



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de
2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018



CONTENIDO

Estados Financieros Intermedios Consolidados

ESTADO INTERMEDIO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO	3
ESTADO INTERMEDIO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERÍODO	4
ESTADO INTERMEDIO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO DEL PERÍODO	5
ESTADO INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO	6
ESTADO INTERMEDIO 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	42
NOTA N°03 HECHOS RELEVANTES	43
NOTA N°04 SEGMENTOS DE NEGOCIO	46
NOTA N°05 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	49
NOTA N°06 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	50
NOTA N°07 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES	51
NOTA N°08 ADEUDADO POR BANCOS	58
NOTA N°09 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	59
NOTA N°10 INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	66
NOTA N°11 INTANGIBLES	67
NOTA N°12 ACTIVO FIJO Y ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO	69
NOTA N°13 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	74
NOTA N°14 OTROS ACTIVOS	77
NOTA N°15 DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES	78
NOTA N°16 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	79
NOTA N°17 VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	87
NOTA N°18 PROVISIONES	89
NOTA N°19 OTROS PASIVOS	90
NOTA N°20 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	91
NOTA N°21 PATRIMONIO	94
NOTA N°22 REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA)	97
NOTA N°23 INTERES NO CONTROLADOR (MINORITARIOS)	99
NOTA N°24 INTERESES Y REAJUSTES	101
NOTA N°25 COMISIONES	103
NOTA N°26 RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	106
NOTA N°27 RESULTADO NETO DE CAMBIO	107
NOTA N°28 PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO	108
NOTA N°29 REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	109
NOTA N°30 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	110
NOTA N°31 DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	111
NOTA N°32 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	112
NOTA N°33 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	113
NOTA N°34 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	117
NOTA N°35 ACTIVOS NO CORRIENTES CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA	123
NOTA N°36 HECHOS POSTERIORES	124

Banco Santander-Chile y Afiliadas

ESTADO INTERMEDIO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

		Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	NOTA	MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	2.108.704	2.065.441
Operaciones con liquidación en curso	5	485.672	353.757
Instrumentos para negociación	6	113.767	77.041
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	7	7.304.132	3.100.635
Adeudado por bancos	8	4.130	15.065
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	31.080.808	29.470.370
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	3.050.341	2.394.323
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		10.191	32.293
Intangibles	11	63.846	66.923
Activo fijo	12	185.158	253.586
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	12	209.825	-
Impuestos corrientes	13	28.419	-
Impuestos diferidos	13	430.848	382.934
Otros activos	14	1.503.598	984.988
TOTAL ACTIVOS		46.579.439	39.197.356
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	9.463.459	8.741.417
Operaciones con liquidación en curso	5	248.520	163.043
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		285.840	48.545
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	13.404.816	13.067.819
Contratos de derivados financieros	7	6.606.406	2.517.728
Obligaciones con bancos		2.040.967	1.788.626
Instrumentos de deuda emitidos	16	9.266.604	8.115.233
Otras obligaciones financieras	16	187.647	215.400
Obligaciones por contratos de arrendamiento	12	152.103	-
Impuestos corrientes	13	-	8.093
Impuestos diferidos	13	98.379	15.395
Provisiones	18	267.836	329.940
Otros pasivos	19	1.151.524	900.408
TOTAL PASIVOS		43.174.101	35.911.647
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:		3.358.402	3.239.546
Capital	21	891.303	891.303
Reservas	21	2.159.783	1.923.022
Cuentas de valoración	21	2.546	10.890
Utilidades retenidas		304.770	414.331
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del período		435.386	591.902
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(130.616)	(177.571)
Interés no controlador	23	46.936	46.163
TOTAL PATRIMONIO		3.405.338	3.285.709
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		46.579.439	39.197.356

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°36 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

ESTADO INTERMEDIO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERÍODO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre 2019 y 2018

	NOTA	30 de septiembre de	
		2019 MM\$	2018 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	1.694.570	1.656.904
Gastos por intereses y reajustes	24	(653.540)	(600.137)
Ingreso neto por intereses y reajustes		1.041.030	1.056.767
Ingresos por comisiones	25	370.973	365.154
Gastos por comisiones	25	(160.589)	(141.707)
Ingreso neto por comisiones		210.384	223.447
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	26	28.609	15.370
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27	123.966	53.942
Otros ingresos operacionales	32	15.920	28.757
Total ingresos operacionales		1.419.909	1.378.283
Provisiones por riesgo de crédito	28	(268.443)	(251.802)
INGRESO OPERACIONAL NETO		1.151.466	1.126.481
Remuneraciones y gastos del personal	29	(304.293)	(297.692)
Gastos de administración	30	(178.046)	(183.080)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(78.441)	(57.738)
Deterioro	31	-	(39)
Otros gastos operacionales	32	(39.640)	(32.266)
Total gastos operacionales		(600.420)	(570.815)
RESULTADO OPERACIONAL		551.046	555.666
Resultado por inversiones en sociedades		821	1.068
Resultado antes de impuesto a la renta		551.867	556.734
Impuesto a la renta	13	(117.265)	(123.761)
Resultado de operaciones continuas		434.602	432.973
Resultado de operaciones discontinuas	35	1.699	4.155
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		436.301	437.128
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		435.386	435.258
Interés no controlador	23	915	1.870
Utilidad por acción de operaciones continuas atribuible a tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica	21	2,306	2,298
Utilidad diluida	21	2,306	2,298
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica	21	2,310	2,310
Utilidad diluida	21	2,310	2,310

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°36 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

	NOTA	30 de septiembre de	
		2019 MM\$	2018 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		436.301	437.128
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	21	36.509	1.229
Coberturas de flujo de efectivo	21	(48.133)	(43.686)
Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuesto		(11.624)	(42.457)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		3.138	11.489
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		(8.486)	(30.968)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO		427.815	406.160
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		427.042	404.339
Interés no controlador	23	773	1.821
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:			
Operaciones continuas		425.343	400.184
Operaciones discontinuas		1.699	4.155

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°36 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
ESTADO INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

	RESERVAS			CUENTAS DE VALORACION			UTILIDADES RETENIDAS			Total atribuible a tenedores patrimoniales del Banco MMS	(*) Interés no controlador MMS	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 retenidas de ejercicios anteriores MMS	Utilidad del período MMS	Provisión para dividendo mínimo MMS			
Saldos 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)	-	-	-	-
Saldos 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	-	-	-	-	-	-	(423.611)	-	-	(423.611)	-	(423.611)
Otros movimientos patrimoniales	-	141.204	-	-	-	-	(141.204)	-	-	-	2	2
Provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	38.867	-	38.867	-	38.867
Subtotales	-	141.204	-	-	-	-	(564.815)	-	38.867	(384.744)	2	(384.742)
Otros resultados integrales	-	-	-	1.267	(43.686)	11.500	-	-	-	(30.919)	(49)	(30.968)
Resultado operaciones continuas	-	-	-	-	-	-	-	431.103	-	431.103	1.870	432.973
Resultado operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	4.155	-	4.155	-	4.155
Subtotales	-	-	-	1.267	(43.686)	11.500	-	435.258	-	404.339	1.821	406.160
Saldos al 30 de septiembre de 2018	891.303	1.925.246	(2.224)	1.726	(47.248)	12.291	-	435.258	(130.577)	3.085.775	43.706	3.129.481
Saldos al 31 de diciembre de 2018	891.303	1.925.246	(2.224)	5.114	9.803	(4.027)	-	591.902	(177.571)	3.239.546	46.163	3.285.709
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	591.902	(591.902)	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2019	891.303	1.925.246	(2.224)	5.114	9.803	(4.027)	591.902	-	(177.571)	3.239.546	46.163	3.285.709
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	(355.141)	-	-	(355.141)	-	(355.141)
Otros movimientos patrimoniales	-	236.761	-	-	-	-	(236.761)	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	46.955	-	46.955	-	46.955
Subtotales	-	236.761	-	-	-	-	(591.902)	-	46.955	(308.186)	-	(308.186)
Otros resultados integrales	-	-	-	36.704	(48.133)	3.085	-	-	-	(8.344)	(142)	(8.486)
Resultado operaciones continuas	-	-	-	-	-	-	-	433.687	-	433.687	915	434.602
Resultado operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	1.699	-	1.699	-	1.699
Subtotales	-	-	-	36.704	(48.133)	3.085	-	435.386	-	427.042	773	427.815
Saldos al 30 de septiembre de 2019	891.303	2.162.007	(2.224)	41.818	(38.330)	(942)	-	435.386	(130.616)	3.358.402	46.936	3.405.338

(*) 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 2018 (Junta Accionistas abril 2019)	591.902	236.761	355.141	60	188.446.126.794	1,885
Año 2017 (Junta Accionistas abril 2018)	564.815	141.204	423.611	75	188.446.126.794	2,248

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°36 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
ESTADO INTERMEDIO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

	NOTA	30 de septiembre de	
		2019 MM\$	2018 MM\$
A - FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		436.301	437.128
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		(772.488)	(889.745)
Depreciaciones y amortizaciones	31	78.441	57.738
Deterioro de activo fijo e intangibles	31	-	39
Provisiones por activos riesgosos	28	332.545	319.749
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		33.236	1.438
Utilidad por inversiones en sociedades		(821)	(5.223)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	32	(13.617)	(17.521)
Provisiones por bienes recibidos en pago	32	1.611	939
Utilidad en venta de participación en otras sociedades		-	-
Utilidad en venta de sociedades controladas		-	-
Utilidad en venta de activos fijos	32	(278)	(318)
Castigo de bienes recibidos en pago	32	11.141	11.795
Ingresos netos por intereses	24	(1.041.030)	(1.056.767)
Ingresos netos comisiones	25	(210.384)	(223.447)
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		(1.540)	(6.600)
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	13	38.208	28.433
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		754.166	1.274.401
Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.634.140)	(2.394.955)
Disminución (aumento) de inversiones financieras		(692.744)	172.646
Disminución (aumento) por contratos de retrocompra (activos)		-	-
Disminución (aumento) de adeudados por bancos		10.935	148.292
Disminución (aumento) de bienes recibidos o adjudicados en pago		(1.674)	1.427
Aumento de acreedores en cuentas corrientes		673.501	(68.790)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		336.997	863.420
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		(480)	(480)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		48.541	284.867
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		95.312	95.312
Aumento (disminución) de obligaciones con el Banco Central de Chile		(1)	(1)
Aumento (disminución) por contratos de retrocompra (pasivos)		237.295	(88.060)
Aumento (disminución) por otras obligaciones financieras		(27.753)	(1.128)
Aumento (disminución) Obligaciones por contratos de arrendamiento		(9)	-
Aumento (disminución) neto de otros activos y pasivos		(512.365)	129.322
Rescate de letras de crédito		(5.370)	(6.875)
Colocación de bonos hipotecarios		-	-
Colocación de bonos corrientes		1.686.605	1.225.191
Rescate de bonos hipotecarios y pago de intereses		(5.668)	(5.527)
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses		(706.230)	(360.474)
Intereses y reajustes percibidos		1.694.570	1.656.904
Intereses y reajustes pagados		(653.540)	(600.137)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
Comisiones percibidas	25	370.973	365.154
Comisiones pagadas	25	(160.589)	(141.707)
Total flujos generados (utilizados) en actividades operacionales		417.979	821.784

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°36 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco Santander-Chile y Afiliadas
ESTADO INTERMEDIO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

	NOTA	30 de septiembre de	
		2019 MM\$	2018 MM\$
B - FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisiciones de activos fijos	12	(25.028)	(37.553)
Enajenaciones de activos fijos		6.425	157
Adquisiciones de inversiones en sociedades		-	-
Enajenaciones de inversiones en sociedades		-	-
Adquisiciones de activos intangibles	11	(16.965)	(15.138)
Total flujos generados (utilizados) en actividades de inversión		(35.568)	(52.534)
C - FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de tenedores patrimoniales		(359.367)	(556.167)
Aumento de otras obligaciones		-	-
Colocación bonos subordinados		-	-
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses		(4.226)	(132.556)
Dividendos pagados		(355.141)	(423.611)
Originados por actividades de financiamiento del interés no controlador		-	-
Dividendos y/o retiros pagados		-	-
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		(359.367)	(556.167)
D - VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO		23.044	213.083
E - EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO		66.657	41.532
F - SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	2.256.155	1.634.341
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	2.345.856	1.888.956

Conciliación de provisiones para el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo por los períodos terminados el	30 de septiembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Provisiones por riesgo crédito para el Estado de Flujos de Efectivo	332.545	319.749
Recuperación de créditos castigados	(64.102)	(67.947)
Gasto por provisiones por riesgo crédito	28	268.443
		251.802

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación	31.12.2018 MM\$	Flujo de efectivo MM\$	Cambios distintos de efectivo				30.09.2019 MM\$
			Adquisición	Movimiento de moneda extranjera	Movimiento UF	Cambio del valor razonable	
Bonos subordinados	795.957	(4.226)	-	-	17.817	-	809.548
Dividendos pagados	-	(355.141)	-	-	-	-	(355.141)
Otras obligaciones	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo por actividades de financiación	795.957	(359.367)	-	-	17.817	-	454.407

Las notas adjuntas entre la N°01 a la N°36 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 S.A. y Santander Chile Holding S.A., las cuales son subsidiarias controladas por Banco Santander España. Al 30 de septiembre de 2019, 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 S.A. 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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (ex 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 dicho organismo 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 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 CMF (ex SBIF), en su 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", "JPY" hace referencia a "yen japonés", "CHF" hace referencia a "franco suizo", "AUD" hace referencia a "dólar australiano", y "UF" hace referencia a "unidad de fomento".

Las notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados contienen información adicional a la presentada en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado, Estado Intermedio de Otros Resultados Integrales Consolidado, Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Consolidado y en el Estado Intermedio 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 Intermedios

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018, 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.
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualquier hecho 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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

La consolidación de una afiliada comienza cuando el Banco obtiene el control sobre esta, y cesa cuando el Banco pierde el control. Por ende, los ingresos y gastos de una afiliada adquirida o enajenada durante el ejercicio se incluyen en el Estado Intermedio de Resultado Consolidado y en el Estado Intermedio de Otros Resultados Integrales Consolidado desde la fecha en que el Banco obtiene el control hasta la fecha que el Banco deja de controlar la afiliada.

Las pérdidas y ganancias y cada componente del Estado Intermedio de Otros Resultados Integrales Consolidado 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 Intermedio de Cambios en el Patrimonio Consolidado. Su participación en el resultado del año es presentada como: "Utilidad atribuible a interés no controlador" en el Estado Intermedio 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 30 de septiembre de			Al 31 de diciembre de			Al 30 de septiembre de		
			2019			2018			2018		
			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 (minoritarios).

(*) Con fecha 25 de julio de 2018, la Sociedad ha dejado de realizar operaciones de compra y venta de moneda extranjera, en adelante esta operativa la realizará directamente el Banco.

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018, 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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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".

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 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018	Al 30 de septiembre de 2018
			%	%	%
Redbanc S.A. (*)	Servicios de cajeros automáticos	Santiago, Chile	-	33,43	33,43
Transbank S.A. (*)	Servicios de tarjetas de crédito y débito	Santiago, Chile	-	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	15,00
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
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Administración de la infraestructura de mercado financiero de instrumentos derivados	Santiago, Chile	12,48	12,48	12,48

(*) El Banco ha entrado en un proceso de venta de las participaciones en Redbanc S.A., Transbank S.A. y Nexus S.A., por lo tanto, se ha aplicado el tratamiento establecido en NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", sobre la participación de dichas sociedades, lo cual se describe en la Nota N°1 letra t) y Nota N°35.

En el caso Cámara Compensación de Alto Valor S.A., Banco Santander-Chile posee un representante en el Directorio, razón por la cual la Administración ha concluido que ejerce influencia significativa.

En el caso de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. el Banco participa, a través de sus ejecutivos, activamente en la administración, razón por la cual el Banco 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, en el caso 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 Intermedio del Resultado Consolidado, y dentro del patrimonio en el Estado Intermedio 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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

d) Segmentos de operación

Los segmentos de operación del Banco corresponden a las unidades cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones. Pueden agregarse dos o más segmentos de operación en uno, sólo cuando la agregación resulte coherente con el principio básico de 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 Actividades corporativas ("Otros").

De acuerdo con lo presentado, los segmentos del Banco se derivaron considerando que un segmento de operación es un componente de una unidad que:

- i. Contrata actividades de negocio de las cuales puede ganar ingresos e incurrir en gastos (incluyendo ingresos y gastos de transacciones con otros componentes de la misma entidad);
- ii. sus resultados operacionales son regularmente revisados por el administrador de la entidad, quien toma decisiones acerca de los recursos designados al segmento y evalúa su rendimiento; y
- iii. en relación al cual se dispone de información financiera diferenciada.

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".

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 \$728,60 por US\$ 1 para septiembre de 2019 (\$656,74 para septiembre de 2018 y \$697,76 por US\$1 para diciembre de 2018).

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.

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 30 de septiembre de 2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018, Banco Santander-Chile 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: instrumentos para negociación con efecto "a valor razonable con cambios en resultados", instrumentos de inversiones hasta el vencimiento y los instrumentos de inversión disponibles para la venta con efecto "a valor razonable con cambios en patrimonio" y créditos y cuentas por cobrar a clientes. 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 de este.

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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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.

Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación son activos financieros clasificados 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 clasificado 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 al utilizar diferentes criterios para medir activos y pasivos, o para reconocer ganancias y pérdidas en los mismos sobre bases diferentes; 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.

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 de operaciones financieras".

Instrumentos de inversión 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.

Instrumentos de 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 período, 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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

Créditos y cuentas por cobrar a 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 financieros, 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.
- 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 retrocompra y préstamo de valores: En este rubro se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de compra 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 retrocompra.
- 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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 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 valor razonable 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.
- 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 cuatro rubros según se trate de obligaciones con letras de crédito, bonos subordinados, bonos corrientes y bonos hipotecarios, que pueden ser colocados en el mercado local o en el exterior, dependiendo del tipo de bono.
- 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.

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 valoración 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.

NIF 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 Intermedio 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 Intermedio del Resultado Consolidado en el rubro “Utilidad (pérdida) 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 valoración 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 períodos 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.

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 Intermedio 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 (pérdida) 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 importes por los que figuran registrados los activos financieros representan, en todos los aspectos significativos, el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito del Banco en cada fecha de presentación de los estados financieros. El Banco cuenta, por otro lado, con garantías tomadas y otras mejoras crediticias para mitigar su exposición al riesgo de crédito, consistentes, fundamentalmente, en garantías hipotecarias, de instrumentos de capital y personales, bienes cedidos en leasing, activos adquiridos con pacto de retrocompra, préstamos de valores y derivados.

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.

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 30 de septiembre de 2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018, 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.

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 valor razonable").
 - 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").
 - 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:

- a. 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 (pérdida) neta de operaciones financieras" del Estado Intermedio del Resultado Consolidado.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- b. 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 Intermedio 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 Intermedio del Resultado Consolidado utilizando como contrapartida "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras".
- c. 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 Intermedio del Resultado Consolidado, en "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras".

Si un derivado designado como de cobertura, bien por su finalización, por su ineffectividad o por cualquier otra causa, no cumple los requisitos indicados anteriormente, la contabilidad de cobertura se discontinúa. Cuando la "cobertura de valor razonable" 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 Intermedio del Resultado Consolidado, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en el Estado Intermedio 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 Intermedio 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 30 de septiembre de 2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018, 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:

- 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 utilidades 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 Intermedio 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 Intermedio de Situación Financiera Consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- 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 Intermedio 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 Intermedio 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 Intermedio 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 Intermedio 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 período 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 Intermedio 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 del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, sino que son informados como parte de la información complementaria enviada al regulador. 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).

ii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios son reconocidos en el Estado Intermedio del Resultado Intermedio Consolidado utilizando los criterios establecidos en NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.

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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Las comisiones registradas 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 N° 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).

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 Intermedio 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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 períodos 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 Intermedios Consolidados 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 período.

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 períodos 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. Los activos se clasificarán en función de su uso:

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, 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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 Intermedio 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.

l) Arriendos

i. Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento

El Banco posee contratos de arrendamiento a través de los cuales dispone de oficinas y sucursales, los cuales son necesarios para desarrollar sus actividades. Los plazos de los contratos son negociados individualmente y comprende un amplio rango de términos y condiciones.

Los arrendamientos son reconocidos, medidos y revelados de acuerdo a NIIF 16 "Arrendamientos". Esto requiere que se determine un activo por derecho de uso y su correspondiente pasivo a la fecha que el activo esta disponible para su uso. Cada pago de arriendo se distribuye entre el pasivo y el interés financiero. El interés financiero se carga al margen financiero durante el periodo del contrato de arriendo, al igual que el activo por derecho de uso que se deprecia linealmente en la duración del contrato.

El plazo del arrendamiento comprende el período no cancelable establecido en los contratos de arrendamiento, y generalmente poseen cláusula de renovación automática, las cuales no son incluidas en el cálculo del pasivo financiero dado que la cláusula requiere de mutuo acuerdo. Adicionalmente, cada una de las partes tiene la habilidad de terminar el contrato antes del vencimiento, previo aviso. Por ambos conceptos, solo se ha considerado el actual periodo contractual para el calculo del impacto de esta nueva normativa. Mientras que, para los contratos de arrendamiento con vida útil indefinida, el Banco ha determinado asignarle una vida útil igual al mayor período no cancelable de sus contratos de arrendamiento.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

El valor presente de los pagos de arrendamiento es determinado utilizando la tasa de descuento que representa la tasa incremental del Banco a la fecha de inicio de los contratos, en función de la duración de cada uno de ellos a partir de la fecha inicial de aplicación.

El Banco ha elegido aplicar NIIF 16 utilizando inicialmente el método retrospectivo modificado, y no re-expresar la información comparativa. Por ende, las cifras del año anterior fueron preparadas de acuerdo a NIC 17 Arrendamientos.

En la medición inicial, el Banco mide el activo por derecho de uso al costo. La renta de los contratos de arrendamiento es pactada en UF, y pagada en pesos. De acuerdo a lo establecido en la Circular N°3.649 de la CMF (ex SBIF), la variación mensual en UF que afecta a los contratos establecidos en dicha unidad monetaria deben tratarse como una nueva medición, y por ende, los reajustes deben reconocerse como una modificación a la obligación y paralelamente debe ajustarse el importe del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento.

De acuerdo con la NIIF 16 el Banco no aplica esta norma a los contratos cuya duración es de 12 meses o menos y a aquellos contienen un activo subyacente de bajo valor. En dichos casos, el arrendamiento es contabilizado como un arrendamiento de corto plazo, y sus respectivos pagos son reconocidos como gastos por arrendamientos de corto plazo.

El Banco no ha pactado contratos de arrendamiento con cláusulas de garantía de valor residual ni pagos variables de arrendamientos.

ii. 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 Intermedio 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 Intermedio 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.

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado Intermedio del Resultado Consolidado, en los ítems "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", a fin de lograr una tasa constante de rendimiento durante el plazo del arrendamiento.

iii. 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 Intermedio del Resultado Consolidado de forma lineal, en el ítem "Otros resultados operacionales".

Hasta el 31 de diciembre de 2018, 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 Intermedio del Resultado Consolidado. A partir del 01 de enero de 2019, a este tipo de arriendos aplica NIIF 16 Arrendamientos.

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 Intermedio 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.

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 softwares, 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.

Los activos intangibles son amortizados linealmente en función de la vida útil estimada, la cual se ha definido por defecto en 36 meses, pudiendo modificarse en la medida que se demuestre que el Banco se beneficiará por el uso del intangible por un periodo mayor o menor al establecido, siempre que se cuente con las autorizaciones necesarias.

Los gastos en actividades de investigación son reconocidos como un gasto en el año en que estos son incurridos.

o) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del Estado Intermedio de Flujo de Efectivo se ha utilizado el método indirecto, el cual partiendo de la utilidad consolidada del periodo del Banco incorpora 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 Intermedio de Flujo 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 CMF (ex 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, basado en el 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 CMF (ex SBIF) y el modelo de calificación y evaluación de riesgo de crédito aprobado por el Comité de Directores, incluyendo las modificaciones introducidas por las Circulares N°3.573 y N°3.584 y sus modificaciones posteriores las cuales establecen el método estándar para los créditos hipotecarios residenciales y, complementan y precisan instrucciones sobre provisiones y créditos que forman la cartera deteriorada.

El Banco utiliza los siguientes modelos establecidos por la actual CMF (ex 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 (Circular N°3.573 y N°3.584), comerciales (Circular N°3.638 y N°3.647), y modelo interno para créditos de consumo.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

I. Provisiones para las evaluaciones individuales

La evaluación individual de los deudores comerciales es necesaria de acuerdo a lo establecido por la CMF (ex 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.

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:

- 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.
- 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.
- 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 dejaran 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 CMF (ex 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 la presente norma, 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 CMF (ex 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.

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, que en este caso se ha fijado como 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, se 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 y comerciales, el Banco deberá reconocer el mayor entre el método estándar establecido por la actual CMF (ex SBIF) para este tipo de créditos, y sus modelos internos. Cabe destacar que el método estándar corresponde 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 actual CMF (ex 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

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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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).

Método Estándar de Provisiones para Créditos Comerciales

De acuerdo a lo establecido en las Circulares N°3.638 y N°3.647, a partir del 1 de julio de 2019 el Banco ha comenzado a aplicar el modelo estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal, según corresponda a operaciones de leasing comercial, préstamos estudiantiles u otro tipo de colocaciones comerciales. El impacto de implementar esta normativa implicó un aumento de aproximadamente un 4% del stock de provisiones por riesgo de crédito.

Previo a la implementación del modelo estándar, el Banco utilizaba sus modelos internos para la determinación de las provisiones comerciales grupales.

a. Operaciones de leasing comercial

Para estas operaciones, el factor de provisión se deberá aplicar sobre el valor actual de las operaciones de leasing comercial (incluida la opción de compra) y dependerá de la morosidad de cada operación, del tipo de bien en leasing y de la relación, al cierre de cada mes, entre el valor actual de cada operación y el valor del bien en leasing (PVB), según se indica en las siguientes tablas:

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según morosidad y tipo de bien (%)		
Días de mora de la operación al cierre del mes	Tipo de bien	
	Inmobiliario	No inmobiliario
0	0,79	1,61
1-29	7,94	12,02
30-59	28,76	40,88
60-89	58,76	69,38
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PVB y tipo de bien (%)		
Tramo PVB	Inmobiliario	No inmobiliario
PVB ≤ 40%	0,05	18,2
40% < PVB ≤ 50%	0,05	57,00
50% < PVB ≤ 80%	5,10	68,40
80% < PVB ≤ 90%	23,20	75,10
PVB > 90%	36,20	78,90

PVB= Valor actual de la operación/Valor del bien en leasing

La determinación de la relación PVB, se efectuará considerando el valor de tasación, expresado en UF para bienes inmobiliarios y en pesos para no inmobiliarios, registrado al momento del otorgamiento del respectivo crédito, teniendo en cuenta eventuales situaciones que en ese momento puedan estar originando alzas transitorias en los precios del bien.

b. Préstamos estudiantiles

Para estas operaciones, el factor de provisión se deberá aplicar sobre la colocación del préstamo estudiantil y la exposición del crédito contingente, cuando corresponda. La determinación de dicho factor depende del tipo de préstamo estudiantil y de la exigibilidad del pago de capital o interés, al cierre de cada mes. Cuando el pago sea exigible, el factor también dependerá de su morosidad.

Para efectos de la clasificación del préstamo, se distingue entre aquellos concedidos para el financiamiento de estudios superiores otorgados de acuerdo con la Ley N° 20.027 (CAE) y, por otro lado, los créditos con garantía CORFO u otros préstamos estudiantiles.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según exigibilidad del pago, morosidad y tipo de préstamo (%)			
Presenta exigibilidad del pago de capital o interés al cierre del mes	Días de moro al cierre del mes	Tipo de préstamo estudiantil	
		CAE	CORFO u otros
Si	0	5,2	2,9
	1-29	37,2	15,0
	30-59	59,0	43,4
	60-89	72,8	71,9
	Cartera en incumplimiento	100,0	100,0
No	n/a	41,6	16,5

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PVB y tipo de bien (%)		
Presenta exigibilidad del pago de capital o interés al cierre del mes	Tipo de préstamo estudiantil	
	CAE	CORFO u otros
Si	70,9	
No	50,3	45,8

c. Colocaciones comerciales genéricas y factoraje

Para las operaciones de factoraje y demás colocaciones comerciales, el factor de provisión, aplicable al monto de la colocación y a la exposición del crédito contingente dependerá de la morosidad de cada operación y de la relación que exista, al cierre de cada mes, entre las obligaciones que tenga el deudor con el banco y el valor de las garantías reales que las amparan (PTVG), según se indica en las siguientes tablas:

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según morosidad y tramo PTVG (%)			
Días de mora al cierre del mes	Con garantía		Sin garantía
	PTVG ≤ 100%	PTVG > 100%	
0	1,86	2,68	4,91
1-29	11,60	13,45	22,93
30-59	25,33	26,92	45,30
60-89	41,31	41,31	61,63
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00	100,00

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PTVG(%)			
Garantías (con/sin)	Tramo PTVG	Operaciones comerciales genéricas o factoraje sin responsabilidad del cedente	Factoraje con responsabilidad del cedente
Con garantía	PTVG ≤ 60%	5,0	3,2
	60% < PTVG ≤ 75%	20,3	12,8
	75% < PTVG ≤ 90%	32,2	20,3
	90% < PTVG	43,0	27,1
Sin garantía		56,9	35,9

Las garantías empleadas para efectos del cómputo de la relación PTVG de este método, pueden ser de carácter específicas o generales, incluyendo aquellas que simultáneamente sean específicas y generales. Una garantía solamente podrá ser considerada si, de acuerdo a las respectivas cláusulas de cobertura, fue constituida en primer grado de preferencia a favor del banco y solo cauciona los créditos del deudor respecto al cual se imputa (no compartida con otros deudores). No se considerarán en el cálculo, las facturas cedidas en las operaciones de factoraje, ni las garantías asociadas a los créditos para la vivienda de la cartera hipotecaria, independiente de sus cláusula de cobertura.

Para el cálculo del ratio PTVG se deben tener las siguientes consideraciones:

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- i. Operaciones con garantías específicas: cuando el deudor otorgó garantías específicas, para las colocaciones comerciales genéricas y factoraje, la relación PTVG se calcula de manera independiente para cada operación caucionada, como la división entre el monto de la colocación y la exposición de crédito contingente y el valor de la garantía real que la ampara.
- ii. Operaciones con garantías generales: cuando el deudor otorgó garantías generales o generales y específicas, el Banco calcula el PTVG respectivo, de manera conjunta para todas las colocaciones comerciales genéricas y factoraje y no contempladas en el numeral i) precedente, como la división entre la suma de los montos de las colocaciones y exposiciones de créditos contingentes y las garantías generales, o generales y específicas que, de acuerdo al alcance de las restantes cláusulas de cobertura, resguarden los créditos considerados en el numerador del mencionado ratio.

Los montos de las garantías empleadas en el ratio PTVG de los numerales i) y ii) deben ser determinados de acuerdo a:

- La última valorización de la garantía, sea tasación o valor razonable, según el tipo de garantía real de que se trate. Para la determinación del valor razonable se deben considerar los criterios indicados en el Capítulo 7-12 de la Recopilación Actualizada de Normas. -
- Eventuales situaciones que pudiesen estar originando alzas transitorias en los valores de las garantías.
- Las limitaciones al monto de la cobertura establecidas en sus respectivas cláusulas.

III. Provisiones adicionales

Bajo las normas de la actual CMF (ex 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 CMF (ex SBIF), se informarán en el pasivo al igual que las provisiones sobre créditos contingentes.

El Directorio del Banco aprobó la constitución de provisiones adicionales al cierre del tercer trimestre del 2018 por un monto que asciende a MM\$20.000, asociadas a la cartera consumo del Banco, las cuales fueron liberadas en el mes de abril de 2019 (Nota N°28).

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 actual CMF (ex SBIF).

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en el Estado Intermedio 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 Intermedio 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

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 Intermedio 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.

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 Intermedio 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.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados 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.

Los impuestos corrientes para el activo corresponden a los pagos provisionales que exceden a la provisión por impuesto a la renta u otros créditos al impuesto a la renta, tales como gastos de capacitación o donaciones a universidades. Adicionalmente, deben incluirse los P.P.M. por recuperar por utilidades absorbidas por pérdidas tributarias. En el caso del pasivo corresponden a la provisión para impuesto a la renta calculada según los resultados tributarios del período, deducidos los pagos provisionales obligatorios o voluntarios y otros créditos que se aplican a esta obligación.

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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos internos de 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 actual CMF (ex SBIF). 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 presentados como "Provisiones por riesgo de crédito" en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

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 CMF (ex 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

El Banco clasificará las inversiones en asociadas hasta ahora mantenidas en Redbanc, Transbank y Nexus como mantenidas para la venta, de acuerdo a lo establecido en NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", debido a que espera recuperar el importe en libros fundamentalmente a través de la venta de dichas inversiones. Para poder realizar esta reclasificación, el Banco se ha asegurado de cumplir con los requisitos establecidos para ello:

- Debe estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata y su venta debe ser altamente probable.
- Para que la venta sea altamente probable, el nivel apropiado de la gerencia debe estar comprometido con un plan para vender el activo (o grupo de activos para su disposición), y debe haberse iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar dicho plan.
- Asimismo, debe esperarse que la venta cumpla las condiciones para su reconocimiento como venta finalizada dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

Para esto el Banco medirá las inversiones al valor libro, dado que representa el menor valor en relación al valor razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, el Banco reconocerá cualquier pérdida por deterioro sobre los activos no corrientes mantenidos para la venta, como una reducción del valor de dichos activos hasta el valor razonable menos los costos de venta.

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco mantiene activos no corrientes como mantenidos para la venta. Para mayor información ver Nota N°35.

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 de la condición en que se adquieran.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 Intermedio 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 Intermedio de Resultado Consolidado bajo el rubro "Otros gastos operacionales".

El Banco realiza 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 2018 el costo promedio fue estimado en un 2,2% sobre el valor de tasación (3,4% al 31 de diciembre de 2017). 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. Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, 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 Intermedio 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 Intermedio de Situación Financiera Consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro "Ingresos por comisiones" del Estado Intermedio del Resultado Consolidado del Período.

x) Provisión para dividendos mínimos

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, 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 período, 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 para dividendo mínimo" dentro del Estado Intermedio 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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Características del Plan:

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

- i. Orientado a los Directivos.
- 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.

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 Banco con tercero que no es una parte relacionada. Estos activos son mantenidos por una entidad separada legalmente del Banco 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 el Estado Intermedio 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 Intermedio 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 Banco 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 “Pagos basados en acciones”. 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.

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

z) Nuevos pronunciamientos contables

I. Adopción de nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF) como por el International Accounting Standards Board:

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, los nuevos pronunciamientos contables emitidos tanto por la actual CMF (ex 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 actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF), ex-Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Método estándar de provisiones para créditos comerciales cartera grupal

Circular N°3.638 – Establece método estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal – El 6 de julio de 2018 la SBIF emitió esta circular que establece los métodos estándar que deben ser utilizados por las entidades bancarias para la estimación de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial de análisis grupal, los que se incorporaran dentro del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.

- Método para la cartera de Leasing Comercial: considera la morosidad, el tipo de bien en leasing (inmobiliario o no inmobiliario) y la relación valor actual sobre valor del bien (PVB) de la operación.
- Método para la cartera estudiantil: considera el tipo de préstamo otorgado (si es CAE o no), la exigibilidad del pago y la morosidad que presenta, en caso de que el préstamo sea exigible.
- Método para la cartera Comercial Genérica: considera la morosidad y la existencia de garantías reales que caucionen la colocación. En el caso de mediar garantías, se considera la relación entre la colocación y el valor de la garantía real que la ampara.

Circular N°3.647 – Método estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal. Complementa instrucciones sobre operaciones de factoraje, Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables – El 31 de enero de 2019 la SBIF emitió esta circular con el propósito de reconocer el efecto mitigador del riesgo de crédito que representa la responsabilidad del cedente en las operaciones de factoraje, para esto se ha estimado necesario introducir un factor particular en el componente “Pérdida dado Incumplimiento” (PDI) del método estándar para la cartera comercial de análisis grupal, que debe ser considerado para el cómputo de provisiones de dichas operaciones, según lo dispuesto en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.

La Administración del Banco ha implementado las modificaciones a los modelos grupales comerciales a partir del 01 de julio de 2019, considerando su aplicación como un cambio en una estimación contable de acuerdo a NIC 8, y por ende, registrado el efecto de primera aplicación en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado. El impacto de implementar esta norma implicó un aumento de aproximadamente un 4% del stock total de provisiones por riesgo de crédito.

Circular N°3.645 – Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Modifica y complementa Compendio de Normas Contables. Capítulos A-2, B-1, C-1 y C-3 – El 11 de enero de 2019 la CMF (ex SBIF) emitió esta circular con el objeto de aclarar la forma en que los bancos deben aplicar los criterios definidos en la Norma Internacional de Información Financiera N° 16 (NIIF 16). Detallando las modificaciones en el estado de situación financiera y estado de resultados, y notas.

Estas modificaciones se aplicaron a partir de enero de 2019. La Administración realizó las adecuaciones necesarias para cumplir con este requerimiento en tiempo y forma, ver nota N°02.

Circular N°3.649 – Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Complementa instrucciones. Capítulos C-3 – El 6 de mayo de 2019 la CMF (ex SBIF) emitió esta circular para establecer el tratamiento de los contratos de arrendamiento expresados en Unidad de Fomento y las consecuencias del reajuste que experimenta el pasivo, en el marco de los criterios establecidos por la NIIF 16, estableciendo que la variación en la UF debe tratarse como una nueva medición, y por ende los reajustes que resulten en cambios en los pagos por arrendamiento deben reconocerse como una modificación del importe de la obligación y paralelamente, debe ajustarse el importe del activo por derecho de usar bienes en arrendamiento por este efecto.

Estas modificaciones se aplicaron a partir de mayo de 2019. La Administración realizó las adecuaciones necesarias para cumplir con este requerimiento en tiempo y forma.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Circular N°3.651 – Modificaciones introducidas a la Ley General de Bancos por la Ley N° 21.130, que Moderniza la Legislación bancaria; y fecha en que la Comisión para el Mercado Financiero asumirá las competencias de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, suprimiéndose esta última – El 29 de mayo de 2019 la CMF (ex SBIF) emitió esta circular estableciendo que a contar del 1 de junio de 2019, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) asumirá las competencias de la SBIF.

Adicionalmente, comunica algunos alcances operacionales más inmediatos como consecuencia de la citada modificación legal, particularmente respecto de sus aspectos prácticos para las instituciones que actualmente se relacionan con la CMF. La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto.

2. Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

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. La Administración llevo a cabo un proceso de implementación durante el año 2018, el cual culminó con la aplicación al 1 de enero de 2019, utilizando el método retrospectivo modificado, esto significa que a la fecha de aplicación inicial el activo por derecho de uso es igual al pasivo financiero, y adicionalmente se ha elegido no reexpresar los saldos del año anterior, para mayor información ver políticas contables relacionada y Nota 02 de cambios contables.

CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a la renta – Esta interpretación emitida el 7 de junio de 2017 aclara las contabilizaciones 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), la 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 ha evaluado que la implementación de esta interpretación no tuvo un impacto material en los estados financieros intermedios consolidados del Banco.

Enmienda a la NIC 28 Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos – El 12 de octubre de 2017 el IASB publico esta modificación para aclarar que una entidad también aplicara 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 períodos anuales que comenzaran a partir del 1 de enero de 2019. La Administración ha evaluado que la implementación de esta enmienda no tuvo un impacto material en los estados financieros intermedios consolidados del Banco.

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 conjunto, 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 períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La Administración ha evaluado que la implementación de estas enmiendas no tuvo un impacto material en los estados financieros consolidados del Banco.

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 ha evaluado que la implementación de estas enmiendas no tuvo un impacto material en los estados financieros consolidados del Banco.

II. Nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF) como por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia al 30 de septiembre de 2019.

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 actual CMF (ex SBIF), que no eran de cumplimiento obligatorio al 30 de septiembre de 2019. 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 actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF), ex-Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Al 30 de septiembre de 2019, no existe normativa emitida por la CMF (ex SBIF) cuya aplicación se haya diferido.

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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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.

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 CMF (ex SBIF), no aplicará esta norma mientras la Comisión para el Mercado Financiero (ex SBIF) 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 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 períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no aplica al Banco.

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 períodos anuales que comienzan el 1 de enero del 2020. La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto de esta modificación.

NOTA N°01

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Modificaciones a la NIIF 3 – Definición de un negocio – El 22 de octubre de 2018 IASB publicó esta modificación, las cuales aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:

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

Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a transacciones cuya fecha de adquisición sea a partir del comienzo del primer período anual sobre el que se informa que comience a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. La Administración no ve inicialmente un efecto mientras no se realice una combinación de negocios.

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 – Definición de material o con importancia relativa – El 31 de octubre de 2018 IASB publicó estas modificaciones, cuyo objetivo es mejorar la comprensión de la definición de material o con importancia relativa, coordinando la redacción de la definición en las Normas NIIF y en el Marco Conceptual para evitar la posibilidad de confusión que surge de definiciones diferentes; incorporando requerimientos de apoyo en la NIC 1 en la definición para darles más prominencia y aclarar su aplicabilidad; y suministrando las guías existentes sobre la definición de material o con importancia relativa en un solo lugar, junto con la definición.

Esta modificación afecta principalmente el párrafo 7 de la NIC 1, el párrafo 5 de la NIC 8, y elimina el párrafo 6 de la NIC 8, y es aplicable de forma prospectiva a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto de esta modificación.

Modificaciones a NIIF 9, IAS 39 y NIIF 7 – Reforma a la tasa de interés de referencia – El 26 de septiembre de 2019 IASB publicó esta modificación que requiere revelaciones adicionales en relación a la incertidumbre generada por la reforma a una tasa de interés de referencia, esta publicación constituye la primera reacción a los potenciales efectos que generaría la reforma al IBOR en los estados financieros y modifica los requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de coberturas de flujo de caja asumiendo que la tasa de interés de referencia no se modifica producto de la reforma de la misma. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1 de enero de 2020 con efecto retroactivo, y aplicación anticipada permitida. 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°02

CAMBIOS CONTABLES

1. Implementación de NIIF 16

A partir del 1 de enero de 2019 ha entrado en vigencia NIIF 16 Arrendamientos, la cual establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. Esta norma tiene el objetivo de asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente dichas transacciones. La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, esto requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

La NIIF 16 deroga NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos-incentivos y SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento.

Dado que el Banco ha elegido aplicar NIIF 16 utilizando el método retrospectivo modificado en su aplicación inicial, por ende, ha reconocido un activo por derecho de uso por un importe igual al pasivo por arrendamiento, cuyo monto asciende a \$154.284 millones.

A continuación, se presenta el detalle de los impactos y las reclasificaciones al 1 de enero de 2019:

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Adiciones	Reclasificaciones (*)	Saldo al 1 de enero de 2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	-	154.284	54.513	208.797
Activo Fijo	253.586	-	(54.513)	199.073
Subtotal activos	253.586	154.284	-	407.870
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	154.284	-	154.284
Subtotal pasivos	-	154.284	-	154.284

(*) Corresponde a las mejoras en propiedades arrendadas las cuales han sido reclasificadas a activos por derecho a usar bienes en arrendamiento producto de la adopción de NIIF 16 "Arrendamientos" y de acuerdo con la Circular N°3.645 del 11 de enero de 2019 emitida por la actual CMF (ex SBIF).

Para información adicional ver Nota N° 12.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°03

HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre de 2019, 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 Intermedios Consolidados.

a) Directorio

Durante la sesión ordinaria del Directorio de Banco Santander-Chile, celebrada el 28 de febrero de 2019 se acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas del día 23 de abril de 2019, distribuir un dividendo de \$1,88457837 por acción, correspondiente al 60% de las utilidades del ejercicio 2018. Asimismo, se propondrá a la Junta que el 40% restante de las utilidades sea destinado a incrementar las reservas del Banco.

Durante la sesión ordinaria del Directorio de Banco Santander-Chile, celebrada el 26 de marzo de 2019, se acordaron los siguientes asuntos:

- Con motivo de la renuncia del Director señor Andreu Plaza López, el Directorio del Banco ha nombrado en su remplazo al señor Rodrigo Echenique Gordillo, como Director Titular.
- Se acordó suscribir un principio de acuerdo con SKBergé S.A., por el cual se conviene la adquisición por parte del Banco a SKBergé Financiamiento S.A. de las acciones de que es titular y representativas de un 49% del capital social de Santander Consumer Chile S.A., en el valor total de MM\$ 59.063.

Durante la sesión ordinaria del Directorio de Banco Santander-Chile, celebrada el 23 de abril de 2019, se acordaron los siguientes asuntos:

- Se aprobaron los Estados Financieros correspondiente al año 2018, se acordó distribuir el 60% de las utilidades líquidas del ejercicio (que se denominan en los Estados Financieros "Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales del Banco"), que ascendieron a \$591.902 millones. Dichas utilidades, correspondieron a un dividendo de \$ 1,88457837 por cada acción. Asimismo, se aprobó que el 40% restante de las utilidades sea destinado a incrementar las reservas del Banco.
- Se acordó nombrar a la firma PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada, como auditores externos del Banco y sus filiales para el ejercicio 2019.

Durante la sesión ordinaria del Directorio de Banco Santander-Chile, celebrada el 30 de julio de 2019, se acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para el día 27 de agosto de 2019, con la finalidad de someter a consideración de los accionistas, la operación de adquisición del 51% de las acciones emitidas por Santander Consumer Chile S.A.

Con fecha 13 de agosto de 2019, se comunicó al mercado las opiniones favorables de los miembros del Directorio de Banco Santander-Chile, respecto de la operación de adquisición del 51% de las acciones de Santander Consumer Chile S.A.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Santander-Chile celebrada el día 27 de agosto de 2019, se acordó la aprobación de la operación de adquisición del 51% de las acciones emitidas por Santander Consumer Chile S.A. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, aún no se ha materializado esta operación, la cual está sujeta a la aprobación previa de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°03

HECHOS RELEVANTES, continuación

b) Emisión y recompras de bonos bancarios

b.1 Bonos corrientes

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco ha emitido bonos corrientes por EUR 30.000.000, AUD 160.000.000 y CHF 250.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas durante el presente año se incluye en Nota N°16.

Serie	Moneda	Plazo Original	Tasa de Emisión Anual %	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
EUR	EUR	7 años	1,09	01-02-2019	30.000.000	07-02-2026
Total	EUR				30.000.000	
AUD	AUD	15 años	3,66	13-05-2019	22.000.000	20-05-2034
AUD	AUD	5 años	1,13	11-07-2019	20.000.000	11-07-2024
AUD	AUD	5 años	1,13	17-07-2019	28.000.000	17-07-2024
AUD	AUD	5 años	1,13	17-07-2019	15.000.000	17-07-2024
AUD	AUD	20 años	3,05	30-08-2019	75.000.000	28-02-2039
Total	AUD				160.000.000	
CHF	CHF	5 años	0,38	12-03-2019	150.000.000	27-09-2024
CHF	CHF	10 años	0,14	29-08-2019	100.000.000	29-08-2029
Total	CHF				250.000.000	

b.2 Bonos Subordinados

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco no ha emitido bonos subordinados.

b.3 Bonos hipotecarios

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco no ha emitido bonos hipotecarios.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°03

HECHOS RELEVANTES, continuación

b.4 Recompra de bonos

El Banco ha realizado las siguientes recompras de bonos durante el transcurso del presente año:

Fecha	Tipo	Moneda	Monto
12-02-2019	Senior	CLP	10.000.000.000
14-02-2019	Senior	CLP	30.000.000.000
19-02-2019	Senior	CLP	4.200.000.000
22-02-2019	Senior	CLP	14.240.000.000
22-02-2019	Senior	CLP	30.000.000
22-02-2019	Senior	CLP	10.000.000
01-03-2019	Senior	CLP	11.800.000.000
04-03-2019	Senior	CLP	40.080.000.000
05-03-2019	Senior	CLP	20.000.000.000
15-03-2019	Senior	UF	156.000
19-03-2019	Senior	UF	418.000
20-03-2019	Senior	CLP	6.710.000.000
20-03-2019	Senior	UF	154.000
21-03-2019	Senior	UF	100.000
25-03-2019	Senior	UF	100.000
26-03-2019	Senior	UF	90.000
08-04-2019	Senior	CLP	3.950.000.000
10-04-2019	Senior	UF	409.000
16-04-2019	Senior	UF	55.000
17-04-2019	Senior	CLP	130.000.000
18-04-2019	Senior	CLP	330.000.000
16-05-2019	Senior	CLP	14.880.000.000
16-05-2019	Senior	UF	9.000
13-06-2019	Senior	UF	1.000

c) Otros

Con fecha 12 de enero de 2019 se publicó en el Diario Oficial la Ley 21.130 que Moderniza la Legislación Bancaria. Esta ley introduce modificaciones, entre otros cuerpos normativos, a la Ley General de Bancos (LGB), a la Ley 21.000 que creó la Comisión para el Mercado Financiero, a la Ley Orgánica del Banco de Estado de Chile y al Código Tributario.

Dentro de los principales cambios que introduce esta Ley, destacan la integración de la SBIF con la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), nuevas exigencias de capital de acuerdo con los estándares internacionales establecidos por Basilea III, además de nuevos límites para operaciones de crédito.

La nueva Ley adopta los más altos estándares internacionales en materia de regulación y supervisión bancaria, fortaleciendo la competitividad internacional y contribuyendo a la estabilidad financiera de Chile.

Hasta el momento, la CMF ha emitido dos normas en consulta de las 16 que se requieren para la implementación completa de las nuevas exigencias de capital:

- Identificación de bancos con importancia sistémica.
- Nueva metodología estandarizada para determinar los APRO de la banca.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 30 de septiembre de 2019. En cuanto a la información correspondiente al año 2018, ésta ha sido preparada con los criterios vigentes al cierre de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados 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 \$2.000 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 \$2.000 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 30 de septiembre de 2019 y 2018:

Al 30 de septiembre de 2019							
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (2)	Provisiones por riesgo crédito	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Segmentos							
Individuos y PYMEs	21.965.234	704.731	170.183	21.260	(252.887)	(428.194)	215.093
Empresas e institucionales	8.003.615	218.571	28.438	12.666	(29.731)	(71.726)	158.218
Banca Comercial	28.968.849	923.302	198.621	33.926	(282.618)	(499.920)	373.311
Global Corporate Banking	1.776.404	70.785	20.777	73.260	(2.770)	(50.438)	111.614
Actividades Corporativas ("otros")	159.954	46.943	(9.014)	45.389	16.945	(10.422)	89.841
Totales	31.905.207	1.041.030	210.384	152.575	(268.443)	(560.780)	574.766
Otros ingresos operacionales							15.920
Otros gastos operacionales y deterioros							(39.640)
Resultado por inversiones en sociedades							821
Impuesto a la renta							(117.265)
Resultado de operaciones continuas							434.602
Resultado de operaciones discontinuas							1.699
Utilidad consolidada del período							436.301

(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 (pérdida) neta de operaciones financieras y la utilidad (pérdida) 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°04

SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

	Al 30 de septiembre de 2018						
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (2)	Provisiones por riesgo crédito	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Segmentos							
Individuos y PYMES	20.187.324	708.616	165.375	14.826	(208.663)	(410.417)	269.737
Empresas e institucionales	7.613.641	201.095	27.448	11.350	(17.998)	(68.331)	153.564
Banca Comercial	27.800.965	909.711	192.823	26.176	(226.661)	(478.748)	423.301
Global Corporate Banking	2.028.092	72.732	27.693	35.649	226	(48.493)	87.807
Actividades Corporativas ("otros")	143.462	74.324	2.931	7.487	(25.367)	(11.269)	48.106
Totales	29.972.519	1.056.767	223.447	69.312	(251.802)	(538.510)	559.214
Otros ingresos operacionales							28.757
Otros gastos operacionales y deterioros							(32.305)
Resultado por inversiones en sociedades							1.068
Impuesto a la renta							(123.761)
Resultado de operaciones continuas							432.973
Resultado de operaciones discontinuas							4.155
Utilidad consolidada del período							437.128

- (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 (pérdida) neta de operaciones financieras y la utilidad (pérdida) 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	787.603	824.863
Depósitos en el Banco Central de Chile	517.937	953.016
Depósitos bancos nacionales	1.449	664
Depósitos en el exterior	801.715	286.898
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	2.108.704	2.065.441
Operaciones con liquidación en curso netas	237.152	190.714
Totales efectivo y equivalente de efectivo	2.345.856	2.256.155

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 operación. Estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	217.614	210.546
Fondos por recibir	268.058	143.211
Subtotales	485.672	353.757
Pasivos		
Fondos por entregar	248.520	163.043
Subtotales	248.520	163.043
Operaciones con liquidación en curso netas	237.152	190.714

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°06

INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	1.573	22.947
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	100.583	48.211
Subtotales	102.156	71.158
Instrumentos de otros emitidos en el país		
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	11.611	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotales	11.611	-
Instrumentos emitidos en el exterior		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	5.883
Subtotales	-	5.883
Inversiones en fondos mutuos		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Subtotales	-	-
Totales	113.767	77.041

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 30 de septiembre de 2019					
	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	201.600	456.638	1.678.677	2.336.915	44.007	41.817
Swaps de monedas y tasas	266.868	630.293	12.333.447	13.230.608	213.252	341.084
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	468.468	1.086.931	14.012.124	15.567.523	257.259	382.901
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	504.874	599.379	603.043	1.707.296	3.576	7
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	1.034.573	3.875.817	9.518.722	14.429.112	124.715	34.675
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.539.447	4.475.196	10.121.765	16.136.408	128.291	34.682
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	19.980.848	16.384.435	6.958.062	43.323.345	660.159	651.354
Swaps de tasas de interés	11.345.716	40.604.026	86.101.379	138.051.121	2.752.640	2.577.623
Swaps de monedas y tasas	3.268.279	20.643.410	102.724.263	126.635.952	3.501.463	2.958.486
Opciones call de monedas	43.733	35.343	92.493	171.569	4.317	745
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	96.137	31.137	91.344	218.618	3	615
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	34.734.713	77.698.351	195.967.541	308.400.605	6.918.582	6.188.823
Totales	36.742.628	83.260.478	220.101.430	340.104.536	7.304.132	6.606.406

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

	Al 31 de diciembre de 2018					
	Monto nominal			Totales MM\$	Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses a 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$		Activos MM\$	Pasivos MM\$
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	80.000	491.600	1.191.012	1.762.612	14.789	9.188
Swaps de monedas y tasas	-	1.276.909	6.706.197	7.983.106	96.357	36.708
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	80.000	1.768.509	7.897.209	9.745.718	111.146	45.896
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	205.750	168.151	-	373.901	-	8.013
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	1.920.900	1.970.412	9.191.209	13.082.521	79.859	32.712
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	2.126.650	2.138.563	9.191.209	13.456.422	79.859	40.725
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	15.301.943	13.080.875	6.062.183	34.445.001	613.063	466.741
Swaps de tasas de interés	12.024.095	22.064.681	69.453.618	103.542.394	723.870	577.835
Swaps de monedas y tasas	2.173.111	8.853.306	68.976.339	80.002.756	1.568.365	1.385.314
Opciones call de monedas	26.731	60.235	57.579	144.545	4.332	854
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	23.411	50.445	56.392	130.248	-	363
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	29.549.291	44.109.542	144.606.111	218.264.944	2.909.630	2.431.107
Totales	31.755.941	48.016.614	161.694.529	241.467.084	3.100.635	2.517.728

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

b) Coberturas Contables

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 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, separado por plazo al vencimiento:

Al 30 de septiembre de 2019	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	852.699	947.008	1.218.031	4.118.763	7.136.501
Creditos comerciales	-	500.000	150.000	-	650.000
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Soberano Chile	-	-	1.822	344.705	346.527
Letras hipotecarias	-	2.994	-	-	2.994
Bonos del Tesoro Americano	-	-	145.720	36.430	182.150
Bonos de la Tesorería General de la República	-	288.004	-	-	288.004
Bonos del Banco Central de Chile	-	500.673	-	-	500.673
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	408.238	280.612	224.468	-	913.318
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	294.462	1.475.397	1.474.267	2.303.230	5.547.356
Bonos subordinados	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Totales	1.555.399	3.994.688	3.214.308	6.803.128	15.567.523
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	897.161	3.269.688	2.641.766	6.421.993	13.230.608
Swaps de tasas de interés	658.238	725.000	572.542	381.135	2.336.915
Totales	1.555.399	3.994.688	3.214.308	6.803.128	15.567.523

Al 31 de diciembre 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	653.872	1.272.382	276.590	603.818	2.806.662
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Soberano Chile	-	-	-	172.072	172.072
Letras hipotecarias	-	-	3.779	-	3.779
Bonos del Tesoro Americano	-	-	-	174.440	174.440
Bonos de la Tesorería General de la República	-	304.818	-	220.041	524.859
Bonos del Banco Central de Chile	-	449.730	-	-	449.730
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	486.013	-	-	-	486.013
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	708.624	1.117.779	1.298.471	2.003.289	5.128.163
Bonos subordinados	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Totales	1.848.509	3.144.709	1.578.840	3.173.660	9.745.718
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	1.276.909	2.794.709	1.228.840	2.682.648	7.983.106
Swaps de tasas de interés	571.600	350.000	350.000	491.012	1.762.612
Totales	1.848.509	3.144.709	1.578.840	3.173.660	9.745.718

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, y el período donde se producirán los flujos:

Al 30 de septiembre de 2019	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	2.759.770	1.098.684	1.805.404	2.428.977	8.092.835
Créditos comerciales	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Soberano Chile	-	-	-	-	-
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	82.334	-	82.334
Bonos de la Tesorería General de la República	-	-	209.926	-	209.926
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior (tasa variable)	351.844	335.461	-	-	687.305
Bonos corrientes o senior (tasa fija)	1.092.073	1.911.740	1.131.849	976.967	5.112.629
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	1.810.954	140.425	-	-	1.951.379
Totales	6.014.641	3.486.310	3.229.513	3.405.944	16.136.408
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	4.910.388	2.883.267	3.229.513	3.405.944	14.429.112
Forwards de monedas	1.104.253	603.043	-	-	1.707.296
Totales	6.014.641	3.486.310	3.229.513	3.405.944	16.136.408

Al 31 de diciembre 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	1.890.696	3.026.824	1.459.389	2.467.090	8.843.999
Créditos comerciales	109.585	-	-	-	109.585
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Soberano Chile	-	-	-	-	-
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	246.306	-	246.306
Bonos de la Tesorería General de la República	-	-	166.628	-	166.628
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior (tasa variable)	-	666.823	-	-	666.823
Bonos corrientes o senior (tasa fija)	500.583	52.790	601.639	503.721	1.658.733
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	1.764.348	-	-	-	1.764.348
Totales	4.265.212	3.746.437	2.473.962	2.970.811	13.456.422
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	3.891.311	3.746.437	2.473.962	2.970.811	13.082.521
Forwards de monedas	373.901	-	-	-	373.901
Totales	4.265.212	3.746.437	2.473.962	2.970.811	13.456.422

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

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

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

	Al 30 de septiembre de 2019				
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	612.313	21.289	267	-	633.869
Egresos de flujo	(585.062)	(342.931)	(149.994)	(75.084)	(1.153.071)
Flujos netos	27.251	(321.642)	(149.727)	(75.084)	(519.202)
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	585.062	342.931	149.994	75.084	1.153.071
Egresos de flujo (*)	(612.313)	(21.289)	(267)	-	(633.869)
Flujos netos	(27.251)	321.642	149.727	75.084	519.202

(*) Incluye 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 2018				
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	76.736	35.994	3.062	2.401	118.193
Egresos de flujo	(125.747)	(46.372)	(13.311)	(4.701)	(190.131)
Flujos netos	(49.011)	(10.378)	(10.249)	(2.300)	(71.938)
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	125.747	46.372	13.311	4.701	190.131
Egresos de flujo (*)	(76.736)	(35.994)	(3.062)	(2.401)	(118.193)
Flujos netos	49.011	10.378	10.249	2.300	71.938

(*) Incluye 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

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

	Al 30 de septiembre de 2019				
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	61.222	76.780	171.109	331.855	640.966
Egresos de flujo	(11.583)	(54.084)	(30.518)	(49.400)	(145.585)
Flujos netos	49.639	22.696	140.591	282.455	495.381
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	11.583	54.084	30.518	49.400	145.585
Egresos de flujo	(61.222)	(76.780)	(171.109)	(331.855)	(640.966)
Flujos netos	(49.639)	(22.696)	(140.591)	(282.455)	(495.381)

	Al 31 de diciembre de 2018				
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	37.086	73.576	166.516	310.293	587.471
Egresos de flujo	(14.036)	-	-	-	(14.036)
Flujos netos	23.050	73.576	166.516	310.293	573.435
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	14.036	-	-	-	14.036
Egresos de flujo	(37.086)	(73.576)	(166.516)	(310.293)	(587.471)
Flujos netos	(23.050)	(73.576)	(166.516)	(310.293)	(573.435)

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

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, no existen coberturas de riesgo de tipo de cambio.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°07

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

- c) La valorización generada por aquellos instrumentos de cobertura utilizados en coberturas de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Consolidado, específicamente dentro de "cuentas de valoración", en el rubro coberturas de flujo de efectivo se presenta de la siguiente manera:

Elemento cubierto	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Obligaciones con banco	(7.792)	(3.344)
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	(31.824)	(9.908)
Instrumentos disponibles para la venta	(1.492)	(4.152)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.778	(29.844)
Totales	(38.330)	(47.248)

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.

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 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Derivados para cobertura de Bonos	2	-
Derivados para cobertura de créditos interbancarios	220	(356)
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo (*)	222	(356)

(*) Ver Nota N° 21 "Patrimonio", letra e).

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

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°08

ADEUDADO POR BANCOS

a) Al cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos", son los siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	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	-	1
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	4.138	15.093
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	(8)	(29)
Totales	4.130	15.065

b) El importe en cada período por provisiones de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	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	-	29	29	-	86	86
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	44	44	-	45	45
Provisiones liberadas	-	(65)	(65)	-	(102)	(102)
Totales	-	8	8	-	29	29

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°09

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019	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	10.498.815	592.358	672.987	11.764.160	(151.458)	(226.167)	(377.625)	11.386.535
Créditos de comercio exterior	1.517.637	146.523	37.229	1.701.389	(43.708)	(4.652)	(48.360)	1.653.029
Deudores en cuentas corrientes	185.411	10.749	14.735	210.895	(3.305)	(9.684)	(12.989)	197.906
Operaciones de factoraje	573.840	5.280	2.808	581.928	(4.429)	(1.041)	(5.470)	576.458
Préstamos estudiantiles	64.493	-	8.969	73.462	-	(4.890)	(4.890)	68.572
Operaciones de leasing	1.230.252	125.202	90.231	1.445.685	(18.203)	(9.987)	(28.190)	1.417.495
Otros créditos y cuentas por cobrar	130.525	2.202	28.705	161.432	(6.777)	(14.507)	(21.284)	140.148
Subtotales	14.200.973	882.314	855.664	15.938.951	(227.880)	(270.928)	(498.808)	15.440.143
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	12.519	-	1.011	13.530	-	(85)	(85)	13.445
Préstamos con mutuos	97.152	-	4.303	101.455	-	(493)	(493)	100.962
Otros créditos con mutuos para vivienda	10.270.378	-	514.421	10.784.799	-	(60.493)	(60.493)	10.724.306
Subtotales	10.380.049	-	519.735	10.899.784	-	(61.071)	(61.071)	10.838.713
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	3.188.494	-	242.312	3.430.806	-	(214.296)	(214.296)	3.216.510
Deudores por tarjetas de crédito	1.360.501	-	17.889	1.378.390	-	(35.195)	(35.195)	1.343.195
Contrato leasing consumo	3.810	-	87	3.897	-	(89)	(89)	3.808
Otros préstamos consumo	245.620	-	3.621	249.241	-	(10.802)	(10.802)	238.439
Subtotales	4.798.425	-	263.909	5.062.334	-	(260.382)	(260.382)	4.801.952
Totales	29.379.447	882.314	1.639.308	31.901.069	(227.880)	(592.381)	(820.261)	31.080.808

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°09

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

Al 31 de diciembre de 2018	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo Neto MMS
	Cartera normal MMS	Cartera subestándar MMS	Cartera incumplimiento MMS	Total MMS	Provisiones individuales MMS	Provisiones grupales MMS	Total MMS	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	9.988.841	552.460	661.073	11.202.374	(151.769)	(179.318)	(331.087)	10.871.287
Créditos de comercio exterior	1.648.616	53.127	50.694	1.752.437	(52.696)	(1.668)	(54.364)	1.698.073
Deudores en cuentas corrientes	187.273	11.984	15.905	215.162	(3.566)	(13.375)	(16.941)	198.221
Operaciones de factoraje	370.851	5.532	4.600	380.983	(5.843)	(834)	(6.677)	374.306
Préstamos estudiantiles	69.599	-	10.317	79.916	-	(5.835)	(5.835)	74.081
Operaciones de leasing	1.240.081	113.313	90.330	1.443.724	(17.339)	(10.833)	(28.172)	1.415.552
Otros créditos y cuentas por cobrar	126.643	1.635	36.785	165.063	(11.384)	(18.416)	(29.800)	135.263
Subtotales	13.631.904	738.051	869.704	15.239.659	(242.597)	(230.279)	(472.876)	14.766.783
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	16.153	-	1.273	17.426	-	(97)	(97)	17.329
Préstamos con mutuos	104.131	-	4.405	108.536	-	(498)	(498)	108.038
Otros créditos con mutuos para vivienda	9.558.032	-	466.987	10.025.019	-	(63.646)	(63.646)	9.961.373
Subtotales	9.678.316	-	472.665	10.150.981	-	(64.241)	(64.241)	10.086.740
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.937.309	-	252.361	3.189.670	-	(223.948)	(223.948)	2.965.722
Deudores por tarjetas de crédito	1.399.112	-	18.040	1.417.152	-	(26.673)	(26.673)	1.390.479
Contrato leasing consumo	4.071	-	86	4.157	-	(72)	(72)	4.085
Otros préstamos consumo	261.202	-	4.108	265.310	-	(8.749)	(8.749)	256.561
Subtotales	4.601.694	-	274.595	4.876.289	-	(259.442)	(259.442)	4.616.847
Totales	27.911.914	738.051	1.616.964	30.266.929	(242.597)	(553.962)	(796.559)	29.470.370

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°09

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

b) Características de la cartera:

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, 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 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales								
Manufactura	1.273.267	1.139.766	-	-	1.273.267	1.139.766	3,99	3,76
Minería	409.076	208.748	-	-	409.076	208.748	1,28	0,69
Electricidad, gas y agua	389.520	408.932	-	-	389.520	408.932	1,22	1,35
Agricultura y ganadería	1.266.106	1.206.197	-	-	1.266.106	1.206.197	3,97	3,98
Forestal	159.179	143.888	-	-	159.179	143.888	0,50	0,48
Pesca	237.162	253.021	-	-	237.162	253.021	0,74	0,84
Transporte	780.595	809.306	-	-	780.595	809.306	2,45	2,67
Comunicaciones	208.010	215.844	-	-	208.010	215.844	0,65	0,71
Construcción	997.756	906.038	-	-	997.756	906.038	3,13	2,99
Comercio	3.386.599	3.386.806	4.138	15.093	3.390.737	3.401.899	10,63	11,23
Servicios	2.720.183	1.865.669	-	-	2.720.183	1.865.669	8,53	6,16
Otros	4.111.498	4.695.445	-	-	4.111.498	4.695.445	12,89	15,52
Subtotales	15.938.951	15.239.660	4.138	15.093	15.943.089	15.254.753	49,98	50,38
Colocaciones para la vivienda	10.899.784	10.150.981	-	-	10.899.784	10.150.981	34,16	33,52
Colocaciones de consumo	5.062.334	4.876.289	-	-	5.062.334	4.876.289	15,86	16,10
Totales	31.901.069	30.266.930	4.138	15.093	31.905.207	30.282.023	100,0	100,00

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de \$0 millones al 30 de septiembre de 2019 (\$1 millón al 31 de diciembre de 2018), ver Nota N°08.

(**) Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de \$4.138 millones al 30 de septiembre de 2019 (\$15.093 millones al 31 de diciembre de 2018), ver Nota N°08.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°09

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

c) Cartera deteriorada (*)

i) La cartera deteriorada segregada de colocaciones al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Cartera individual deteriorada	461.219	-	-	461.219	397.978	-	-	397.978
Cartera vencida	389.361	162.450	81.448	633.259	409.451	133.880	88.318	631.649
Resto deterioro	218.135	357.285	182.461	757.881	224.750	338.785	186.277	749.812
Totales	1.068.715	519.735	263.909	1.852.359	1.032.179	472.665	274.595	1.779.439

(*) La cartera deteriorada corresponde a la suma de los créditos clasificados como subestándar en categorías B3 y B4 y la cartera en incumplimiento en categoría C1 al C6.

ii) La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Deuda garantizada	676.179	477.163	29.517	1.182.859	604.545	430.011	29.201	1.063.757
Deuda sin garantía	392.536	42.572	234.392	669.500	427.634	42.654	245.394	715.682
Totales	1.068.715	519.735	263.909	1.852.359	1.032.179	472.665	274.595	1.779.439

iii) La cartera de colocaciones vencida, con o sin garantía referidas al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Deuda garantizada	192.741	147.498	8.171	348.410	192.889	121.690	8.516	323.095
Deuda sin garantía	196.620	14.952	73.277	284.849	216.562	12.190	79.802	308.554
Totales	389.361	162.450	81.448	633.259	409.451	133.880	88.318	631.649

iv) Reconciliación de préstamos morosos con cartera vencida al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Al 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Con mora igual o mayor a 90 días	388.761	161.300	81.001	631.062	399.382	130.716	85.137	615.235
Con mora hasta 89 días, clasificados en cartera vencida	600	1.150	447	2.197	10.069	3.164	3.181	16.414
Totales	389.361	162.450	81.448	633.259	409.451	133.880	88.318	631.649

Banco Santander Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°09

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

d) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los períodos 2019 y 2018 se resume como sigue:

Movimiento período al 30 de septiembre de 2019	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		Adeudado por banco	Total MM\$
	Individual MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	Subtotales MM\$		
Saldo al 1 de enero de 2019	242.597	230.279	64.241	259.442	796.559	29	796.588
Provisiones constituidas	65.363	94.262	14.976	160.774	335.375	44	335.419
Provisiones liberadas	(43.692)	(11.115)	(8.242)	(43.029)	(106.078)	(65)	(106.143)
Provisiones liberadas por castigo	(36.388)	(42.498)	(9.904)	(116.805)	(205.595)	-	(205.595)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	227.880	270.928	61.071	260.382	820.261	8	820.269

Movimiento período al 31 de diciembre de 2018	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		Adeudado por banco	Total MM\$
	Individual MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	Grupal MM\$	Subtotales MM\$		
Saldo al 1 de enero de 2018	243.792	219.073	69.066	283.756	815.687	86	815.773
Provisiones constituidas	68.302	83.979	22.683	190.868	365.832	45	365.877
Provisiones liberadas	(35.301)	(8.764)	(8.446)	(45.031)	(97.542)	(102)	(97.644)
Provisiones liberadas por castigo	(34.196)	(64.009)	(19.062)	(170.151)	(287.418)	-	(287.418)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	242.597	230.279	64.241	259.442	796.559	29	796.588

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 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 alcanza a \$190 millones y \$620 millones respectivamente. Las que se presentan en el rubro "Provisiones" del pasivo del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado" (Nota N° 18).
- De acuerdo a las normas e instrucciones vigentes de la actual CMF (ex SBIF), en su 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 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 alcanza a \$22.393 millones y \$14.666 millones, respectivamente. Las que se presentan en el rubro "Provisiones" del pasivo del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado" (Nota N° 18).

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 30 de septiembre de 2019											
	No deteriorado				Deteriorado				Total Cartera			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	14.678.736	10.086.358	4.591.961	29.357.055	513.940	185.893	96.652	796.485	15.192.676	10.272.251	4.688.613	30.153.540
Mora 1 a 29 días	89.128	47.830	126.850	263.808	41.937	13.937	33.487	89.361	131.065	61.767	160.337	353.169
Mora 30 a 89 días	102.372	245.861	79.614	427.847	124.077	158.605	52.769	335.451	226.449	405.472	131.936	763.857
Mora 90 días o más	-	-	-	-	388.761	161.300	81.001	631.062	388.761	160.294	81.448	630.503
Total cartera antes de provisiones	14.870.236	10.380.049	4.798.425	30.048.710	1.068.715	519.735	263.909	1.852.359	15.938.951	10.899.784	5.062.334	31.901.069
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	1,29%	2,83%	4,30%	2,30%	15,53%	33,39%	32,51%	22,96%	2,24%	4,29%	5,77%	3,50%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	-	36,38%	30,84%	30,86%	34,04%	2,44%	1,47%	1,61%	1,98%

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°09

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

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

	Al 31 de diciembre de 2018											
	No deteriorado				Deteriorado				Total Cartera			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total cartera
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	14.016.945	9.360.102	4.379.507	27.756.554	446.423	156.546	95.220	698.189	14.463.368	9.516.648	4.474.727	28.454.743
Mora 1 a 29 días	120.376	194.334	131.550	446.260	72.964	78.537	34.501	186.002	193.340	272.871	166.051	632.262
Mora 30 a 89 días	70.159	123.880	90.637	284.676	113.410	106.866	59.737	280.013	183.569	230.746	150.374	564.689
Mora 90 días o más	-	-	-	-	399.382	130.716	85.137	615.235	399.382	130.716	85.137	615.235
Total cartera antes de provisiones	14.207.480	9.678.316	4.601.694	28.487.490	1.032.179	472.665	274.595	1.779.439	15.239.659	10.150.981	4.876.289	30.266.929
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	1,34%	3,29%	4,83%	2,57%	18,06%	39,23%	34,32%	26,19%	2,47%	4,96%	6,49%	3,95%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	-	38,69%	27,66%	31,00%	34,57%	2,62%	1,29%	1,75%	2,03%

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°10

INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019 MM\$	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	664.518	657.096
Pagarés del Banco Central de Chile	417.793	56.719
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	1.381.161	1.207.221
Subtotales	2.463.472	1.921.036
Instrumentos emitidos en el país		
Pagarés de depósitos en bancos del país	500	2.693
Letras hipotecarias de bancos del país	17.606	19.227
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	2.505	2.907
Subtotales	20.611	24.827
Instrumentos emitidos en el exterior		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	194.061	280.622
Otros instrumentos en el exterior	372.197	167.838
Subtotales	566.258	448.460
Totales	3.050.341	2.394.323

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 \$0 millones y \$16.109 millones al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, 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 \$84.647 millones y \$48.081 millones al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, respectivamente.

Dentro de la línea "Instrumentos emitidos en el país" se incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de \$97.065 y \$32.436 millones al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, respectivamente.

Dentro de la línea "Instrumentos emitidos en el exterior" se incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de \$0 y \$0 millones al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, 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 \$71.139 millones y \$58.892 millones al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, respectivamente. Para cumplir con el margen inicial que especifica la norma europea EMIR, se mantienen instrumentos en garantía con Euroclear por un monto de \$375.303 millones y \$98.832 millones al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2019 los instrumentos disponibles para la venta incluyen los saldos de utilidades netas no realizadas por \$42.933 millones reconocidas como "Cuentas de valoración" en patrimonio, distribuido entre una ganancia por \$41.818 millones atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y una ganancia de \$1.115 millones atribuible a interés no controlador.

Al 31 de diciembre de 2018 los instrumentos disponibles para la venta incluyen los saldos de utilidades netas no realizadas por \$6.424 millones reconocidas como "Cuentas de valoración" en patrimonio, distribuido entre una ganancia por \$5.114 millones atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y una ganancia de \$1.310 millones atribuible a interés no controlador.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°11 INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	Años amortización remanente promedio	Saldo neto inicial 1 de enero de 2019 MM\$	Al 30 de septiembre de 2019		
			Saldo bruto MM\$	Amortización acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Licencias	-	82	35.997	(35.997)	-
Desarrollo software	2	66.841	198.117	(134.271)	63.846
Totales		66.923	234.114	(170.268)	63.846

	Años amortización remanente promedio	Saldo neto inicial 1 de enero de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2018		
			Saldo bruto MM\$	Amortización acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Licencias	1	1.200	37.224	(37.142)	82
Desarrollo software (adquiridos)	2	62.019	181.191	(114.350)	66.841
Totales		63.219	218.415	(151.492)	66.923

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

Saldos brutos	Desarrollo software (adquiridos)		Total MM\$
	Licencias MM\$	MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2019	37.224	181.191	218.415
Altas	-	16.965	16.965
Bajas/Deterioro (*)	(1.227)	(39)	(1.266)
Otros	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2019	35.997	198.117	234.114
Saldos al 1 de enero de 2018	37.224	159.833	197.057
Altas	-	29.562	29.562
Bajas/Deterioro (*)	-	(8.204)	(8.204)
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	37.224	181.191	218.415

(*) Ver Nota N° 31, letra a).

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°11

INTANGIBLES, continuación

b.2) Amortización acumulada

Amortización acumulada	Licencias MM\$	Desarrollo software (adquiridos) MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019	(37.142)	(114.350)	(151.492)
Amortización del año	(82)	(19.921)	(20.003)
Retiros / bajas	1.227	-	1.227
Saldos al 30 de septiembre de 2019	(35.997)	(134.271)	(170.268)
Saldos al 1 de enero de 2018	(36.918)	(96.922)	(133.840)
Amortización del año	(224)	(24.069)	(24.293)
Retiros / bajas	-	6.641	6.641
Saldos al 31 de diciembre de 2018	(37.142)	(114.350)	(151.492)

- c) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°12

ACTIVO FIJO Y ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

a) La composición del rubro de activo fijo al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	Saldo neto inicial 1 de enero de 2019 MM\$	Al 30 de septiembre de 2019		
		Saldo bruto MM\$	Depreciación acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Terrenos y construcciones (*)	120.245	170.053	(53.313)	116.740
Equipos	56.865	203.246	(154.389)	48.857
Otros	21.963	66.698	(47.137)	19.561
Totales	199.073	439.997	(254.839)	185.158

(*) Saldo neto al 01 de enero de 2019 no incluye las mejoras en propiedades arrendadas las cuales han sido reclasificadas a activos por derecho a usar bienes en arrendamiento producto de la adopción de NIIF 16 "Arrendamientos" y de acuerdo con la Circular N°3.645 del 11 de enero de 2019 emitida por la actual CMF (ex SBIF).

	Saldo neto inicial 1 de enero de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2018		
		Saldo bruto MM\$	Depreciación acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Terrenos y construcciones	159.352	289.568	(114.810)	174.758
Equipos	63.516	192.328	(135.463)	56.865
Otros	15.458	62.156	(40.193)	21.963
Totales	238.326	544.052	(290.466)	253.586

b) El movimiento del rubro activos fijos durante los períodos al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

2019	Terrenos y construcciones			
	MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019	166.910	192.328	62.156	421.394
Adiciones	5.769	14.242	5.017	25.028
Retiros / bajas	(2.626)	(3.324)	(475)	(6.425)
Deterioro por siniestros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2019	170.053	203.246	66.698	439.997

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°12

ACTIVO FIJO Y ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO, continuación

2018	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2018	259.316	169.286	55.613	484.215
Adiciones	30.396	27.697	8.646	66.739
Retiros / bajas	(144)	(4.616)	(2.103)	(6.863)
Deterioro por siniestros (*)	-	(39)	-	(39)
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	289.568	192.328	62.156	544.052

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

b.2) Depreciación acumulada

2019	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019	(54.671)	(135.463)	(40.193)	(230.327)
Cargos por depreciación del periodo	(7.190)	(19.975)	(7.166)	(34.331)
Bajas y ventas del periodo	8.547	1.049	222	9.818
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2019	(53.313)	(154.389)	(47.137)	(254.839)

2018	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2018	(97.267)	(109.843)	(34.558)	(241.668)
Cargos por depreciación del ejercicio	(17.585)	(25.660)	(5.635)	(48.880)
Bajas y ventas del ejercicio	42	40	-	82
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	(114.810)	(135.463)	(40.193)	(290.466)

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°12

ACTIVO FIJO Y ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO, continuación

d) La composición del rubro activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de septiembre de 2019 y al 1 de enero de 2019, es la siguiente:

	Primera aplicación 1 de enero de 2019 MM\$	Al 30 de septiembre de 2019		
		Saldo bruto MM\$	Depreciación acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Edificios y terrenos	154.284	169.918	(18.665)	151.253
Mejoras en propiedades arrendadas	54.513	131.408	(72.836)	58.572
Equipos	-	-	-	-
Otros activos fijos	-	-	-	-
Totales	208.797	301.326	(91.501)	209.825

e) El movimiento del rubro activo por derecho a usar bienes en arrendamiento durante el período 2019, es el siguiente:

d.1) Saldo bruto

2019	Edificios y terrenos MM\$	Mejoras en propiedades arrendadas MM\$	Equipos MM\$	Otros activos fijos MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019 (*)	154.284	122.658	-	-	276.942
Adiciones	18.046	9.261	-	-	27.307
Retiros / bajas	(2.412)	(511)	-	-	(2.923)
Deterioro por siniestros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2019	169.918	131.408	-	-	301.326

(*) Ver nota N°02

d.2) Depreciación acumulada

2019	Edificios y terrenos MM\$	Mejoras en propiedades arrendadas MM\$	Equipos MM\$	Otros activos fijos MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019 (*)	-	(68.145)	-	-	(68.145)
Cargos por depreciación/amortización del período	(18.818)	(5.289)	-	-	(24.107)
Bajas y ventas del período	153	598	-	-	751
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2019	(18.665)	(72.836)	-	-	(91.501)

(*) Ver nota N°02

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°12

ACTIVO FIJO Y ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO, continuación

f) Obligaciones por contratos de arrendamiento

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 las obligaciones por contratos de arrendamiento es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Obligaciones por contratos de arrendamiento	152.103	-
Totales	152.103	-

g) Gastos asociados a activos por derecho a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamiento

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Depreciación	25.495	-
Intereses	2.244	-
Arrendamiento de corto plazo	3.934	-
Total	31.673	-

h) Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el nivel de maduración de las obligaciones por contratos de arrendamiento, de acuerdo a su vencimiento contractual es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	26.795	-
Vence entre 1 y 2 años	22.905	-
Vence entre 2 y 3 años	20.306	-
Vence entre 3 y 4 años	18.141	-
Vence entre 4 y 5 años	15.813	-
Vence posterior a 5 años	48.143	-
Totales	152.103	-

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°12

ACTIVO FIJO Y ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO, continuación

i) Arrendamiento Operativo – Arrendador

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos no cancelables, son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	663	469
Vence entre 1 y 2 años	759	882
Vence entre 2 y 3 años	496	469
Vence entre 3 y 4 años	499	460
Vence entre 4 y 5 años	428	428
Vence posterior a 5 años	1.656	2.242
Totales	4.495	4.950

- j) Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el Banco no posee contratos de arriendo financiero que no puedan ser rescindidos de manera unilateral.
- k) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°13

IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El Banco al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, 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 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	(28.419)	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	8.093
Totales impuestos por pagar (recuperar)	(28.419)	8.093
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta (27%)	91.197	166.173
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(117.773)	(155.706)
Crédito por gastos por capacitación	(1.065)	(1.937)
Créditos por donaciones	(966)	(1.320)
Otros	188	883
Totales impuestos por pagar (recuperar)	(28.419)	8.093

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 2018, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	91.197	95.464
Abonos (cargos) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	38.208	28.433
Provisión por valuación	-	-
Subtotales	129.405	123.897
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	527	1.045
Otros	(12.667)	(1.181)
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	117.265	123.761

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 30 de septiembre de 2019 y 2018.

	Al 30 de septiembre de			
	2019		2018	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Impuesto calculado sobre la utilidad antes de impuesto	27,00	149.004	27,00	151.440
Diferencias permanentes (1)	(6,77)	(37.385)	(5,28)	(29.604)
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	0,10	527	0,19	1.045
Contribuciones de bienes raíces	-	-	-	-
Otros	0,93	5.119	0,16	880
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	21,25	117.265	22,07	123.761

(1) Corresponde principalmente a las diferencias permanentes originadas por la Corrección Monetaria del Capital Propio Tributario y el efecto de los bonos acogido al artículo 104 de LIR.

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 períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Al 30 de	Al 31 de
	septiembre de	diciembre de
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Activos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	12.521	1.071
Cobertura de flujo de efectivo	10.349	65
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	22.870	1.136
Pasivos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	(24.113)	(2.806)
Cobertura de flujo de efectivo	-	(2.711)
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	(24.113)	(5.517)
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	(1.243)	(4.381)
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de tenedores	(942)	(4.027)
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador	(301)	(354)

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°13

IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante los periodos 2019 y 2018, 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 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	MMS	MMS
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	9.029	9.384
Castigo extraordinario	15.120	13.389
Bienes recibidos en pago	2.410	2.467
Ajustes tipo de cambio	572	1.675
Valoración activo fijo	5.980	6.138
Provisión colocaciones	178.063	168.320
Provisión por gastos	80.778	63.134
Derivados	-	3.924
Bienes en leasing	110.583	107.897
Pérdida tributaria de afiliadas	5.212	5.314
Gastos anticipados	-	156
Valoración inversiones	-	-
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	231	-
Otros	-	-
Totales activos por impuestos diferidos	407.978	381.798
Pasivos por impuestos diferidos		
Valorización de inversiones	(10.551)	(42)
Depreciaciones	-	-
Gastos anticipados	(9.727)	(349)
Provisión por valuación	(6.296)	(6.084)
Derivados	(47.671)	(3.383)
Ajustes tipo de cambio	-	-
Otros	(21)	(20)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(74.266)	(9.878)

Resumen de impuestos diferidos

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

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	MMS	MMS
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	22.870	1.136
Con efecto en resultados	407.978	381.798
Totales activos por impuestos diferidos	430.848	382.934
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	(24.113)	(5.517)
Con efecto en resultados	(74.266)	(9.878)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(98.379)	(15.395)

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°14 OTROS ACTIVOS

La composición del rubro otros activos, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (1)	51.498	47.486
Bienes recibidos en pago o adjudicados (2)		
Bienes recibidos en pago	12.531	11.297
Bienes adjudicados en remate judicial	21.964	21.524
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(1.895)	(723)
Subtotales	32.600	32.098
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía (3)	313.934	170.232
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta (4)	24.450	-
Inversiones en oro	635	522
IVA crédito fiscal	10.757	9.097
Impuesto a la renta por recuperar	1.787	1.756
Gastos pagados por anticipado	454.874	477.819
Bienes recuperados de leasing para la venta	4.767	6.848
Ajustes de valoración por macrocoberturas	296.850	9.414
Activos por planes de pensiones	669	846
Cuentas y documentos por cobrar	110.195	59.511
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	88.495	78.330
Otros derechos a cobrar	44.722	48.612
Otros activos	67.365	42.417
Subtotales	1.419.500	905.404
Totales	1.503.598	984.988

- (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 0,30 (0,28% al 31 de diciembre de 2018) 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 el 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.
- (4) Corresponde a las participaciones en Redbanc S.A., Transbank S.A. y Nexus S.A., que se han reclasificado como activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo a lo establecido en NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", para información adicional ver Nota N°1 t), Nota N°35 y Nota N°36.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°15

DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	MMS	MMS
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	7.467.633	6.794.132
Otros depósitos y cuentas a la vista	677.283	709.711
Otras obligaciones a la vista	1.318.543	1.237.574
Subtotales	9.463.459	8.741.417
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	13.279.062	12.944.846
Cuentas de ahorro a plazo	121.911	118.587
Otros saldos acreedores a plazo	3.483	4.386
Subtotales	13.404.816	13.067.819
Totales	22.868.275	21.809.236

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°16

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Al 30 de septiembre de 2019 MM\$	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	31.857	32.449
Otras obligaciones en el país	148.760	175.210
Obligaciones con el exterior	7.030	7.741
Subtotales	187.647	215.400
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	20.120	25.490
Bonos corrientes	8.346.958	7.198.865
Bonos hipotecarios	89.978	94.921
Bonos subordinados	809.548	795.957
Subtotales	9.266.604	8.115.233
Totales	9.454.251	8.330.633

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 30 de septiembre de 2019		
	Corto Plazo MM\$	Largo plazo MM\$	Total MM\$
Letras hipotecarias	6.167	13.953	20.120
Bonos corrientes	1.513.928	6.833.030	8.346.958
Bonos hipotecarios	6.655	83.323	89.978
Bonos subordinados	-	809.548	809.548
Instrumentos de deuda emitidos	1.526.750	7.739.854	9.266.604
Otras obligaciones financieras	187.322	325	187.647
Totales	1.714.072	7.740.199	9.454.251

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°16

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

	Al 31 de diciembre de 2018		
	Corto Plazo MM\$	Largo plazo MM\$	Total MM\$
Letras hipotecarias	6.830	18.660	25.490
Bonos corrientes	844.898	6.353.967	7.198.865
Bonos hipotecarios	4.833	90.088	94.921
Bonos subordinados	1	795.956	795.957
Instrumentos de deuda emitidos	856.562	7.258.671	8.115.233
Otras obligaciones financieras	205.871	9.529	215.400
Totales	1.062.433	7.268.200	8.330.633

a) Letras hipotecarias

Estas letras son usadas para financiar préstamos hipotecarios. Los principales montos de éstas, son amortizados trimestralmente. Las letras están indexadas a la UF y devengan una tasa de interés anual de 5,43% al 30 de septiembre de 2019 (5,43% al 31 de diciembre 2018).

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019 MM\$	2018 MM\$
Vence dentro de 1 año	6.167	6.830
Vence entre 1 y 2 años	5.217	5.946
Vence entre 2 y 3 años	4.203	5.034
Vence entre 3 y 4 años	2.848	3.997
Vence entre 4 y 5 años	1.361	2.480
Vence posterior a 5 años	324	1.203
Totales letras hipotecarias	20.120	25.490

b) Bonos corrientes

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

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019 MM\$	2018 MM\$
Bonos Santander en UF	4.897.967	4.095.741
Bonos Santander en US \$	1.434.750	1.094.267
Bonos Santander en CHF \$	476.085	386.979
Bonos Santander en \$	1.218.547	1.291.900
Bono corrientes en AUD	105.135	24.954
Bonos corrientes en JPY	76.867	191.598
Bonos corrientes en EUR	137.607	113.426
Totales bonos corrientes	8.346.958	7.198.865

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°16

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

i. Colocaciones de bonos corrientes:

Al 30 de septiembre de 2019 el Banco ha colocado bonos por UF 32.000.000, CLP 115.000.000.000, EUR 30.000.000, AUD 160.000.000 y CHF 250.000.000, según el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto Colocado	Plazo Original (años)	Tasa de Emisión Anual	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
T7	UF	5.000.000	4 años	2,50%	01-02-2016	5.000.000	01-02-2023
T8	UF	8.000.000	4 años y 6 meses	2,50%	01-02-2016	8.000.000	01-08-2023
T14	UF	9.000.000	8 años	2,80%	01-02-2016	18.000.000	01-02-2027
T6	UF	5.000.000	10 años	1,70%	01-11-2018	5.000.000	01-05-2029
T10	UF	5.000.000	5 años y 4 meses	2,60%	01-02-2016	5.000.000	01-08-2024
Total	UF	32.000.000				41.000.000	
U9	CLP	75.000.000.000	2 años y 8 meses	ICP + 0,80% anual	01-11-2018	75.000.000.000	19-11-2021
P-5	CLP	40.000.000.000	2 años y 7 meses	5,3% anual	01-03-2015	150.000.000.000	01-03-2022
Total	CLP	115.000.000.000				225.000.000.000	
EUR	EUR	30.000.000	7 años	1,10%	01-02-2019	40.000.000	07-02-2026
Total	EUR	30.000.000				40.000.000	
AUD	AUD	22.000.000	15 años	3,65% anual	20-05-2019	22.000.000	20-05-2034
AUD	AUD	20.000.000	5 años	1,13% anual	11-07-2019	20.000.000	11-07-2024
AUD	AUD	28.000.000	5 años	1,13% anual	17-07-2019	28.000.000	17-07-2024
AUD	AUD	15.000.000	5 años	1,13% anual	17-07-2019	15.000.000	17-07-2024
AUD	AUD	75.000.000	20 años	3,05% anual	30-08-2019	75.000.000	28-02-2039
Total AUD		160.000.000				160.000.000	
CHF	CHF	150.000.000	5 años y 6 meses	0,38% anual	12-03-2019	150.000.000	27-09-2024
CHF	CHF	100.000.000	10 años	0,14% anual	29-08-2019	100.000.000	29-08-2029
Total	CHF	250.000.000				250.000.000	

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°16

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

Durante el transcurso del presente año, se realizaron las siguientes recompras parciales de bonos:

Fecha	Tipo	Moneda	Monto
12-02-2019	Senior	CLP	10.000.000.000
14-02-2019	Senior	CLP	30.000.000.000
19-02-2019	Senior	CLP	4.200.000.000
22-02-2019	Senior	CLP	14.240.000.000
22-02-2019	Senior	CLP	30.000.000
22-02-2019	Senior	CLP	10.000.000
01-03-2019	Senior	CLP	11.800.000.000
04-03-2019	Senior	CLP	40.080.000.000
05-03-2019	Senior	CLP	20.000.000.000
15-03-2019	Senior	UF	156.000
19-03-2019	Senior	UF	418.000
20-03-2019	Senior	CLP	6.710.000.000
20-03-2019	Senior	UF	154.000
21-03-2019	Senior	UF	100.000
25-03-2019	Senior	UF	100.000
26-03-2019	Senior	UF	90.000
08-04-2019	Senior	CLP	3.950.000.000
10-04-2019	Senior	UF	409.000
16-04-2019	Senior	UF	55.000
17-04-2019	Senior	CLP	130.000.000
18-04-2019	Senior	CLP	330.000.000
16-05-2019	Senior	CLP	14.880.000.000
16-05-2019	Senior	UF	9.000
13-06-2019	Senior	UF	1.000

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°16

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

Durante el año 2018 el Banco ha colocado bonos por UF 23.000.000, CLP 225.000.000.000, USD 70.000.000, EUR 66.000.000, AUD 20.000.000, CHF 115.000.000, y en JPY 7.000.000.000, según el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto Colocado	Plazo Original (años)	Tasa de Emisión Anual	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
T1	UF	4.000.000	2	2,20%	01-02-2016	7.000.000	01-02-2020
T4	UF	4.000.000	3	2,35%	01-02-2016	8.000.000	01-08-2021
T11	UF	5.000.000	7	2,65%	01-02-2016	5.000.000	01-02-2025
T12	UF	5.000.000	7	2,70%	01-02-2016	5.000.000	01-08-2025
T15	UF	5.000.000	11	3,00%	01-02-2016	5.000.000	01-08-2028
Total	UF	23.000.000				30.000.000	
P5	CLP	75.000.000.000	4	5,30%	05-03-2015	150.000.000.000	01-03-2022
U4	CLP	75.000.000.000	3 y 4 meses	ICP + 1,00%	10-01-2017	75.000.000.000	10-01-2022
U3	CLP	75.000.000.000	2 y 7 meses	ICP + 1,00%	11-06-2018	75.000.000.000	11-06-2021
Total	CLP	225.000.000.000				300.000.000.000	
USD	USD	50.000.000	10	4,17%	10-10-2018	50.000.000	10-10-2028
USD	USD	20.000.000	2	0,03%	16-11-2018	20.000.000	16-11-2020
Total	USD	70.000.000				70.000.000	
EUR	EUR	26.000.000	7	1,00%	04-05-2018	26.000.000	28-05-2025
EUR	EUR	40.000.000	12	1,78%	07-06-2018	40.000.000	15-06-2030
Total	EUR	66.000.000				66.000.000	
AUD	AUD	20.000.000	5	3,56%	13-11-2018	20.000.000	13-11-2023
Total	AUD	20.000.000				20.000.000	
CHF	CHF	115.000.000	5 y 3 meses	0,44%	21-09-2018	115.000.000	21-12-2023
Total	CHF	115.000.000				115.000.000	
JPY	JPY	4.000.000.000	10 y 6 meses	0,65%	13-07-2018	4.000.000.000	13-01-2029
JPY	JPY	3.000.000.000	5	56,00%	30-10-2018	3.000.000.000	30-10-2023
Total	JPY	7.000.000.000				7.000.000.000	

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

Fecha	Tipo	Moneda	Monto
04-01-2018	Senior	CLP	12.890.000.000
04-01-2018	Senior	CLP	4.600.000.000
22-01-2018	Senior	UF	24.000
05-04-2018	Senior	UF	484.000
06-04-2018	Senior	UF	184.000
23-04-2018	Senior	UF	216.000
24-04-2018	Senior	UF	4.000
25-04-2018	Senior	UF	262.000
10-05-2018	Senior	UF	800.000
07-06-2018	Senior	USD	3.090.000
11-12-2018	Senior	USD	250.000.000

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°16

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

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

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	1.513.928	844.898
Vence entre 1 y 2 años	1.309.982	1.331.255
Vence entre 2 y 3 años	952.491	1.073.847
Vence entre 3 y 4 años	1.242.025	1.104.547
Vence entre 4 y 5 años	978.614	421.918
Vence posterior a 5 años	2.349.918	2.422.400
Totales bonos corrientes	8.346.958	7.198.865

c) Bonos hipotecarios

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

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Bonos hipotecarios en UF	89.978	94.921
Totales bonos hipotecarios	89.978	94.921

i. Colocaciones de bonos hipotecarios

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Banco no ha colocado bonos hipotecarios.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°16

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

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

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	6.655	4.833
Vence entre 1 y 2 años	7.963	7.758
Vence entre 2 y 3 años	8.220	8.008
Vence entre 3 y 4 años	8.485	8.267
Vence entre 4 y 5 años	8.760	8.534
Vence posterior a 5 años	49.895	57.521
Totales bonos hipotecarios	89.978	94.921

d) Bonos subordinados

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

	Al 30 de Septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	MM\$	MM\$
CLP	-	1
US\$	-	-
UF	809.548	795.956
Totales bonos subordinados	809.548	795.957

i. Colocaciones de bonos subordinados

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Banco no ha colocado bonos subordinados.

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

La madurez de los bonos subordinados es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	-	1
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	809.548	795.956
Totales bonos subordinados	809.548	795.957

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 30 de septiembre de 2019 MM\$	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	32	9.221
Vence entre 2 y 3 años	42	40
Vence entre 3 y 4 años	46	44
Vence entre 4 y 5 años	50	48
Vence posterior a 5 años	155	176
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	325	9.529
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	151.276	172.425
Aprobación de cartas de crédito	3.822	2.894
Otras obligaciones financieras a largo plazo (porción corto plazo)	32.224	30.552
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	187.322	205.871
Total otras obligaciones financieras	187.647	215.400

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°17

VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019	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	2.108.704	-	-	-	2.108.704	-	-	-	-	2.108.704
Operaciones con liquidación en curso	485.672	-	-	-	485.672	-	-	-	-	485.672
Instrumentos para negociación	-	-	-	839	839	59.694	6.196	47.038	112.928	113.767
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	123.523	217.133	1.129.356	1.470.012	1.325.991	1.361.176	3.146.953	5.834.120	7.304.132
Adeudado por bancos (1)	-	929	2.933	276	4.138	-	-	-	-	4.138
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (2)	18.365	3.644.484	2.612.458	4.979.592	11.254.899	5.647.665	3.460.224	11.538.281	20.646.170	31.901.069
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	62.938	109.595	355.039	527.572	646.672	759.524	1.116.573	2.522.769	3.050.341
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantías por operaciones threshold	313.934	-	-	-	313.934	-	-	-	-	313.934
Totales activos financieros	2.926.675	3.831.874	2.942.119	6.465.102	16.165.770	7.680.022	5.587.120	15.848.845	29.115.987	45.281.757
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.463.459	-	-	-	9.463.459	-	-	-	-	9.463.459
Operaciones con liquidación en curso	248.520	-	-	-	248.520	-	-	-	-	248.520
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	285.840	-	-	285.840	-	-	-	-	285.840
Depósitos y otras obligaciones a plazo	125.754	5.745.976	4.437.372	2.524.542	12.833.644	388.594	161.148	21.430	571.172	13.404.816
Contratos de derivados financieros	-	159.122	208.658	830.733	1.198.513	1.060.183	1.078.927	3.268.783	5.407.893	6.606.406
Obligaciones con bancos	35.254	98.922	601.983	1.085.335	1.821.494	219.473	-	-	219.473	2.040.967
Instrumentos de deuda emitidos	-	138.870	282.085	1.105.796	1.526.750	2.288.077	2.242.093	3.209.684	7.739.854	9.266.604
Otras obligaciones financieras	151.609	924	25.592	9.197	187.322	83	99	143	325	187.647
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-	-	26.795	26.795	43.211	33.954	48.143	125.308	152.103
Garantías por operaciones threshold	711.944	-	-	-	711.944	-	-	-	-	711.944
Totales pasivos financieros	10.736.540	6.429.654	5.555.690	5.582.398	28.304.281	3.999.621	3.516.221	6.548.183	14.064.025	42.368.306

(1) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a \$ 8 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 \$ 498.808 millones, Vivienda \$ 61.071 millones y Consumo \$ 260.382 millones.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°17

VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Al 31 de diciembre 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	2.065.441	-	-	-	2.065.441	-	-	-	-	2.065.441
Operaciones con liquidación en curso	353.757	-	-	-	353.757	-	-	-	-	353.757
Instrumentos para negociación	-	1.064	-	11.642	12.706	16.331	20.080	27.924	64.335	77.041
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	111.268	128.024	543.722	783.014	723.622	552.133	1.041.866	2.317.621	3.100.635
Adeudado por bancos (1)	-	9.427	3.220	2.447	15.094	-	-	-	-	15.094
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (2)	238.213	3.285.576	2.320.222	4.946.887	10.790.898	5.474.289	3.236.349	10.765.393	19.476.031	30.266.929
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	2.391.329	-	1	2.391.330	86	-	2.907	2.993	2.394.323
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantías por operaciones threshold	170.232	-	-	-	170.232	-	-	-	-	170.232
Totales activos	2.827.643	5.798.664	2.451.466	5.504.699	16.582.472	6.214.328	3.808.562	11.838.090	21.860.980	38.443.452
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.741.417	-	-	-	8.741.417	-	-	-	-	8.741.417
Operaciones con liquidación en curso	163.043	-	-	-	163.043	-	-	-	-	163.043
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	48.545	-	-	48.545	-	-	-	-	48.545
Depósitos y otras obligaciones a plazo	122.974	5.248.418	4.108.556	3.326.199	12.806.147	191.547	6.137	63.988	261.672	13.067.819
Contratos de derivados financieros	-	131.378	120.361	349.551	601.290	495.789	471.185	949.464	1.916.438	2.517.728
Obligaciones con bancos	39.378	16.310	404.575	1.188.692	1.648.955	139.671	-	-	139.671	1.788.626
Instrumentos de deuda emitidos	-	71.465	39.267	745.830	856.562	2.431.849	1.549.743	3.277.079	7.258.671	8.115.233
Otras obligaciones financieras	179.681	934	2.412	22.844	205.871	9.261	92	176	9.529	215.400
Garantías por operaciones threshold	540.091	-	-	-	540.091	-	-	-	-	540.091
Totales pasivos	9.786.584	5.517.050	4.675.171	5.633.116	25.611.921	3.268.117	2.027.157	4.290.707	9.585.981	35.197.902

(1) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a \$29 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 \$472.876 millones, Vivienda \$64.241 millones y Consumo \$259.442 millones.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°18 PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la composición del saldo del rubro provisiones, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	MMS	MMS
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	85.083	93.379
Provisiones para dividendos mínimos	130.616	177.571
Provisiones por riesgo de créditos contingentes:		
Provisión por líneas de crédito de libre disposición	22.393	14.666
Otras provisiones por riesgo de créditos contingentes	18.605	14.741
Provisiones por contingencias	10.949	8.963
Provisiones adicionales	-	20.000
Provisiones por riesgo país	190	620
Totales	267.836	329.940

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°19 OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	MMS	MMS
Cuentas y documentos por pagar	212.061	163.216
Ingresos percibidos por adelantado	569	673
Ajustes de valoración por macrocoberturas	32.160	7.039
Garantías por operaciones threshold (1)	711.944	540.091
Documentos por cobrar por intermediación Corredora y operaciones simultáneas	16.624	50.807
Otras obligaciones por pagar	128.090	94.779
IVA retenido	2.832	1.990
Cuentas por pagar compañías de seguros	9.137	8.424
Otros pasivos	38.107	33.389
Totales	1.151.524	900.408

(1) Corresponden a garantías asociadas a determinados contratos de derivados. Estas garantías operan cuando la valorización 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°20

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios consolidados, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de septiembre de 2019, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a \$1.026 millones (\$923 millones al 31 de diciembre de 2018), las cuales se encuentran en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, formando parte del rubro "Provisiones por contingencias".

Durante el mes de septiembre de 2019, el Banco llegó a un acuerdo con el Servicio Nacional del Consumidor (SERNAC) respecto a la compensación que se realizará a aquellos clientes que fueron objeto del cobro de comisiones relacionadas con el producto "Súper Línea de Protección" entre los años 2009 a 2016. El monto total de esta compensación asciende a \$886 millones, importe que ha sido reconocido en los resultados de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Al 30 de septiembre de 2019 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 30 de septiembre de 2019, esta causa está con abandono del procedimiento y archivada.

Santander Corredora de Seguros Limitada

Existen juicios por cuantía de UF 20.916 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, 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 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Créditos contingentes		
Cartas de crédito documentarias emitidas	184.539	223.420
Cartas de crédito del exterior confirmadas	51.269	57.038
Boletas de garantía	1.784.639	1.954.205
Avales y fianzas	425.272	133.623
Subtotales	2.445.719	2.368.286
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	9.516.109	8.997.650
Otros compromisos de créditos irrevocables	369.506	327.297
Totales	12.331.334	11.693.223

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°20

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

c) Responsabilidades

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

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	74.735	99.784
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	21.717	26.262
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas	1.747.749	1.630.431
Subtotales	1.844.201	1.756.477
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	9.217.630	11.160.488
Valores custodiados depositados en otra entidad	953.216	861.405
Títulos emitidos por el propio Banco	21.725.081	12.335.871
Subtotales	31.895.927	24.357.764
Totales	33.740.128	26.114.241

Al 30 de septiembre de 2019 se clasificó en recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas, las carteras administradas por banca privada, un saldo de \$1.747.714 millones (\$1.630.396 millones al 31 de diciembre de 2018).

d) Garantías

Banco Santander-Chile tiene una póliza integral bancaria de cobertura de Fidelidad Funcionaria N°5014196 vigente con la empresa Compañía de Seguros Chilena Consolidada S.A., Cobertura USD 50.000.000 por siniestro con tope anual de USD 100.000.000, la cual cubre solidariamente tanto al Banco como a sus filiales, con fecha de vencimiento 30 de junio de 2020, la cual ha sido renovada.

Santander Agente de Valores Limitada

Al 30 de septiembre de 2019, 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 2019.

Santander Corredores de Bolsa Limitada

i) Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad mantiene garantías enteradas en la Bolsa de Comercio de Santiago, para cubrir operaciones simultáneas efectuadas por cartera propia, por un total de \$20.245 millones (\$40.427 millones al 31 de diciembre de 2018).

ii) Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad mantiene una garantía en CCLV Contraparte Central S.A., en efectivo, por un monto ascendente a \$6.500 millones (\$5.000 millones al 31 de diciembre de 2018).

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 \$1.015 millones al 30 de septiembre de 2019 (\$1.009 millones al 31 de diciembre de 2018).

iv) Al 30 de septiembre de 2019, la sociedad cuenta con una garantía por préstamos acciones por un monto de \$3.000 millones (\$ 5.960 millones al 31 de diciembre de 2018).

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°20

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

v) Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad posee una boleta de garantía N° B013383, del Banco Santander Chile para dar cumplimiento a lo dispuesto en norma de carácter general N° 120 de la CMF (ex SBIF) en lo que respecta a la operativa de agente de colocación, transferencia y rescate de los fondos Morgan Stanley por la suma USD\$ 300.000, lo cual cubre a los partícipes que adquieran cuotas de fondos abiertos extranjeros Morgan Stanley Sicav y cuyo vencimiento es el 21 de febrero de 2020.

Santander Corredora de Seguros Limitada

i) De acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.160 de la CMF (ex SBIF), 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°4790718, la cual cubre UF 500, y la póliza de responsabilidad profesional para corredores de seguros N°4790716 por un monto equivalente a UF 60.000, fueron contratadas con la Compañía de Seguros Generales Chilena Consolidada S.A.. Ambas tienen vigencia desde el 15 de abril de 2019 al 15 de abril de 2020.

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 2021. 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 10.000 con la misma institución financiera, ambas con fecha de vencimiento al 31 de diciembre de 2020.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°21 PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, 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 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	ACCIONES	
	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
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 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Banco no mantiene en su poder acciones propias, al igual que las Sociedades que participan en la consolidación.

Al 30 de septiembre de 2019 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	-	24.447.889.671	24.447.889.671	12,97
Bancos por cuenta de terceros	14.856.260.071	-	14.856.260.071	7,88
AFP por cuentas de terceros	10.668.987.202	-	10.668.987.202	5,66
Corredoras de bolsa por cuenta de terceros	5.797.056.996	-	5.797.056.996	3,08
Otros accionistas minoritarios	6.082.931.586	-	6.082.931.586	3,23
Totales	163.998.237.123	24.447.889.671	188.446.126.794	100,00

(*) Los American Depositary 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°21

PATRIMONIO, continuación

Al 31 de diciembre 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	-	26.486.000.071	26.486.000.071	14,05
Bancos por cuenta de terceros	15.451.106.985	-	15.451.106.985	8,20
AFP por cuentas de terceros	9.033.172.896	-	9.033.172.896	4,79
Corredoras de bolsa por cuenta de terceros	4.773.558.507	-	4.773.558.507	2,53
Otros accionistas minoritarios	6.109.287.067	-	6.109.287.067	3,25
Totales	161.960.126.723	26.486.000.071	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) Reservas

Durante 2019, con motivo de la Junta de Accionistas realizada en abril, se acuerda capitalizar a reservas el 40% de las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, equivalente a \$236.761 millones (\$141.706 millones en el año 2018).

c) Dividendos

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

d) Utilidad diluida y utilidad básica

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 la composición de la utilidad diluida y de la utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
a) Beneficio básico por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	435.386	435.258
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio básico por acción (en pesos)	2,310	2,310
Beneficio diluido por acción operaciones continuas (en pesos)	2,306	2,298
b) Beneficio diluido por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	435.386	435.258
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)	2,310	2,310
Beneficio diluido por acción operaciones continuas (en pesos)	2,306	2,298

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°21

PATRIMONIO, continuación

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

	Al 30 de septiembre de 2019 MM\$	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		
Saldos al 1 de enero de	6.424	1.855
Ganancia (pérdida) por ajuste valorización cartera de inversiones disponible para la venta antes de impuesto.	3.272	6.071
Reclasificaciones y ajustes sobre la cartera disponible para venta	-	-
Utilidad neta realizada	33.237	(1.502)
Subtotales	36.509	4.569
Totales	42.933	6.424
Coberturas de flujo de efectivo		
Saldos al 1 de enero de	9.803	(3.562)
Ganancia (pérdida) por ajuste valorización de coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	(47.911)	14.048
Reclasificaciones y ajustes por coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	(222)	(683)
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	(48.133)	13.365
Totales	(38.330)	9.803
Otros resultados integrales antes de impuesto	4.603	16.227
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a cartera de inversiones disponible para la venta	(11.592)	(1.735)
Impuesto renta relativo a coberturas de flujo de efectivo	10.349	(2.646)
Totales	(1.243)	(4.381)
Otros resultados integrales netos de impuesto	3.360	11.846
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	2.546	10.890
Interés no controlador	814	956

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 actual CMF (ex 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 nacionales, 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 contratos de derivados (activo) que se encuentran en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

De acuerdo a lo instruido en Capítulo 12-1 de la RAN de la CMF (ex SBIF), 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 créditos 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$
Activos de balance (netos de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	2.108.704	2.065.441	-	-
Operaciones con liquidación en curso	485.672	353.757	128.616	105.421
Instrumento para negociación	113.767	77.041	21.669	10.704
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros (*)	1.547.875	1.226.892	1.044.917	868.578
Adeudado por bancos	4.130	15.065	4.130	15.064
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.080.808	29.470.370	26.714.732	25.403.426
Instrumentos de inversión disponible para la venta	3.050.341	2.394.323	200.868	172.859
Inversiones en sociedades	10.191	32.293	10.191	32.293
Intangibles	63.846	66.923	63.846	66.923
Activo fijo	185.158	253.586	185.158	253.586
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	209.825	-	209.825	-
Impuestos corrientes	28.419	-	2.842	-
Impuestos diferidos	430.848	382.934	43.085	38.293
Otros activos	1.503.595	984.988	1.499.873	983.299
Activos fuera de balance				
Colocaciones contingentes	5.043.964	4.624.073	2.895.273	2.649.730
Totales	45.867.143	41.947.686	33.025.025	30.600.176

(*) 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 CMF (ex SBIIF).

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

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Razón	
			Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 %	2018 %
Capital básico	3.358.402	3.239.546	7,32	7,72
Patrimonio efectivo neto	4.214.886	4.101.664	12,76	13,40

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 30 de septiembre de 2019	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales						
				%	MMS	MMS	Inversiones disponibles para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
Sociedades filiales:										
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,24	176	4	1	-	1	5			
Santander Corredores de Bolsa Limitada	49,00	21.998	468	(196)	53	(143)	325			
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	496	7	-	-	-	7			
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-			
Subtotales		22.672	479	(195)	53	(142)	337			
Entidades controladas a través de otras consideraciones:										
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	4.261	484	-	-	-	484			
Bansa Santander S.A.	100,00	20.003	(48)	-	-	-	(48)			
Subtotales		24.264	436	-	-	-	436			
Totales		46.936	915	(195)	53	(142)	773			

Al 31 de diciembre de 2018	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales						
				%	MMS	MMS	Inversiones disponibles para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
Sociedades filiales:										
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,24	172	4	(2)	-	(2)	2			
Santander Corredores de Bolsa Limitada	49,00	21.673	755	(84)	2	(82)	673			
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	488	99	-	-	-	99			
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-			
Subtotales		22.335	858	(86)	2	(84)	774			
Entidades controladas a través de otras consideraciones:										
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	3.777	852	-	-	-	852			
Bansa Santander S.A. (1)	100,00	20.051	2.650	-	-	-	2.650			
Subtotales		23.828	3.502	-	-	-	3.502			
Totales		46.163	4.360	(86)	2	(84)	4.276			

- (1) En diciembre de 2018, la sociedad Bansa Santander S.A., celebró una cesión legal de derechos por contrato de leasing, la cual originó un resultado de \$2.122 millones.

De acuerdo con lo señalado en nota 1.b.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.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°23

INTERES NO CONTROLADOR, continuación

Al 30 de septiembre de 2018	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales						
				%	MM\$	MM\$	Inversiones disponibles para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
Sociedades filiales:										
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,24	171	3	(2)	-	(2)	1			
Santander Corredores de Bolsa Limitada	49,00	21.593	643	(36)	(11)	(47)	596			
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	486	97	-	-	-	97			
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-			
Subtotales		22.252	743	(38)	(11)	(49)	694			
Entidades controladas a través de otras consideraciones:										
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	3.626	701	-	-	-	701			
Bansa Santander S.A.	100,00	17.828	426	-	-	-	426			
Subtotales		21.454	1.127	-	-	-	1.127			
Totales		43.706	1.870	(38)	(11)	(49)	1.821			

- 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 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	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	83.340	13.429	68.170	1.741	77.764	9.595	66.374	1.795
Santander Corredores de Bolsa Limitada	119.586	74.700	43.936	950	102.228	57.999	42.691	1.538
Santander Agente de Valores Limitada	51.315	74	50.481	760	50.552	71	40.177	10.304
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	646	75	639	(68)	704	66	728	(90)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	7.359	3.098	3.777	484	6.932	3.155	2.925	852
Bansa Santander S.A.	26.101	6.098	20.051	(48)	20.437	386	17.401	2.650
Totales	288.347	97.474	187.054	3.819	258.617	71.272	170.296	17.049

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 30 de septiembre de 2019 y 2018, la composición de ingresos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es la siguiente:

Conceptos	Al 30 de septiembre de							
	2019				2018			
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Comisiones prepagos MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Comisiones prepagos MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	604	-	-	604	712	-	-	712
Créditos otorgados a bancos	747	-	-	747	812	-	-	812
Colocaciones comerciales	593.315	103.243	11.507	708.065	570.396	110.433	8.330	689.159
Colocaciones para vivienda	263.180	182.170	330	445.680	244.992	192.089	334	437.415
Colocaciones para consumo	440.750	265	6.339	447.354	435.048	325	4.474	439.847
Instrumentos de inversión	54.532	16.142	-	70.674	55.116	19.601	-	74.717
Otros ingresos por intereses y reajustes	12.359	2.169	-	14.528	11.065	2.983	-	14.048
Totales ingresos por intereses y reajustes	1.365.487	303.989	18.176	1.687.652	1.318.141	325.431	13.138	1.656.710

- b) Tal como se señala en la letra i) de la Nota N°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 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el stock de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

Fuera de balance	Al 30 de septiembre de			Al 31 de diciembre de		
	2019			2018		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Colocaciones comerciales	13.161	8.155	21.316	13.453	8.904	22.357
Colocaciones de vivienda	3.056	6.607	9.663	3.030	6.304	9.334
Colocaciones de consumo	3.720	302	4.022	4.172	333	4.505
Totales	19.937	15.064	35.001	20.655	15.541	36.196

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°24

INTERESES Y REAJUSTES, continuación

c) Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 la composición de los gastos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es el siguiente:

Conceptos	Al 30 de septiembre de					
	2019			2018		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	(10.390)	(986)	(11.376)	(9.573)	(889)	(10.462)
Contratos de retrocompra	(7.347)	-	(7.347)	(3.459)	-	(3.459)
Depósitos y captaciones a plazo	(265.705)	(15.681)	(281.386)	(232.528)	(26.214)	(258.742)
Obligaciones con bancos	(40.073)	-	(40.073)	(26.991)	-	(26.991)
Instrumentos de deuda emitidos	(185.517)	(94.295)	(279.812)	(178.376)	(96.948)	(275.324)
Otras obligaciones financieras	(955)	(22)	(977)	(2.174)	(81)	(2.255)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(2.244)	-	(2.244)	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	(11.060)	(6.556)	(17.616)	(4.953)	(7.375)	(12.328)
Totales gastos por intereses y reajustes	(523.291)	(117.540)	(640.831)	(458.054)	(131.507)	(589.561)

d) Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el resumen de intereses y reajustes es el siguiente:

Conceptos	Al 30 de septiembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	1.687.652	1.656.710
Gastos por intereses y reajustes	(640.831)	(589.561)
Subtotales ingresos por intereses y reajustes netos	1.046.821	1.067.149
Resultado de coberturas contables (neto)	(5.791)	(10.382)
Totales intereses y reajustes netos	1.041.030	1.056.767

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	6.421	4.851
Comisiones por avales y cartas de crédito	25.944	25.017
Comisiones por servicios de tarjetas	170.910	163.574
Comisiones por administración de cuentas	26.742	25.156
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	23.797	32.355
Comisiones por intermediación y manejo de valores	7.680	7.631
Remuneraciones por comercialización de seguros	36.993	28.646
Office banking	10.126	12.264
Otras remuneraciones por servicios prestados	35.031	34.289
Otras comisiones ganadas	27.329	31.371
Totales	370.973	365.154

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(130.650)	(121.371)
Comisiones por operación con valores	(766)	(698)
Office banking	(1.385)	(4.096)
Otras comisiones	(27.788)	(15.542)
Totales	(160.589)	(141.707)
Totales ingresos y gastos por comisiones netos	210.384	223.447

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

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 por el calendario de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.

Al 30 de septiembre de 2019	Segmentos					Calendario de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias		
	Individuos y PYMEs MM\$	Empresas e Institucionales MM\$	Global Corporate Banking MM\$	Actividades Corporativas "otros" MM\$	Total MM\$	Transferido a lo largo del tiempo MM\$	Transferido en un momento concreto MM\$	Modelo de devengo MM\$
Ingresos por comisiones								
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	4.526	298	1.581	16	6.421	6.421	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	8.499	13.025	4.395	25	25.944	25.944	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	165.510	4.612	720	68	170.910	30.150	140.760	-
Comisiones por administración de cuentas	24.262	1.866	613	1	26.742	26.742	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	25.809	1.364	362	(3.738)	23.797	-	9.490	14.307
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.404	175	6.803	(1.702)	7.680	-	7.680	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	36.993	-	-	-	36.993	-	-	36.993
Office banking	6.894	2.803	438	(9)	10.126	-	10.126	-
Otras remuneraciones por servicios prestados	31.386	2.800	716	129	35.031	-	35.031	-
Otras comisiones ganadas	9.041	8.294	9.733	261	27.329	-	27.329	-
Totales	315.324	35.237	25.361	(4.949)	370.973	89.257	230.416	51.300
Gastos por comisiones								
Remuneraciones por operación de tarjetas	(128.082)	(2.629)	(247)	308	(130.650)	-	(130.650)	-
Comisiones por operación con valores	-	-	(29)	(737)	(766)	-	(766)	-
Office banking	(883)	(290)	(210)	(2)	(1.385)	-	(1.385)	-
Otras comisiones	(16.176)	(3.880)	(4.098)	(3.634)	(27.788)	-	(27.788)	-
Totales	(145.141)	(6.799)	(4.584)	(4.065)	(160.589)	-	(160.589)	-
Totales Ingresos y gastos por comisiones netos	170.183	28.438	20.777	(9.014)	210.384	89.257	69.827	51.300

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°25

COMISIONES, continuación

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

Al 30 de septiembre de 2018	Segmentos					Calendario de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias		
	Individuos y PYMEs	Empresas e Institucionales	Global Corporate Banking	Actividades Corporativas "otros"	Total	Transferido a lo largo del tiempo	Transferido en un momento concreto	Modelo de devengo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones								
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	4.388	186	278	(1)	4.851	4.851	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	8.282	11.929	4.775	31	25.017	25.017	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	157.897	4.810	820	47	163.574	25.539	138.035	-
Comisiones por administración de cuentas	22.544	2.010	600	2	25.156	25.156	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	48.467	1.190	348	(17.650)	32.355	-	12.300	20.055
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.135	27	5.202	(733)	7.631	-	7.631	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	-	-	-	28.646	28.646	-	-	28.646
Office banking	8.954	2.868	439	3	12.264	-	12.264	-
Otras remuneraciones por servicios prestados	30.751	2.881	617	40	34.289	-	34.289	-
Otras comisiones ganadas	4.525	7.456	19.115	275	31.371	-	31.371	-
Totales	288.943	33.357	32.194	10.660	365.154	80.563	235.890	48.701
Gastos por comisiones								
Remuneraciones por operación de tarjetas	(118.466)	(2.428)	(231)	(246)	(121.371)	-	(121.371)	-
Comisiones por operación con valores	(169)	(3)	(388)	(138)	(698)	-	(698)	-
Office banking	(2.535)	(892)	(655)	(14)	(4.096)	-	(4.096)	-
Otras comisiones	(2.398)	(2.586)	(3.227)	(7.331)	(15.542)	-	(15.542)	-
Totales	(123.568)	(5.909)	(4.501)	(7.729)	(141.707)	-	(141.707)	-
Totales Ingresos y gastos por comisiones netos	165.375	27.448	27.693	2.931	223.447	80.563	94.183	48.701

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 30 de septiembre de 2019 y 2018, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Utilidad neta operaciones financieras		
Derivados de negociación	(38.390)	3.354
Instrumentos financieros para negociación	12.858	9.265
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Cartera vigente	-	70
Cartera castigada	3.270	722
Instrumentos disponibles para la venta	49.734	3.341
Recompra bonos propia emisión (1)	(897)	(334)
Otros resultados de operaciones financieras	2.034	(1.048)
Totales	28.609	15.370

(1) Al 30 de septiembre de 2019 el Banco ha realizado recompra de bonos, ver Nota N°3.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 30 de septiembre de 2019 y 2018, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Diferencias de cambio		
Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio	(57.234)	(85.994)
Derivados de cobertura	176.881	133.035
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	4.319	6.959
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	(58)
Totales	123.966	53.942

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°28

PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2019 y 2018, en los resultados por concepto de provisiones se resume como sigue:

Al 30 de septiembre de 2019	Créditos y cuentas por cobrar a clientes								Provisiones Adicionales	Total
	Colocaciones Interbancarias	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	-	(11.955)	(39.502)	(10.717)	(49.504)	-	-	-	(111.678)	
Provisiones constituidas	(44)	(65.363)	(94.262)	(14.976)	(160.774)	(6.148)	(9.821)	-	(351.388)	
Totales provisiones y castigos	(44)	(77.318)	(133.764)	(25.693)	(210.278)	(6.148)	(9.821)	-	(463.066)	
Provisiones liberadas	65	43.692	11.115	8.242	43.029	2.699	1.679	20.000	130.521	
Recuperación de créditos castigados	-	9.442	10.603	10.962	33.095	-	-	-	64.102	
Cargos netos a resultado	21	(24.184)	(112.046)	(6.489)	(134.154)	(3.449)	(8.142)	20.000	(268.443)	

Al 30 de septiembre de 2018	Créditos y cuentas por cobrar a clientes								Provisiones Adicionales	Total
	Colocaciones Interbancarias	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	-	(9.613)	(15.834)	(8.158)	(61.331)	-	-	-	(94.936)	
Provisiones constituidas	(43)	(49.882)	(64.624)	(11.969)	(145.175)	(3.492)	(1.509)	(20.000)	(296.694)	
Totales provisiones y castigos	(43)	(59.495)	(80.458)	(20.127)	(206.506)	(3.492)	(1.509)	(20.000)	(391.630)	
Provisiones liberadas	101	23.147	6.556	5.471	31.521	3.155	1.930	-	71.881	
Recuperación de créditos castigados	-	8.598	14.539	14.415	30.395	-	-	-	67.947	
Cargos netos a resultado	58	(27.750)	(59.363)	(241)	(144.590)	(337)	421	(20.000)	(251.802)	

Castigos de colocaciones netas de provisiones:

Al 30 de septiembre de 2019	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total
	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Total	
	Individual	Grupal	Grupal	Grupal		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Castigos de colocaciones	48.343	82.000	20.621	166.309	317.273	
Provisiones aplicadas	(36.388)	(42.498)	(9.904)	(116.805)	(205.595)	
Castigos de colocaciones netos de provisiones	11.955	39.502	10.717	49.504	111.678	

Al 30 de septiembre de 2018	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total
	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Total	
	Individual	Grupal	Grupal	Grupal		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Castigos de colocaciones	32.964	66.615	17.418	193.724	310.721	
Provisiones aplicadas	(23.351)	(50.781)	(9.260)	(132.393)	(215.785)	
Castigos de colocaciones netos de provisiones	9.613	15.834	8.158	61.331	94.936	

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°29

REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MMS	MMS
Remuneraciones del personal	191.640	192.275
Bonos o gratificaciones	58.759	57.443
Beneficios basados en instrumentos de capital	(106)	146
Indemnización por años de servicio	18.065	11.796
Planes de pensiones	228	872
Gastos de capacitación	3.302	2.969
Sala cuna y jardín infantil	2.243	2.372
Fondos de salud	4.885	4.500
Otros gastos de personal	25.277	25.319
Totales	304.293	297.692

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 periodo.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°30

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración	96.138	109.048
Mantenimiento y reparación de activo fijo	14.614	16.059
Arriendos de oficina	-	21.934
Arriendo de equipos	-	101
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	3.934	-
Primas de seguro	2.654	2.399
Materiales de oficina	3.698	4.676
Gastos de informática y comunicaciones	37.988	31.689
Alumbrado, calefacción y otros servicios	3.796	3.761
Servicio de vigilancia y transporte de valores	9.263	9.573
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2.734	3.035
Gastos judiciales y notariales	1.008	734
Honorarios por informes técnicos y auditoría	6.526	7.024
Otros gastos generales de administración	9.923	8.063
Servicios subcontratados	55.733	49.286
Procesamientos de datos	24.164	25.145
Servicio de archivos	2.593	2.235
Servicio de tasaciones	2.553	2.188
Personal outsourcing	9.557	7.652
Otros	16.866	12.066
Gastos del directorio	1.005	959
Gastos de marketing	14.032	13.482
Impuestos, contribuciones, aportes	11.138	10.305
Contribuciones de bienes raíces	1.500	1.299
Patentes	1.394	1.345
Otros impuestos	-	10
Aporte a la CMF (ex SBIF)	8.244	7.651
Totales	178.046	183.080

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°31

DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioros durante septiembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(34.331)	(39.932)
Amortizaciones de intangibles	(20.003)	(17.806)
Depreciación y amortizaciones activos por derecho a usar bienes en arrendamiento (*)	(24.107)	-
Total depreciaciones y amortizaciones	(78.441)	(57.738)
Deterioro del activo fijo	-	(39)
Deterioro de intangibles	-	-
Totales	(78.441)	(57.777)

(*) Por aplicación de NIIF 16, según circular Bancos N°3.645 de la CMF (ex SBIF), se incorpora nueva línea de cargo por depreciación y amortización.

Al 30 de septiembre de 2019, el importe del deterioro de activo fijo asciende a \$0 millones (\$39 millones al 30 de septiembre de 2018), principalmente por siniestros de cajeros automáticos.

- b) La conciliación entre los valores libros y los saldos al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	Depreciación y amortización			
	2019			
	Activo fijo	Intangibles	Activo por derecho a	Total
	MM\$	MM\$	usar bienes en	MM\$
			arrendamiento	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019 (*)	(230.327)	(151.492)	(68.145)	(449.964)
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(34.331)	(20.003)	(24.107)	(78.441)
Bajas y ventas del ejercicio	9.818	1.227	751	11.796
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2019	(254.839)	(170.268)	(91.501)	(516.608)

(*) Ver nota N°02.

	Depreciación y amortización			
	2018			
	Activo fijo	Intangibles	Activo por derecho a	Total
	MM\$	MM\$	usar bienes en	MM\$
			arrendamiento	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2018	(290.931)	(261.828)	-	(552.759)
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(39.932)	(17.806)	-	(57.738)
Bajas y ventas del ejercicio	30	-	-	30
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2018	(330.833)	(279.634)	-	(610.467)

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°32

OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

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

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Resultado venta de bienes recibidos en pago	4.716	4.540
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago	8.361	11.798
Otros ingresos bienes recibidos en pago	540	1.183
Subtotales	13.617	17.521
Liberación de provisiones por riesgo país	429	-
Liberación de provisiones por contingencias (1)	1.111	10.349
Resultados por venta en participación en sociedades	-	-
Utilidades en venta en participación en otras sociedades	-	-
Subtotales	1.540	10.349
Otros ingresos		
Arriendos	479	170
Resultado por venta de activo fijo	278	318
Recupero provisiones por contingencias	-	-
Ingresos distintos a intereses y comisiones por contratos de arrendamiento	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros por siniestros	-	144
Otros	6	255
Subtotales	763	887
Totales	15.920	28.757

(1) El Banco mantuvo provisiones por contingencias de acuerdo a NIC 37, las cuáles durante el año 2018, resultaron favorables para el Banco.

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

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	11.141	11.795
Provisiones por bienes recibidos en pago	1.611	939
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	1.123	1.062
Subtotales	13.875	13.796
Gastos de tarjetas de crédito	1.206	2.620
Servicios a clientes	1.105	2.593
Otros gastos		
Castigos operativos	385	365
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos	14.472	5.531
Impuesto adicional por gastos pagados al exterior	-	-
Resultado por venta de activo fijo	66	21
Provisiones por contingencias	-	82
Pago asociación de retail	8	669
Otros	8.523	6.589
Subtotales	23.454	13.257
Totales	39.640	32.266

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

En esta categoría se incluyen a aquellas entidades donde el Banco, en acuerdo a lo señalado en la letra b) de la N°01 de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 30 de septiembre de				Al 31 de diciembre de			
	2019				2018			
	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	160.571	381	3.269	8.168	122.289	459	4.298	233
Colocaciones para vivienda	-	-	20.083	-	-	-	18.814	-
Colocaciones de consumo	-	-	5.344	-	-	-	5.335	-
Créditos y cuentas por cobrar:	160.571	381	28.696	8.168	122.289	459	28.447	233
Provisión sobre colocaciones	(998)	(46)	(1.144)	(66)	(308)	(9)	(116)	(5)
Colocaciones netas	159.572	335	27.552	8.102	121.981	450	28.331	228
Garantías	471.221	-	23.847	4.788	442.854	-	22.893	7.171
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartas de crédito	3.488	-	-	181	5.392	-	2.060	44
Boletas de garantía	480.548	219	-	-	445.064	-	3.364	-
Créditos contingentes:	484.036	219	-	181	450.456	-	5.424	44
Provisiones sobre créditos contingentes	(1)	-	-	(18)	(1)	-	(18)	-
Colocaciones contingentes netas	484.035	219	-	164	450.455	-	5.406	44

El movimiento de colocaciones con partes relacionadas durante los ejercicios 2019 y 2018, ha sido el siguiente:

	Al 30 de septiembre de				Al 30 de diciembre de			
	2019				2018			
	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	572.745	459	33.871	7.899	476.906	771	27.051	7.826
Altas de colocaciones	77.825	153	2.212	494	200.657	39	16.574	773
Bajas de colocaciones	(5.963)	(12)	(7.387)	(44)	(104.818)	(351)	(9.754)	(700)
Totales	644.606	600	28.696	8.349	572.745	459	33.871	7.899

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°33

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de				Al 31 de diciembre de			
	2019				2018			
	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	132.216	-	-	-	189.803	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	1.595.173	170.930	-	453	748.632	105.358	-	9
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	297.590	153.021	-	-	38.960	51.842	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	49.600	91.490	2.272	1.046	27.515	(21.577)	2.493	(480)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	30.851	-	304	-	6.501	-	329	68
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.382.408	203.844	4.790	1.422	2.585.337	-	3.189	(838)
Contratos de derivados financieros	1.719.762	203.921	-	-	770.624	112.523	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	436.076	-	-	-	335.443	-	-	-
Otras obligaciones financieras	13.209	-	-	-	6.807	-	-	-
Otros pasivos	11.047	122.440	-	-	60.884	89.817	-	-

c) Resultados reconocidos con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de							
	2019				2018			
	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingreso (gasto) reconocido								
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	(52.886)	(3.534)	834	440	(40.528)	(158)	922	374
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	97.599	19.428	186	23	100.420	5.901	196	17
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	(355.574)	(104.136)	-	-	(251.347)	50.465	15	(2)
Otros ingresos y gastos de operación	1.353	1.090	-	-	934	(1.580)	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(10.006)	-	-	-	(9.962)	-
Gastos de administración y otros	(30.537)	(36.357)	-	-	(40.528)	(38.578)	-	-
Totales	(340.045)	(123.509)	(8.986)	463	(231.049)	16.050	(8.829)	389

(*) 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 Intermedio de Resultados Consolidado, corresponden a las siguientes categorías:

	Al 30 de septiembre de	
	2019 MM\$	2018 MM\$
Remuneraciones del personal	12.054	12.878
Remuneraciones y gastos del Directorio	1.007	913
Bonos o gratificaciones	12.397	11.920
Compensaciones en acciones	(106)	146
Gastos de capacitación	36	163
Indemnizaciones por años de servicios	1.484	1.133
Fondos de salud	203	215
Otros gastos de personal	526	681
Plan de pensiones	228	872
Totales	27.829	28.923

e) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargos	N° de ejecutivos	
	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Directores	11	11
Gerentes de división	13	12
Gerentes	107	108
Totales personal clave	131	131

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2019		2018	
	Monto registrado MM\$	Valor razonable MM\$	Monto registrado MM\$	Valor razonable MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	113.767	113.767	77.041	77.041
Contratos de derivados financieros	7.304.132	7.304.132	3.100.635	3.100.635
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	31.084.938	34.337.930	29.485.435	30.573.611
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.050.341	3.050.341	2.394.323	2.394.323
Depósito de dinero en garantía	313.934	313.934	170.232	170.232
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	24.909.242	25.149.164	23.597.863	23.770.106
Contratos de derivados financieros	6.606.406	6.606.406	2.517.728	2.517.728
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	9.454.251	10.677.935	8.330.633	8.605.135
Garantías por operaciones threshold	711.944	711.944	371.512	371.512

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 a menos de un año se valorizan a su valor registrado, debido a su corto plazo de madurez, considerando 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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.
· Bonos de reconocimiento	Spread sobre libre de riesgo	Valorización por modelo dinámico estocástico para obtener tasa de descuento.

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 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

30 de septiembre de	Medidas de valor razonable			
	2019 MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	113.767	102.157	11.610	-
Instrumentos disponibles para la venta	3.050.341	3.029.043	20.611	687
Derivados	7.304.132	-	7.294.470	9.662
Depósitos de dinero garantía	313.934	-	313.934	-
Totales	10.782.174	3.131.200	7.640.625	10.349
Pasivos				
Derivados	6.606.406	-	6.602.334	4.072
Garantías por operaciones threshold	711.944	-	711.944	-
Totales	7.318.350	-	7.314.278	4.072
31 de diciembre de	Medidas de valor razonable			
	2018 MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	77.041	71.158	5.883	-
Instrumentos disponibles para la venta	2.394.323	2.368.768	24.920	635
Derivados	3.100.635	-	3.089.077	11.558
Depósitos de dinero garantía	170.232	-	170.232	-
Totales	5.742.321	2.439.926	3.290.112	12.193
Pasivos				
Derivados	2.517.728	-	2.516.933	795
Garantías por operaciones threshold	371.512	-	371.512	-
Totales	2.889.240	-	2.888.445	795

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°34

VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

La siguiente tabla, presenta los activos y pasivos que no son medidos a valor razonable en el estado de situación financiera consolidada. Su valor razonable se revela al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

30 de septiembre de	Medidas de valor razonable			
	2019 MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	34.337.930	-	-	34.337.930
Totales	34.337.930	-	-	34.337.930
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	25.149.164	-	15.685.705	9.463.459
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	10.677.935	-	10.677.935	-
Totales	35.827.099	-	26.363.640	9.463.459

31 de diciembre de	Medidas de valor razonable			
	2018 MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	30.573.611	-	-	30.573.611
Totales	30.573.611	-	-	30.573.611
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	23.770.106	-	23.770.106	-
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	8.605.135	-	8.605.135	-
Totales	32.375.241	-	32.375.241	-

No hubo transferencia entre los niveles 1 y 2 para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

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 30 de septiembre de 2019 y 2018:

	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Al 1 de enero de 2019	12.193	795
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(1.896)	3.277
Incluidas en resultados integrales	52	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 30 de septiembre de 2019	10.349	4.072
Ganancias o pérdidas totales incluídas en resultado al 30 de septiembre del 2019 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de diciembre de 2018	(1.844)	3.277

	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Al 1 de enero de 2018	22.987	7
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(9.334)	(7)
Incluidas en resultados integrales	25	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 30 de septiembre de 2018	13.678	-
Ganancias o pérdidas totales incluídas en resultado al 30 de septiembre de 2018 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de diciembre de 2017	(9.309)	(7)

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°34

VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas incluidas en resultado para el año 2019 y 2018 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 Intermedio de Resultados Consolidado dentro del rubro "Utilidad neta de operaciones financieras".

El efecto potencial al 30 de septiembre de 2019 y 2018, 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.

Las siguientes tablas muestran los instrumentos financieros sujetos de compensación en acuerdo a NIC 32, para 2019 y 2018:

Al 30 de septiembre de 2019	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		
	MM\$	MM\$	MM\$		
Activo					
Contratos de derivados financieros	7.113.172	-	7.113.172	190.960	7.304.132
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, más Adeudado por bancos	-	-	-	31.084.938	31.084.938
Totales	7.113.172	-	7.113.172	31.275.898	38.389.070
Pasivo					
Contratos de derivados financieros	6.425.744	-	6.425.744	180.662	6.606.406
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	285.840	-	285.840	-	285.840
Dépositos y obligaciones con bancos	-	-	-	24.909.242	24.909.242
Totales	6.711.584	-	6.711.584	25.809.904	31.801.488

Al 31 de diciembre de 2018	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		
	MM\$	MM\$	MM\$		
Activo					
Contratos de derivados financieros	1.947.726	-	1.947.726	1.152.909	3.100.635
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, más Adeudado por bancos	-	-	-	29.485.435	29.485.435
Totales	1.947.726	-	1.947.726	30.683.344	32.586.070
Pasivo					
Contratos de derivados financieros	1.735.555	-	1.735.555	782.173	2.517.728
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	48.545	-	48.545	-	48.545
Dépositos y obligaciones con bancos	-	-	-	23.597.862	23.597.862
Totales	1.784.100	-	1.784.100	24.380.035	26.164.135

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°35

ACTIVOS NO CORRIENTES CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

Banco Santander se ha embarcado en un proceso interno de desarrollo de su red de adquirencia, con lo cual abandonara las inversiones en las sociedades que le proveían dichos servicios. Por ende, la alta administración se ha comprometido en un plan de búsqueda de compradores para dichas participaciones accionarias.

De acuerdo a lo requerido por NIIF 5 el Banco ha presentado el activo no corriente clasificado como mantenido para la venta aislándolo del resto de las inversiones en asociadas, de la misma forma ha presentado los ingresos asociados a dichas inversiones como resultados no corrientes de forma comparativa.

Las siguientes inversiones en asociadas fueron reclasificadas a activos no corrientes mantenidos para la venta:

Al 30 de septiembre de	Participación %	2019		2018
		Activo MM\$	Resultado MM\$	Resultado MM\$
Transbank	25,00	19.093	1.442	3.371
Nexus (*)	12,90	2.414	136	482
Redbanc	33,43	2.943	121	302
Totales		24.450	1.699	4.155

(*) Ver Nota N°36 sobre Hechos Posteriores.

Banco Santander-Chile y Afiliadas

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA N°36

HECHOS POSTERIORES

Con fecha 7 de octubre, Banco Santander-Chile concurrió a la suscripción de escritura de constitución de una sociedad filial de razón social "Klare Corredora de Seguros S.A." y giro de su denominación, acto para el cual fuere autorizado por acuerdo del Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero, por resolución N°6780 del 26 de septiembre del presente año.

Con fecha 9 de octubre de 2019, el Banco realizó una colocación de Bono Corriente por un monto de \$ 35.000 millones.

Con fecha 11 de octubre de 2019, el Banco concretó la venta de una parte relevante de su participación en la Sociedad Nexus S.A., la cual alcanzaba el 12,9% al 30 de septiembre de 2019, inversión que se encontraba registrada como activo disponible para la venta (ver Nota N°35).

No existen otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de octubre de 2019 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedio Consolidados (28 de octubre de 2019) que revelar.

JONATHAN COVARRUBIAS H.
Gerente de Contabilidad

MIGUEL MATA HUERTA
Gerente General

