3.746
Otras remuneraciones por servicios prestados	11.206	10.029
Otras comisiones ganadas	11.302	10.726
Totales	124.154	115.295
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(44.288)	(35.886)
Comisiones por operación con valores	(165)	(185)
Office banking	(4.136)	(4.143)
Otras comisiones	(71)	(2.258)
Totales	(48.660)	(42.472)
Totales ingresos y gastos por comisiones netos	75.494	72.823

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estados Intermedios de Resultados Consolidados en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°25

COMISIONES, continuación

b) A continuación se presentan los ingresos y gastos por comisiones que generan los segmentos de negocios y se apertura el calendario reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.

	Segmentos					Calendario de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias			
	Individuos + Pyme MM\$	Empresas e Instituciones MM\$	Global Corporate Banking MM\$	Otros MM\$	Total MM\$	Transferido a lo largo del tiempo MM\$	Transferido a un momento concreto MM\$	Modelo de devengo	
								MM\$	MM\$
Al 31 de marzo de 2018									
Ingresos por comisiones									
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	1.437	41	52	(2)	1.528	1.528	-	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	2.665	3.832	1.610	29	8.136	8.136	-	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	57.267	1.893	324	24	59.508	8.133	51.375	-	-
Comisiones por administración de cuentas	7.450	619	185	-	8.254	8.254	-	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	15.262	279	133	(6.747)	8.928	-	4.294	4.634	-
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.174	5	1.379	(119)	2.439	-	2.439	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	-	-	-	8.941	8.941	-	-	-	8.941
Office banking	2.846	946	120	-	3.912	-	3.912	-	-
Otras remuneraciones por servicios prestados	10.018	961	215	12	11.206	-	11.206	-	-
Otras comisiones ganadas	1.412	2.337	7.369	184	11.302	-	11.302	-	-
Totales	99.531	10.913	11.387	2.323	124.154	26.051	84.528	13.575	-
Gastos por comisiones									
Remuneraciones por operación de tarjetas	(39.926)	(719)	(76)	(3.567)	(44.288)	-	(44.288)	-	-
Comisiones por operación con valores	(131)	(98)	(114)	178	(165)	-	(165)	-	-
Office banking	(2.660)	(860)	(610)	(6)	(4.136)	-	(4.136)	-	-
Otras comisiones	2.364	(155)	(92)	(2.188)	(71)	-	(71)	-	-
Totales	(40.353)	(1.832)	(892)	(5.583)	(48.660)	-	(48.660)	-	-
Totales Ingresos y gastos por comisiones netos	59.178	9.081	10.495	(3.260)	75.494	26.051	35.868	13.575	-

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°26

RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Incluye el monto de los ajustes por variación de los instrumentos financieros, excepto los imputables a intereses devengados por aplicación del método del tipo de interés efectivo de correcciones de valor de activos, así como los resultados obtenidos en su compraventa.

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Utilidad neta operaciones financieras		
Derivados de negociación	(35.156)	(7.734)
Instrumentos financieros para negociación	4.924	5.011
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Cartera vigente	-	2.211
Cartera castigada	747	746
Instrumentos disponibles para la venta	2.907	1.637
Recompra bonos propia emisión (1)	(168)	-
Otros resultados de operaciones financieras	(428)	(595)
Totales	(27.174)	1.276

(1) Al 31 de Marzo de 2018 el Banco ha realizado recompra de bonos, ver Nota N°3.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°27

RESULTADO NETO DE CAMBIO

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y los procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera al momento de su enajenación.

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MMS	MMS
Diferencias de cambio		
Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio	53.336	(84.107)
Derivados de cobertura	(1.702)	120.684
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(1.251)	(1.133)
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	12	12
Totales	50.395	35.456

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°28

PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2018 y 2017, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Al 31 de marzo de 2018	Créditos y cuentas por cobrar a clientes								Provisiones Adicionales MM\$	Total MM\$
	Colocaciones Interbancarias Individual MM\$	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		MM\$		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal			
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$			
Castigos de colocaciones netos de provisiones	-	(3.209)	(5.979)	(1.601)	(21.906)	-	-	-	(32.695)	
Provisiones constituidas	-	(13.395)	(21.233)	(3.749)	(46.660)	(1.312)	(664)	-	(87.013)	
Totales provisiones y castigos	-	(16.604)	(27.212)	(5.350)	(68.566)	(1.312)	(664)	-	(119.708)	
Provisiones liberadas	68	9.749	1.091	793	10.010	1.562	211	-	23.484	
Recuperación de créditos castigados	-	3.196	4.589	3.319	9.715	-	-	-	20.819	
Cargos netos a resultado	68	(3.659)	(21.532)	(1.238)	(48.841)	250	(453)	-	(75.405)	

Al 31 de marzo de 2017	Créditos y cuentas por cobrar a clientes								Provisiones Adicionales MM\$	Total MM\$
	Colocaciones Interbancarias Individual MM\$	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		MM\$		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal			
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$			
Castigos de colocaciones netos de provisiones	-	(4.055)	(15.034)	(4.446)	(26.589)	-	-	-	(50.124)	
Provisiones constituidas	(29)	(17.943)	(11.953)	(2.589)	(38.517)	(1.796)	(544)	-	(73.371)	
Totales provisiones y castigos	(29)	(21.998)	(26.987)	(7.035)	(65.106)	(1.796)	(544)	-	(123.495)	
Provisiones liberadas	37	16.413	3.194	3.858	4.322	1.452	1.039	-	30.315	
Recuperación de créditos castigados	-	3.196	4.691	2.507	8.924	-	-	-	19.318	
Cargos netos a resultado	8	(2.389)	(19.102)	(670)	(51.860)	(344)	495	-	(73.862)	

Castigos de colocaciones netas de provisiones:

Al 31 de marzo de 2018	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total MM\$
		Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Castigos de colocaciones		10.865	20.821	4.747	64.971	101.404
Provisiones aplicadas		(7.656)	(14.842)	(3.146)	(43.065)	(68.709)
Castigos de colocaciones netos de provisiones		3.209	5.979	1.601	21.906	32.695

Al 31 de marzo de 2017	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total MM\$
		Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Castigos de colocaciones		17.479	24.911	5.033	60.214	107.637
Provisiones aplicadas		(13.424)	(9.877)	(587)	(33.625)	(57.513)
Castigos de colocaciones netos de provisiones		4.055	15.034	4.446	26.589	50.124

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°29

REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	58.115	56.607
Bonos o gratificaciones	20.378	19.238
Beneficios basados en instrumentos de capital	(139)	(99)
Indemnización por años de servicio	(305)	6.155
Planes de pensiones	294	213
Gastos de capacitación	953	628
Sala cuna y jardín infantil	809	742
Fondos de salud	1.472	1.402
Otros gastos de personal	7.939	7.790
Totales	89.516	92.676

Beneficios basados en instrumentos de capital (liquidados en efectivo)

El Banco entrega a determinados ejecutivos del Banco y sus afiliadas un beneficio de pagos basados en acciones, los que son liquidados en efectivo de acuerdo a los requerimientos de NIIF 2. El Banco mide los servicios recibidos y el pasivo incurrido, a valor razonable.

Hasta la liquidación del pasivo, el Banco determina el valor razonable del pasivo al final de cada ejercicio que se informa, así como en la fecha de liquidación, reconociendo cualquier cambio en el valor razonable en el resultado del ejercicio.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°30

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración	37.242	35.954
Mantenimiento y reparación de activo fijo	5.562	5.526
Arriendos de oficina	7.313	6.923
Arriendo de equipos	28	103
Primas de seguro	753	833
Materiales de oficina	1.740	1.767
Gastos de informática y comunicaciones	10.083	9.236
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.415	1.413
Servicio de vigilancia y transporte de valores	3.395	3.658
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.214	1.127
Gastos judiciales y notariales	170	249
Honorarios por informes técnicos y auditoría	2.822	2.771
Otros gastos generales de administración	2.747	2.348
Servicios subcontratados	16.662	13.830
Procesamientos de datos	8.289	9.004
Servicio de archivos	848	975
Servicio de tasaciones	739	692
Personal outsourcing	2.816	1.465
Otros	3.970	1.694
Gastos del directorio	314	338
Gastos de marketing	4.504	4.972
Impuestos, contribuciones, aportes	3.433	3.388
Contribuciones de bienes raíces	431	418
Patentes	479	507
Otros impuestos	5	5
Aporte a la SBIF	2.518	2.458
Totales	62.155	58.482

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°31

DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioros durante marzo de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(13.355)	(12.323)
Amortizaciones de intangibles	(5.825)	(5.299)
Total depreciaciones y amortizaciones	(19.180)	(17.622)
Deterioro del activo fijo	(39)	(184)
Deterioro de intangibles	-	-
Totales	(19.219)	(17.806)

Al 31 de marzo de 2018, el importe del deterioro de activo fijo asciende a \$39 millones (\$184 millones al 31 de marzo de 2017), principalmente por siniestros de cajeros automáticos.

- b) La conciliación entre los valores libros y los saldos al 31 de marzo de 2018 y 2017, es la siguiente:

	Depreciación y amortización		
	2018		
	Activo fijo	Intangibles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2018	(290.931)	(261.828)	(552.759)
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(13.355)	(5.825)	(19.180)
Bajas y ventas del ejercicio	26	-	26
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2018	(304.260)	(267.653)	(571.913)

	Depreciación y amortización		
	2017		
	Activo fijo	Intangibles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2017	(235.622)	(239.629)	(475.251)
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(12.323)	(5.299)	(17.622)
Bajas y ventas del ejercicio	3	-	3
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2017	(247.942)	(244.928)	(492.870)

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°32

OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Resultado venta de bienes recibidos en pago	1.155	560
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago	4.150	3.505
Otros ingresos bienes recibidos en pago	640	2.277
Subtotales	5.945	6.342
Liberación de provisiones por contingencias (1)	-	3.005
Subtotales	-	3.005
Otros ingresos		
Arriendos	-	66
Resultado por venta de activo fijo	1	17
Utilidad en venta en participación en otras sociedades	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros por siniestros	100	453
Otros	261	3.136
Subtotales	362	3.672
Totales	6.307	13.019

(1) El Banco mantuvo provisiones por contingencias de acuerdo a NIC 37, las cuales durante 2017 resultaron favorables para el Banco.

b) Otros gastos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	5.448	5.520
Provisiones por bienes recibidos en pago	446	1.771
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	489	620
Subtotales	6.383	7.911
Gastos de tarjetas de crédito	761	815
Servicios a clientes	1.034	820
Otros gastos		
Castigos operativos	92	843
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos	317	4.835
Impuesto adicional por gastos pagados al exterior	-	-
Resultado por venta de activo fijo	21	-
Provisiones por contingencias	923	-
Pago Asociación de Retail	215	183
Otros	175	3.410
Subtotales	1.743	9.271
Totales	9.921	18.817

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°33

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran “partes relacionadas” al Banco, adicionalmente a las entidades dependientes y asociadas, el “personal clave” de la Dirección del Banco (miembros del Directorio del Banco y además los Gerentes de Banco Santander Chile y sus afiliadas, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

Adicionalmente, el Banco ha considerado como parte relacionada a las diferentes sociedades que forman parte del Grupo Santander a nivel mundial, en el entendido, que todas ellas poseen una matriz común, esto es, Banco Santander S.A. (radicada en España).

El artículo 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 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, gerente general o apoderados generales del banco.

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Banco con las partes relacionadas a éste, para su mejor comprensión, hemos dividido la información en cuatro categorías:

Sociedades del Grupo Santander

Esta categoría incluye a todas las sociedades pertenecientes al Grupo Santander a nivel mundial, y por tanto, incluye también aquellas sociedades donde el Banco ejerce algún grado de control (entidades dependientes y propósito especial).

Empresas asociadas

Esta categoría se incluyen a aquellas entidades donde el Banco, de acuerdo a lo señalado en la letra b) de la Nota 1 de los presentes Estados Financieros, ejerce algún grado influencia significativa sobre estas y que, en general, corresponden a las denominadas “sociedades de apoyo al giro”.

Personal clave

Esta categoría incluye a los miembros del Directorio del Banco y además los gerentes de Banco Santander Chile y sus afiliadas, junto a sus familiares cercanos.

Otros

En esta categoría se incluyen a aquellas partes relacionadas no incluidas en los grupos anteriormente descritos y que, en general, corresponden a aquellas entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado o se han imputado las correspondientes retribuciones en especie.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°33

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar además de los créditos contingentes, correspondientes a entidades relacionadas:

	Al 31 de marzo de				Al 31 de diciembre de			
	2018				2017			
	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	99.127	569	3.709	7.652	80.076	771	3.947	7.793
Colocaciones para vivienda	-	-	19.918	-	-	-	18.796	-
Colocaciones de consumo	-	-	4.310	2	-	-	4.310	-
Créditos y cuentas por cobrar:	99.127	569	28.040	7.654	80.076	771	27.053	7.793
Provisión sobre colocaciones	(251)	(9)	(168)	(16)	(209)	(9)	(177)	(18)
Colocaciones netas	98.876	560	27.872	7.638	79.867	762	26.876	7.775
Garantías	329.665	-	24.785	7.148	361.452	-	23.868	7.164
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartas de crédito	18.634	-	-	18	19.251	-	-	33
Boletas de garantía	355.039	-	-	-	377.578	-	-	-
Créditos contingentes:	373.673	-	-	18	396.829	-	-	33
Provisiones sobre créditos contingentes	(10)	-	-	-	(4)	-	-	1
Colocaciones contingentes netas	373.663	-	-	18	396.825	-	-	34

El movimiento de colocaciones con partes relacionadas durante los ejercicios 2018 y 2017, ha sido el siguiente:

	Al 31 de marzo de				Al 31 de diciembre de			
	2018				2017			
	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de	476.906	771	27.051	7.826	546.058	532	26.423	7.100
Altas de colocaciones	27.355	-	3.532	5	78.214	318	7.777	1.050
Bajas de colocaciones	(31.460)	(202)	(2.544)	(159)	(147.366)	(79)	(7.149)	(324)
Totales	472.801	569	28.039	7.672	476.906	771	27.051	7.826

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°33

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de				Al 31 de diciembre de			
	2018				2017			
	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	82.928	-	-	-	74.949	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	487.886	68.949	-	5	545.028	86.011	-	14
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	18.500	128.428	-	-	8.480	118.136	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	11.977	12.629	3.523	406	24.776	25.805	2.470	221
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	791	-	436	-	50.945	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	766.772	10.500	5.622	905	785.988	27.968	3.703	3.504
Contratos de derivados financieros	305.747	104.142	-	-	418.647	142.750	-	7.190
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	497.665	-	-	-	482.626	-	-	-
Otras obligaciones financieras	2.313	-	-	-	4.919	-	-	-
Otros pasivos	297.678	91.355	-	-	164.303	58.168	-	-

c) Resultados reconocidos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de				Al 31 de diciembre de			
	2018				2017			
	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingreso (gasto) reconocido								
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	(9.436)	(80)	317	120	(43.892)	-	1.051	-
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	15.450	2.835	96	11	72.273	15.404	224	1
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	101.434	(12.692)	11	2	363.108	(48.453)	(3)	19
Otros ingresos y gastos de operación	274	4.886	-	-	21.670	(1.454)	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(9.758)	-	-	-	(43.037)	-
Gastos de administración y otros	(9.165)	(12.311)	-	-	(48.246)	(47.220)	-	-
Totales	98.557	(17.362)	(9.334)	133	364.913	(81.723)	(41.765)	20

(*) Corresponde principalmente a contratos de derivados se utilizan para cubrir financieramente el riesgo cambiario de los activos y pasivos que cubren posiciones del Banco y sus afiliadas.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°33

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

d) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección, dentro de los cuales se considera el Directorio y todos los ejecutivos con cargo de Gerente, que se presentan en el rubro "Remuneraciones y gastos de personal" y/o "Gastos de administración" del Estado de Resultados Consolidado, corresponden a las siguientes categorías:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	4.303	4.274
Remuneraciones y gastos del Directorio	303	322
Bonos o gratificaciones	4.064	3.842
Compensaciones en acciones	(139)	(99)
Gastos de capacitación	42	12
Indemnizaciones por años de servicios	657	141
Fondos de salud	70	70
Otros gastos de personal	163	169
Plan de pensiones (*)	294	213
Totales	9.757	8.944

(*) Parte de los ejecutivos que calificaban para este beneficio dejó de pertenecer al Grupo por distintos motivos sin que cumplieran los requisitos para obtener el beneficio, por lo que el monto de la obligación disminuyó, generando un ingreso por reverso de provisiones.

e) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargos	N° de ejecutivos	
	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Directores	11	11
Gerentes de división	12	13
Gerentes	119	109
Totales personal clave	142	133

NOTA N°34**VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo o en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Para aquellos instrumentos financieros sin los precios de mercado disponibles, los valores razonables se han estimado utilizando transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

Estas técnicas son inherentemente subjetivas y se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuentos, las estimaciones de flujos de efectivo futuros y las hipótesis de prepago. En ese sentido, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración y no puedan ser justificadas en comparación con mercados independientes.

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 marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

	Al 31 de marzo de		Al 31 de diciembre de	
	2018		2017	
	Monto registrado MM\$	Valor razonable MM\$	Monto registrado MM\$	Valor razonable MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	172.501	172.501	485.736	485.736
Contratos de derivados financieros	2.000.057	2.000.057	2.238.647	2.238.647
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	27.534.004	30.484.578	26.910.141	28.518.929
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.992.498	2.992.498	2.574.546	2.574.546
Depósito de dinero en garantía	350.351	350.351	323.767	323.767
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	21.466.895	21.486.978	21.380.468	20.887.959
Contratos de derivados financieros	1.921.807	1.921.807	2.139.488	2.139.488
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	8.039.257	8.601.232	7.335.683	7.487.591
Garantías por operaciones threshold	515.368	515.368	408.313	408.313

El valor razonable se aproxima al valor en libros en las siguientes partidas, debido a su naturaleza de corto plazo, para los siguientes casos: efectivo y depósitos en banco, operaciones con liquidación en curso y contratos de retrocompra y préstamo de valores.

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco generadas por su negocio, ni futuras actividades, y por lo tanto no representa el valor del Banco como empresa en marcha. A continuación se detalla los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

a) Instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para la venta.

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando valores de mercado o cotizaciones de un dealer disponible, o los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros con características similares. Las inversiones con vencimiento en menos de un año se valúan a su valor registrado, porque son, debido a su corto plazo de madurez, consideradas que tienen un valor razonable que no es significativamente diferente de su valor registrado. Para las estimaciones del valor razonable de las inversiones de deuda o valores representativos de deuda incluidos en estos rubros, éstas toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores.

NOTA N°34

VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

b) Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos

El valor razonable de los préstamos comerciales, préstamos hipotecarios, tarjetas de crédito y préstamos de consumo es medido utilizando el análisis de descuento de flujos de caja. Para esto se utilizan tasas de interés vigente en el mercado en consideración al producto, plazo, monto y similar calidad crediticia. El valor razonable de los préstamos que tienen una mora igual o superior a 90 días es medido utilizando el valor de mercado de la garantía asociada, descontada a la tasa y plazo esperado de realización. Para los préstamos de tasa variable cuyas tasas de interés cambian frecuentemente (mensualmente o trimestralmente) y que no están sujetas a ningún cambio significativo de riesgo de crédito, el valor razonable estimado se basa en su valor libro.

c) Depósitos

El valor razonable revelado de depósitos que no devengan interés y cuentas de ahorro, es la cantidad a pagar en la fecha de reporte y, en consecuencia, es igual a la suma registrada. El valor razonable de los depósitos a plazo se calcula utilizando el método de flujo de caja descontado, que aplica tasas de interés corrientes ofrecidas actualmente a un calendario de vencimientos mensuales previstos en el mercado.

d) Instrumentos de deuda emitidos a corto y largo plazo

El valor razonable de estos instrumentos financieros se calcula utilizando el análisis de descuento del flujo de caja basado en las tasas de préstamos incrementales corrientes, para similares tipos de acuerdos de préstamos, con vencimientos similares.

e) Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de forwards de divisas se calculó utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares.

El valor razonable de los swaps de tipos de interés representa el importe estimado que el Banco espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las estructuras de plazos de la curva de tipo de interés, volatilidad del subyacente y el riesgo de crédito de las contrapartes.

Si no existen precios cotizados en el mercado (directos o indirectos) para algún instrumento derivado, las respectivas estimaciones de valor razonable se han calculado utilizando modelos y técnicas de valuación tales como Black-Scholes, Hull y simulaciones de Monte Carlo y considerando las entradas/insumos relevantes tales como volatilidad de opciones, correlaciones observables entre subyacentes, riesgo de crédito de las contrapartes, la volatilidad implícita del precio, velocidad con que la volatilidad revierte a su valor medio, relación lineal (correlación) entre el valor de una variable de mercado y su volatilidad, entre otras.

Medida del valor razonable y jerarquía

La NIIF 13 “Medición del Valor Razonable” establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados 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 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- Nivel 1: los datos de entrada son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco puede acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: los datos de entrada distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Nivel 3: los datos de entradas no observables para el activo o pasivo.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°34

VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, 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 mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción observado en el mercado (Nivel 1).

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la dirección realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos (Nivel 2) y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos (Nivel 1) comprenden:

- Bonos del Gobierno y Tesorería de Chile.

En el caso que los instrumentos no sean observables en mercado en un 100%, sin embargo, el precio es función de otros precios que si son observables en mercado (Nivel 2).

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados en el nivel 2:

Tipo de instrumento financiero	Modelo utilizado en valoración	Descripción
· Letras hipotecarias, bonos privados	Valor presente de los flujos.	Las tasas (TIR) las provee RiskAmérica según el siguiente criterio: Si en el día de valorización existen una o más transacciones validas en la Bolsa de Comercio de Santiago para un determinado nemotécnico, la tasa informada es el promedio ponderado por monto de tasas observadas. En el caso de no existir transacciones válidas para un determinado nemotécnico el día de la valorización, la tasa informada es una "TIR base", a partir de una estructura de referencia, más un "Spread Modelo" basado en la información de spreads históricos del mismo papel o de papeles similares.
· Depósitos a Plazo	Valor presente de los flujos.	Las tasas (TIR) las provee RiskAmérica según el siguiente criterio: Si en el día de valorización existen una o más transacciones validas en la Bolsa de Comercio de Santiago para un determinado nemotécnico, la tasa informada es el promedio ponderado por monto de tasas observadas. En el caso de no existir transacciones válidas para un determinado nemotécnico el día de la valorización, la tasa informada es una "TIR base", a partir de una estructura de referencia, más un "Spread Modelo" basado las "curvas Emisoras".
· Swap Cámara Promedio (CMS), Forward de FX e inflación, Cross Currency Swap (CCS), Interest Rate Swap (IRS)	Valor presente de los flujos.	Las tasas (TIR) las provee ICAP, GFI, Tradition y Bloomberg según el siguiente criterio: Con los precios de mercado publicados se construye la curva de valorización mediante el método de bootstrapping y luego se utiliza esta curva para valorizar los distintos derivados.
· Opciones FX	Black-Scholes	Fórmula ajustada por smile de volatilidad (volatilidad implícita). Los precios (volatilidades) los provee BGC Partners según el siguiente criterio: Con los precios de mercado publicados se construye la superficie de volatilidad mediante interpolación y luego se utilizan estas volatilidades para valorizar las opciones.

En limitadas ocasiones, se utilizan inputs no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado o un mix con datos que si son observables.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°34

VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados a nivel 3:

Tipo de instrumento financiero	Modelo utilizado en valoración	Descripción
· Caps/Floors/Swaptions	Modelo Black Normal para Cap/Floors y Swaptions	No hay input observable de volatilidad implícita.
	Black - Scholes	No hay input observable de volatilidad implícita.
	Hull-White	Modelo Híbrido HW para tasas y moción browniana para FX. No hay input observable de volatilidad implícita.
	FRA Implícito	Start Fwd no soportadas por Murex (plataforma) debido a la estimación UF fwd.
· CCS, IRS, CMS en TAB	Valor presente de flujos	Valorización obtenida usando curva de interés interpolando a vencimiento de flujos, no obstante TAB no es una variable directamente observable ni correlacionada a ningún insumo de mercado.
	Valor presente de flujos	Valorización utilizando precios de instrumentos de similares características más una tasa de castigo por liquidez.

El Banco estima que cualquier cambio en los criterios no observables respecto a los instrumentos clasificados en nivel 3, no produciría diferencias significativas en la medición del valor razonable.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

31 de marzo de	2018 MM\$	Medidas de valor razonable		
		Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	172.501	166.096	6.405	-
Instrumentos disponibles para la venta	2.992.498	2.532.826	459.002	670
Derivados	2.000.057	-	1.986.084	13.973
Depósitos de dinero garantía	350.351	-	350.351	-
Totales	5.515.407	2.698.922	2.801.842	14.643
Pasivos				
Derivados	1.921.807	-	1.764.809	156.998
Garantías por operaciones threshold	515.368	-	515.368	-
Totales	2.437.175	-	2.280.177	156.998

31 de diciembre de	2017 MM\$	Medidas de valor razonable		
		Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	485.736	481.642	4.094	-
Instrumentos disponibles para la venta	2.574.546	2.549.226	24.674	646
Derivados	2.238.647	-	2.216.306	22.341
Depósitos de dinero en garantía	323.767	323.767	-	-
Totales	5.622.696	3.354.635	2.245.074	22.987
Pasivos				
Derivados	2.139.488	-	2.139.481	7
Garantías por operaciones threshold	408.313	408.313	-	-
Totales	2.547.801	408.313	2.139.481	7

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°34

VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

La siguiente tabla presenta la actividad del Banco para activos y pasivos medidos a valor justo en base recurrente usando entradas significativas sin observar (nivel 3) al 31 de marzo de 2018 y 2017:

	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Al 1 de enero de 2018	22.987	7
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(8.367)	156.991
Incluidas en resultados integrales	23	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 31 de marzo de 2018	14.643	156.998
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado al 31 de marzo del 2018 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de diciembre de 2017	(8.344)	156.991
	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Al 1 de enero de 2017	40.034	43
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(46)	(43)
Incluidas en resultados integrales	23	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 31 de marzo de 2017	40.011	-
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado al 31 de marzo de 2017 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de diciembre de 2016	(23)	(43)

Las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas incluidas en resultado para el año 2018 y 2017 de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (Nivel 3), se registran en el Estado de Resultados dentro del rubro "Utilidad neta de operaciones financieras".

El efecto potencial al 31 de marzo de 2018 y 2017, sobre la valoración de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (Nivel 3) que se derivaría de un cambio en las principales hipótesis en el caso de utilizar otras hipótesis razonablemente posibles menos favorables o más favorables que las empleadas, no es considerado significativo para el Banco.

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°34

VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Las siguientes tablas muestran los instrumentos financieros sujetos de compensación de acuerdo a NIC 32, para 2018 y 2017:

Al 31 de marzo de 2018					
Instrumento financiero	Instrumentos financieros vinculados, compensados en balance			Restos de instrumentos financieros no vinculados y/o no sujetos a compensación	Importe en balance de situación
	Importes brutos	Importes compensados en balance	Importe neto presentados en balance		
Activo	MMS	MMS	MMS	MMS	
Contratos de derivados financieros	1.962.120	-	1.962.120	37.937	2.000.057
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, más Adeudado por bancos	-	-	-	27.534.004	27.534.004
Total	1.962.120	-	1.962.120	27.571.941	29.534.061
Pasivo					
Contratos de derivados financieros	1.805.731	-	1.805.731	116.076	1.921.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	105.899	-	105.899	-	105.899
Dépositos y obligaciones con bancos	-	-	-	21.466.895	21.466.895
Total	1.911.630	-	1.911.630	21.582.971	23.494.601
Al 31 de diciembre de 2017					
Instrumento financiero	Instrumentos financieros vinculados, compensados en balance			Restos de instrumentos financieros no vinculados y/o no sujetos a compensación	Importe en balance de situación
	Importes brutos	Importes compensados en balance	Importe neto presentados en balance		
Activo	MMS	MMS	MMS	MMS	
Contratos de derivados financieros	2.029.657	-	2.029.657	208.990	2.238.647
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, más Adeudado por bancos	-	-	-	26.910.141	26.910.141
Total	2.029.657	-	2.029.657	27.119.131	29.148.788
Pasivo					
Contratos de derivados financieros	1.927.654	-	1.927.654	211.834	2.139.488
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	268.061	-	268.061	-	268.061
Dépositos y obligaciones con bancos	-	-	-	21.380.467	21.380.467
Total	2.195.715	-	2.195.715	21.592.301	23.788.016

Banco Santander Chile y Afiliadas**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA N°35**HECHOS POSTERIORES**

El Directorio en sesión extraordinaria celebrada el 2 de abril de 2018, se acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas citada para el día 24 de abril de 2018, distribuir un dividendo de \$2,247,916,111 por acción, correspondiente al 75% de las utilidades del ejercicio 2017. Asimismo, se propondrá a la Junta que el 25% restante de las utilidades sea destinado a incrementar las reservas del Banco.

No existen otros hechos posteriores ocurridos entre el 01 de abril de 2018 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados (17 de abril de 2018) que revelar.

FELIPE CONTRERAS FAJARDO
Gerente de Contabilidad

MIGUEL MATA HUERTA
Gerente General

